

RCS : DOUAI

Code greffe : 5952

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2006 B 50182

Numéro SIREN : 491 878 880

Nom ou dénomination : CAUDIS EXPLOITATION

Ce dépôt a été enregistré le 23/07/2018 sous le numéro de dépôt 2191

Duplicata
GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
de Douai

66 rue Saint Julien - BP 829
59508 DOUAI CEDEX
Tél : 0 891 01 11 11 - Fax : 03 27 88 40 49
www.infogreffe.fr/www.greffe-tc-douai.fr

RECEPISSE DE DEPOT

AUDI JURIS

13 rue Niepce
75014 Paris 14

V/REF :

N/REF : 2006 B 50182 / 2018-B-2191

Le greffier du tribunal de commerce de Douai certifie qu'il a reçu le 19/07/2018,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/01/2018.

Concernant la société

CAUDIS EXPLOITATION
Société par actions simplifiée
boulevard du 8 Mai 1945
59540 Caudry

Le dépôt consolidé a été enregistré sous le numéro 2018-B-2191 le 23/07/2018

R.C.S. DOUAI 491 878 880 (2006 B 50182)

Fait à DOUAI le 23/07/2018,

Le Greffier



20 JUL. 2018

PROV: CAUDIS 2007-18

06850188
2-191

"CAUDIS EXPLOITATION"

Société par Actions Simplifiée au capital de €40 000
Siège Social : Boulevard du 8 Mai 1945
59540 CAUDRY

491 878 880 RCS DOUAI

RAPPORT DE GESTION DU COMITE DIRECTEUR SUR LES COMPTES CONSOLIDES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU LUNDI 18 JUIN 2018

Chers Associés,

Nous vous avons convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, conformément à la loi et aux statuts, notamment afin de soumettre à votre approbation les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 janvier 2018.

Compte tenu de la position de notre Société à la tête d'un groupe et de son contrôle sur plusieurs entreprises, nous vous devons en effet, établir, conformément à l'article L.233-16 du Code de Commerce, des comptes consolidés.

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

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

I - PRESENTATION DU PERIMETRE DES COMPTES CONSOLIDES

Le périmètre de consolidation comprend les sociétés suivantes :

- Société "CAUDIS EXPLOITATION",
- Société "CAUDRY DISTRIBUTION – CAUDIS", Société par Actions Simplifiée au capital de €160.000, dont le siège social est à CAUDRY (59540) Boulevard du 8 Mai 1945,
- Société "CAUDIS EVASION" Société à Responsabilité Limitée au capital de €9.525, dont le siège social est fixé à CAUDRY (59540) Boulevard du 8 Mai 1945,
- Société "SEA", Société à Responsabilité Limitée au capital de €7.622,45, dont le siège social est fixé à CAUDRY (59540) Boulevard du 8 Mai 1945.

II – PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés ont été établis en conformité avec la réglementation comptable incorporant la 7^{ème} directive européenne, sous réserve des éventuelles dispositions particulières décrites dans l'annexe des comptes consolidés qui vous sont présentés.

III – ACTIVITE DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2018

Au cours de l'exercice clos le 31 Janvier 2018, le Groupe a réalisé un Chiffre d'affaires net de €81.831.701.
Ses autres produits d'exploitation se sont élevés à €845.604 et ses produits financiers à €10.006.
Ses charges d'exploitation se sont élevées à €79.528.417 et ses charges financières à €847.191.

Il en résulte un résultat courant avant impôt de €2.311.703 lequel après incidence de produits exceptionnels pour €739.973, de charges exceptionnelles pour €722.746, de l'impôt sur les bénéfices pour €322.142, de la dotation

aux amortissements des écarts acquisitions de € 233 115, laisse apparaître un résultat d'ensemble consolidé de € 1.773.673.

Le résultat du Groupe s'élève à € 1.772.617 et le résultat hors Groupe à € 1.056.

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

Nous vous remercions de votre attention et nous espérons que ces précisions vous permettront d'adopter la résolution que nous allons vous soumettre.

LE COMITE DIRECTEUR

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'A' or 'H' shape with a vertical line extending downwards from the center.

" CAUDIS EXPLOITATION "

Société par Actions Simplifiée au capital de € 40 000
Siège Social : Boulevard du 8 Mai 1945
59540 CAUDRY

491 878 880 RCS DOUAI

COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2018

COPIE CERTIFIEE CONFORME



Bilan consolidé

Actif en €	31/01/2018	31/01/2017
Ecart d'acquisition	11 666 460	11 899 575
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	200 784	193 993
Immobilisations corporelles	17 167 221	18 210 628
Immobilisations financières	1 694 048	1 399 539
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	19 062 053	19 804 160
Stocks et en-cours	5 762 296	5 168 613
Créances clients et comptes rattachés	1 309 791	1 202 579
Actifs d'impôts différés	241 291	350 763
Autres créances	1 472 917	1 632 139
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	808 409	1 090 542
Actif circulant	9 594 704	9 444 636
Comptes de régularisation	1 034 558	939 762
Total Actif	41 357 775	42 088 133
Passif	31/01/2018	31/01/2017
Capital social ou individuel	40 000	40 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	3 964 186	2 651 469
Résultat Groupe	1 772 617	1 462 716
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	5 776 803	4 154 185
Intérêts minoritaires	1 949	1 803
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	744 391	596 358
Emprunts et dettes financières	25 279 028	28 686 655
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 049 811	5 508 185
Dettes fiscales et sociales	2 609 366	2 546 645
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	199 802	61 365
Autres dettes	654 605	469 738
Dettes	34 792 612	37 272 588
Comptes de régularisation	42 020	63 199
Total Passif	41 357 775	42 088 133



Compte de résultat consolidé

En €	31/01/2018	31/01/2017
Ventes de marchandises	75 464 162	73 602 983
Production vendue	6 367 539	5 689 496
Chiffre d'affaires	81 831 701	79 292 479
Production stockée		
Subventions d'exploitation	93 591	78 524
Reprises sur provisions	189 342	264 183
Autres produits	562 671	489 206
Produits d'exploitation	845 604	831 913
Achats et variations de stocks	62 547 588	61 239 352
Autres achats et charges externes	5 273 862	4 704 383
Impôts et taxes	1 489 146	1 444 505
Charges de personnel	8 245 083	7 789 202
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 715 707	1 721 119
Dotations aux provisions pour risques et charges	141 976	33 985
Autres provisions et charges d'exploitation	115 055	203 883
Charges d'exploitation	79 528 417	77 136 429
Résultat d'exploitation	3 148 888	2 987 963
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers	10 006	1 697
Charges financières	847 191	975 001
Résultat financier	-837 185	-973 304
Résultat courant avant impôt	2 311 703	2 014 659
Produits exceptionnels	739 973	12 183
Charges exceptionnelles	722 746	10 739
Résultat exceptionnel	17 227	1 444
Impôt sur le résultat	322 142	319 252
Résultat des sociétés intégrées	2 006 788	1 696 851
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	233 115	233 115
Résultat d'ensemble consolidé	1 773 673	1 463 736
Résultat groupe	1 772 617	1 462 716
Résultat hors-groupe	1 056	1 020
Résultat par action	443	366
Résultat dilué par action	443	366

Annexe aux comptes consolidés

Le bilan avant répartition de l'exercice clos au 31/01/2018, dont le total est de 41 357 775 euros et le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dégagent un résultat d'ensemble consolidé de 1 773 673 euros.

L'exercice clos le 31/01/2018 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/01/2017 avait une durée de 12 mois.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés. Seules les informations présentant un caractère significatif sont produites.

Principes comptables et méthodes d'évaluation

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

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes consolidés tels que définis dans les dispositions du règlement CRC 99-02.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.



Les nouvelles règles comptables relatifs aux actifs ont été pratiquées sur les immobilisations desdites sociétés (règlement CRC n°2002-10 modifié par le CRC n°2003-07 et règlement CRC n°2004-06).

Ces nouvelles pratiques nous ont amenés à décomposer les constructions inscrites à l'actif des bilans desdites sociétés. Le barème de la Fédération des Sociétés Immobilières et Foncières a été retenu pour définir les décompositions et les nouvelles durées d'amortissements des immobilisations concernées :

LOTS	%	DUREES
Structure	40 %	25 ans
Charpente	8 %	25 ans
Couverture	8 %	20 ans
Isolation, chauffage, climatisation, plomberie...	12 %	15 ans
Électricité	10 %	15 ans
Sprinklage	6 %	15 ans
Serrurerie	7 %	10 ans
Carrelage	5 %	15 ans
Peinture	3 %	10 ans
Autres agencements	1 %	7 ans

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Les frais d'acquisition sur titres et sur terrain ont été activés.

Les immobilisations corporelles amortissables ont été inscrites à la valeur de remplacement à la clôture de l'exercice et les contreparties ont été affectées dans un compte d'écart de réévaluation ventilé en groupe et intérêts minoritaires (méthode optionnelle).

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

AK

STOCKS

Les stocks sont évalués au prix d'achat net net net (P3N : La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires, diminué des ristournes sur factures, par avoir séparé, mensuelles, trimestrielles, ou semestrielles, et des R.F.A. non conditionnelles, des prestations de services dits de coopération commerciale et autres avantages financiers, et des escomptes de règlements obtenus).

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

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

CREANCES ET DETTES

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

COMPENSATION DES IMPOTS DIFFERES

Conformément au règlement 99-02 du CRC, les actifs et passifs d'impôt différé ont été compensés lorsqu'ils concernaient une même entité fiscale.

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les engagements de retraite font l'objet d'une mention dans l'annexe des comptes annuels sociaux. Dans les comptes consolidés ainsi présentés, ces engagements sont comptabilisés (méthode préférentielle).

Les méthodes de calcul retenues, pour la SAS CAUDIS EXPLOITATION, sont les suivantes :

- Condition : départ volontaire,
- Age estimé de la retraite : 63 ans,
- Méthode de calcul : droits accumulés avec projection salariale (progression : 2%),
- Rotation : lente,
- Taux d'actualisation retenu : 2%,
- Convention collective n°3305 : commerce à prédominance alimentaire.
- Taux de charges moyen appliqué : 35,72%



Les méthodes de calcul retenues, pour la SARL CAUDIS EVASION, sont les suivantes :

- Condition : départ volontaire,
- Age estimé de la retraite : 63 ans,
- Méthode de calcul : droits accumulés avec projection salariale (progression : 2%),
- Rotation : lente,
- Taux d'actualisation retenu : 2%,
- Convention collective n°3061 : agence de voyages et de tourisme.
- Taux de charges moyen appliqué : 39,91%

CONTRAT DE LOCATION FINANCEMENT

Les biens financés par crédit-bail ont été portés à l'actif du bilan comme s'ils avaient été financés par emprunt. Le règlement du CRC n°99-02 considère comme méthode préférentielle la comptabilisation suivante :

- au bilan, sous forme d'une immobilisation et d'un emprunt correspondant ;
- au compte de résultat, sous forme d'une dotation aux amortissements et d'une charge financière.

MODALITES DE CONSOLIDATION

Les trois méthodes utilisées sont l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence dès lors que le groupe possède un contrôle exclusif, conjoint ou une influence notable.

Lors de la première consolidation d'une entreprise contrôlée exclusivement, la valeur d'entrée des éléments identifiables de son actif et de son passif est évaluée :

- Pour les biens destinés à l'exploitation, à leur valeur d'utilité des actifs et passifs,
- Pour les biens non destinés à l'exploitation, à leur valeur de marché à la date d'acquisition ou, en l'absence de marché, à leur valeur vénale nette des coûts de sortie.

On appelle « écart d'évaluation » la différence entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise contrôlée.

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition.

AK

Informations complémentaires et éléments significatifs de l'exercice

INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE :

Les sociétés sont comprises depuis le 01/02/2007 dans un périmètre d'intégration fiscale dont CAUDIS EXPLOITATION est la société mère.

La seconde conception définie par un avis de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes a été choisie, notamment en ce qui concerne la répartition de l'impôt sur les sociétés.

Dans cette conception :

- Les charges d'impôts sont supportées par les sociétés intégrées (filiale et mère) comme en l'absence d'intégration fiscale. Cette charge est donc calculée sur leur résultat fiscal propre après imputation de tous leurs déficits antérieurs.
- Les économies d'impôts réalisées par le groupe liées aux déficits sont conservées chez la société mère.
- Les économies d'impôts réalisées non liées aux déficits (correctifs, avoirs fiscaux et crédits d'impôts des déficitaires) sont également conservées chez la société mère.

LOCATION GERANCE :

Depuis le 1^{er} février 2007, la société CAUDIS Distribution a donné en location-gérance, sous le bénéfice des dispositions des articles L.144-1 et suivants du Code de Commerce à la société CAUDIS EXPLOITATION son fonds de commerce.

OUVERTURE D'UNE ANIMALERIE :

Une animalerie a été ouverte le 20/12/2017.

Elle est exploitée sous l'enseigne "Nos animaux E. Leclerc" sur une surface commerciale de 945 m².

L'investissement (agencements, matériels et outillages d'exploitation) s'élève à 462 093 €.

Il a été financé par emprunt pour 500 000 €.

DEMARRAGE DE L'ACTIVITE STATION DE LAVAGE AUTO :

Une station de lavage a été mise en service le 10/05/2017.

L'investissement total est de 359 k€, financé par emprunt à hauteur de 350 k€. Cette opération s'est déroulée sur les exercices au 31/01/2017 et 31/01/2018.

OUVERTURE D'UNE BOUTIQUE CHOCOLATERIE :

Une chocolaterie a été ouverte le 16/11/2017 au sein de la galerie marchande.

Elle est exploitée sous l'enseigne "Blanc et Cacao".

Une activité de vente de chocolats (sans fabrication) sous l'enseigne "Blanc et Cacao" est ouverte depuis le 16/11/2017 dans la galerie marchande.

L'investissement (agencements, matériels et outillages d'exploitation) s'élève à 144 092 €.

Il a été autofinancé.

COMPTABILISATION ET UTILISATION DU CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI :

Société CAUDIS EXPLOITATION :

Il a été constaté au 31 janvier 2018 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 337 274 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2017, dont 25 287 euros avaient été provisionnés en produit à recevoir au 31 janvier 2017.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi calculé en fonction des salaires du premier au 31 janvier 2018 a été constaté en produit à recevoir pour un montant de 25 040 euros.

Il a été constaté au 31 janvier 2018, un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 19 euros au titre de la quote-part des participations détenues dans des sociétés de personnes ou groupements assimilés non soumis à l'impôt sur les sociétés.

Ce crédit d'impôt d'un montant global de 337 047 euros a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi relatif à l'année 2016 (280 565 €) a été utilisé en 2017 en totalité pour les investissements.

En outre, ce crédit d'impôt n'a pas contribué au financement d'une éventuelle hausse des bénéfices distribués, ni augmenté les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

Société CAUDIS EVASION :

Il a été constaté au 31 janvier 2018 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 6 520 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2017, dont 458 euros avaient été provisionnés en produits à recevoir au 31 janvier 2017. Le crédit d'impôt compétitivité emploi calculé en fonction des salaires du premier au 31 janvier 2018 a été constaté en produit à recevoir pour un montant de 419 euros.

[Signature]

Ce crédit d'impôt d'un montant global de 6 481 euros a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi relatif à l'année 2016 (5 591 €) a été utilisé en totalité en 2017 en reconstitution du fonds de roulement.

En outre, ce crédit d'impôt n'a pas contribué au financement d'une éventuelle hausse des bénéfices distribués, ni augmenté les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

Société SEA :

Il a été constaté au 31 janvier 2018 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 3 066 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2017 dont 142 euros avaient été provisionnés en produit à recevoir au 31 janvier 2017.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi calculé en fonction des salaires du premier au 31 janvier 2018 a été constaté en produit à recevoir pour un montant de 263 euros.

Ce crédit d'impôt d'un montant global de 3 187 euros a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi relatif à l'année 2016 (149 €) a été utilisé en totalité pour la reconstitution du fonds de roulement.

En outre, ce crédit d'impôt n'a pas contribué au financement d'une éventuelle hausse des bénéfices distribués, ni augmenté les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

ABANDON DE CREANCES ET SUBVENTIONS :

Afin de venir en aide à une filiale en difficulté, il a été procédé à la subvention intra-groupe suivante :

- Subvention d'équilibre 34 900,00 €

Versée par la S.A.S. CAUDIS Exploitation à la S.A.R.L. S.E.A. (détention 100%).

Cette subvention a été annulée dans les comptes consolidés.

AK

Composition du groupe

La société mère :

SAS CAUDIS EXPLOITATION

Centre commercial E.LECLERC – Bld du 8 Mai 1945 BP 39 – 59 540 CAUDRY

Activité : Holding financière détenant les titres de la SAS CAUDIS DISTRIBUTION.

Exploitation d'un centre commercial sous l'enseigne E.LECLERC.

Un contrat de location gérance permet à la SAS CAUDIS Exploitation d'exploiter le fonds de commerce de la SAS CAUDIS DISTRIBUTION.

Les sociétés filiales :

SAS CAUDIS DISTRIBUTION

Bld du 8 Mai 1945 BP 39 – 59 540 CAUDRY

Activité : Bailleur de fonds de commerce.

Détention : 99,87 %

SARL CAUDIS EVASION

Bld du 8 Mai 1945 BP 39 – 59 540 CAUDRY

Activité : Agence de voyage.

Détention : 99,87 %

SARL SEA

Bld du 8 Mai 1945 BP 39 – 59 540 CAUDRY

Activité : Commerce détail spécialités diverses.

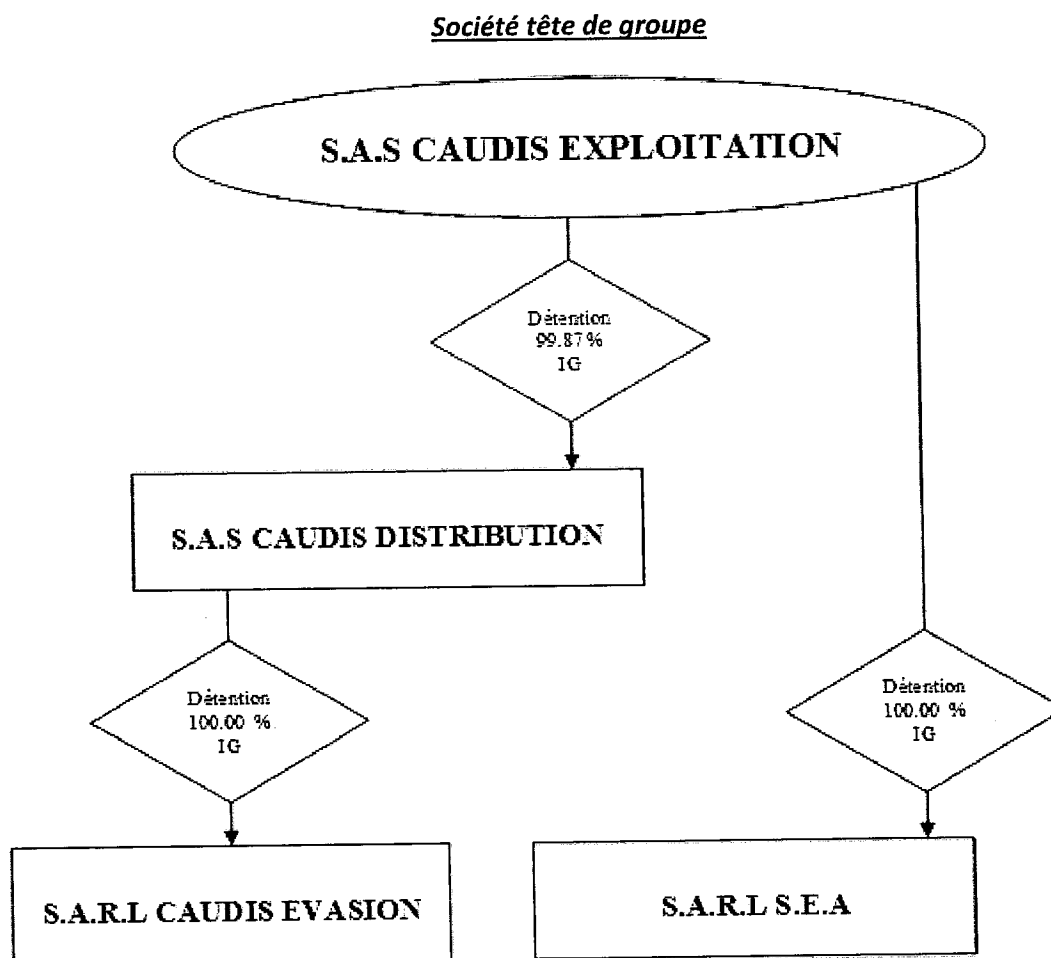
Détention : 100 %

Méthode choisie et intérêts financiers

<i>Entreprise détenue</i>	<i>Contrôle groupe</i>	<i>Intérêts groupe</i>	<i>Méthode choisie</i>
CAUDIS Exploitation	100 %	100 %	Intégration globale
CAUDIS Distribution	99,87 %	99,87 %	Intégration globale
CAUDIS Évasion	100 %	99,87 %	Intégration globale
SEA	100 %	100 %	Intégration globale



Organigramme du groupe



IG : Intégration Globale
 IP : Intégration Proportionnelle
 ME : Mise en équivalence
 NC : Non consolidée

AK

Seuils de consolidation

Les seuils suivants sont à apprécier globalement pour l'ensemble des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation :

- Total des bilans de toutes les sociétés à consolider > 24 M €
- Total du CA de toutes les sociétés à consolider > 48 M €
- Nombre moyen de salariés permanents de l'ensemble des sociétés > 250

Chiffres Clés au 31/01/2018 :

Sociétés du groupe	Total Bilan (en K€)	Chiffre d'affaires (en K€)	Effectifs
- SAS CAUDIS EXPLOITATION	33 480	81 043	231
- SAS CAUDIS DISTRIBUTION	3 994	1 335	-
- SARL CAUDIS EVASION	686	653	3
- SARL SEA	62	144	2
TOTAL	38 222	83 175	236

Les comptes consolidés ont été établis pour la première fois pour les comptes arrêtés au 31/01/2008.

La date de clôture de la société mère et de ses filiales est le 31/01/2018.

☆

Information sur la consolidation

Afin que le lecteur puisse avoir un jugement avisé sur les comptes, les informations suivantes sont portées à sa connaissance.

ECARTS D'ACQUISITION

Les trois méthodes utilisées sont l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence dès lors que le groupe possède un contrôle exclusif, un contrôle conjoint ou une influence notable.

Lorsque le prix d'acquisition d'une entreprise diffère de la quote-part des capitaux propres correspondant, l'écart de première consolidation est analysé et ventilé dans les postes du bilan appropriés. La partie non ventilée est reprise en écart d'acquisition s'il est positif et en provision sur acquisition de titres s'il est négatif.

Titres CAUDIS DISTRIBUTION détenus par CAUDIS EXPLOITATION :

Un premier écart acquisition a été calculé sur l'achat au 27/10/2006 de 9 987 actions S.A.S CAUDIS DISTRIBUTION par la S.A.S CAUDIS EXPLOITATION. Cet écart positif a été évalué à 3 496 732 € après imputation des plus-values identifiées sur l'immobilier et le fonds de commerce.

Il est comptabilisé à l'actif du bilan consolidé et amorti sur 15 ans, durée de remboursement de l'emprunt souscrit pour l'achat des titres. Le groupe a choisi de conserver les durées d'utilisation de ses écarts d'acquisition antérieurement déterminés et inscrits au bilan consolidé, conformément à l'article 18 du règlement n°2015-07.

L'amortissement de cet écart s'élève à 2 626 219 € au 31/01/2018.

Suite à la transposition de la directive comptable 2013/34/UE du 26 juin 2013 dans le règlement CRC 99-02 (ANC 2015-07), l'écart d'évaluation du fonds de commerce est comptabilisé en écart d'acquisition pour 10 810 000 € (intérêts minoritaires de 14 053 €).

Cet écart d'acquisition, ayant une durée d'utilisation non limitée, n'est ni amorti, ni déprécié, et doit faire fait l'objet d'un test de dépréciation à chaque exercice.

Le test de dépréciation que nous avons pratiqué repose sur les critères et méthodes utilisés dans les transactions ou apports de magasins de même enseigne à savoir essentiellement le chiffre d'affaires. Il n'emporte pas de constatation de perte de valeur.

Titres CAUDIS EVASION détenus par CAUDIS DISTRIBUTION :

Le deuxième écart d'acquisition concerne la création au 28/09/2001 de 45 parts S.A.R.L CAUDIS EVASION. Ces parts correspondent à l'augmentation de capital destinée à apurer les pertes de la société. Elles ont été souscrites par la S.A.S CAUDIS DISTRIBUTION et ont généré un écart positif de 73 120 €. Cet écart a été constaté à l'actif du bilan consolidé et amorti sur 5 ans.

Ce deuxième écart est donc totalement amorti au 31/01/2018 pour 73 120 €.

Un troisième écart d'acquisition a été calculé sur la création au 11/05/2005 de 90 parts S.A.R.L CAUDIS EVASION. Ces parts traduisent une nouvelle augmentation de capital visant à apurer les déficits de la société. Elles ont été souscrites par la S.A.S CAUDIS DISTRIBUTION et ont entraîné un écart d'acquisition positif de 14 627 € comptabilisé à l'actif du bilan consolidé et amorti sur 5 ans.

L'amortissement en question se chiffre à 14 627 € au 31/01/2018 et est donc totalement amorti.

Titres S.E.A détenus par CAUDIS EXPLOITATION :

Le quatrième et dernier écart d'acquisition concerne l'achat de 475 parts S.A.R.L S.E.A. par la S.A.S CAUDIS EXPLOITATION. Il s'élève à -11 326 € après imputation de la plus-value sur fonds de commerce et se concrétise par une provision pour acquisition de titres au passif du bilan consolidé. Cette provision est reprise sur une durée de 5 ans (conformément à la proposition de la nouvelle directive comptable européenne du 25 octobre 2011).

Elle est donc totalement reprise au 31/01/2018.

TEST DE DEPRECIATION DES FONDS DE COMMERCE

Plusieurs fonds de commerce sont inscrits à l'actif du groupe :

- Fonds de commerce de station de lavage pour 40 000 € à l'actif de CAUDIS Exploitation,
- Poissonnerie pour 91 470 € à l'actif de la société CAUDIS Distribution,

Ces fonds de commerce ne sont pas amortis. L'avis de la CNCC (*bulletin 126 de juin 2002*) précise que « dans les comptes consolidés depuis l'entrée en vigueur du *règlement 99-02 du CRC*, le fonds de commerce acquis est représentatif d'un bien incorporel identifiable (part de marché) qui doit être amorti si sa valeur s'amointrit du fait du temps ou de l'usage ».

La Commission des études comptables a rappelé que les modalités retenues à savoir amortissement ou non devraient être appliquées de façon homogène entre les comptes annuels et les comptes consolidés. Elle a également rappelé les règles générales applicables à l'évaluation des éléments d'actifs selon lesquelles, lors de l'arrêté des comptes, il doit être procédé à la constitution d'une provision si la valeur actuelle du bien est notablement inférieure à sa valeur comptable. (*Bulletin CNCC n°112 de décembre 1998*)

✱

Les tests de dépréciation pratiqués sur l'ensemble de ces fonds de commerce n'ont pas fait apparaître de perte de valeur. Aucune dépréciation n'est à constater sur cet exercice.

LES ECRITURES DE RETRAITEMENT ET D'ELIMINATION.

Retraitement des contrats de crédit-bail immobilier :

Des redevances de crédit-bail immobilier figurent pour 1 948 930 € dans les comptes de la S.A.S CAUDIS EXPLOITATION au 31/01/2018. Ces redevances ont été retraitées dans les comptes consolidés : elles ont été affectées au remboursement d'un emprunt de 20 700 000 € souscrit pour financer un ensemble immobilier ainsi qu'un agrandissement. La valeur du terrain s'élève à 2 124 310 € et celle de la construction à 18 575 690 €.

Au 31/01/2018, le capital restant dû se monte à 11 599 351 € et la construction est amortie à hauteur de 9 231 977 € suivant la méthode des composants.

Retraitement des contrats de crédit-bail mobilier :

Des redevances de crédits-bails mobiliers figurent pour 3 134 € dans les comptes de la S.A.S CAUDIS EXPLOITATION au 31/01/2018.

Ces redevances ont été retraitées dans les comptes consolidés.

Au 31/01/2018, il n'y a plus de capital restant dû et sont amorties en totalité à hauteur de 48 496 €.

INDEMNITES DE RETRAITE

Dans les comptes individuels de la société CAUDIS Exploitation, les indemnités de retraite ne font pas l'objet d'une comptabilisation mais d'une mention dans l'annexe.

Le règlement 99-02 (§ 300) et l'avis du CNC n°97-06 relatif aux changements comptables considèrent comme méthode préférentielle la constitution d'une provision pour la totalité des engagements de retraite.

L'engagement total au 31/01/2018 étant estimé à 461 393 €, une dotation est à constater.

Cette provision comptabilisée dans les comptes consolidés se décompose ainsi :

A - Droits (charges comprises) au 31/01/2017 :	430 096 €
B - Droits (charges comprises) au 31/01/2018 :	461 393 €
Dotation au 31/01/2018 : (B – A)	31 297 €

Dans les comptes individuels de la société CAUDIS Évasion, les indemnités de retraite ne font pas l'objet d'une comptabilisation mais d'une mention dans l'annexe.

Le règlement 99-02 (§ 300) et l'avis du CNC n°97-06 relatif aux changements comptables considèrent comme méthode préférentielle la constitution d'une provision pour la totalité des engagements de retraite.

L'engagement total au 31/01/2018 étant estimé à 18 592 €, une dotation est à constater.

Cette provision comptabilisée dans les comptes consolidés se décompose ainsi :

A - Droits (charges comprises) au 31/01/2017 :	16 706 €
B - Droits (charges comprises) au 31/01/2018 :	18 592 €
Dotation au 31/01/2018 : (B – A)	1 886 €

ELIMINATION DES DIVIDENDES INTRA-GROUPE

Les dividendes reçus par la SAS CAUDIS EXPLOITATION de la SAS CAUDIS DISTRIBUTION s'élèvent à 699 090 €. Ils ont été éliminés du résultat en contrepartie des réserves.

DEFICITS FISCAUX ET ACTIFS D'IMPOTS

Les déficits fiscaux disponibles chez la S.A.R.L S.E.A n'étant à ce jour pas certains d'être imputés, il n'a pas été constaté d'actif d'impôt différé.

CESSION INTERNE D'IMMOBILISATION FINANCIERE :

Le 14/02/2017, la S.A.S. CAUDIS Distribution a cédé ses titres ISSYLEC-SCAPNOR à la S.A.S. CAUDIS Exploitation pour 144 844 €, ce qui constitue une cession interne d'immobilisation financière.

La plus-value de cession s'élève à 116 872 €. S'agissant d'une cession intra-groupe entre CAUDIS Distribution et CAUDIS Exploitation, cette plus-value a été neutralisée au niveau du groupe et a créé pour le groupe une économie d'IS de 38 957 €.

Toutefois, la S.A.S. CAUDIS Exploitation a cédé les titres ISSYLEC-SCAPNOR le 20/11/2017 dans le cadre d'une opération de fusion-absorption (l'opération d'échange s'analyse en une opération de vente suivie d'une opération d'achat).

L'opération de cession interne s'étant déroulée lors du même exercice, à l'extérieur du périmètre de consolidation, elle n'a pas été retraitée comme une cession interne d'immobilisation.

A

TITRES DE PARTICIPATIONS NON CONSOLIDÉES :**S.A.S.U. TD JEAN'S :**

La S.A.S. CAUDIS Exploitation a acquis le 29/12/2017, 40 parts de la société S.A.S.U. TD JEAN'S pour 2 240 €, soit 40%.

Compte tenu l'absence d'éléments significatifs dans ses comptes et du faible niveau d'activité de la société TD JEAN'S, puis en prenant en compte les contraintes de délai de production et de coût, il n'a pas été jugé comme concourant à l'amélioration de la qualité de l'information comptable de l'intégrer dans le périmètre de la consolidation dès cette année. Cette société ne sera donc intégrée que l'exercice suivant.

Toutefois, il est nécessaire de préciser que la S.A.S. CAUDIS Exploitation a effectué une avance financière de 134 551,37 € à la S.A.S.U. TD JEAN'S.

S.A.R.L. CAUDGUSTO :

La S.A.S. CAUDIS Exploitation a acquis le 18/12/2017, 100 parts de la société S.A.R.L. CAUDGUSTO pour 1 000 €, soit 100%.

Compte tenu l'absence d'éléments significatifs dans ses comptes et de l'absence d'activité de la société CAUDGUSTO, puis en prenant en compte les contraintes de délai de production et de coût, il n'a pas été jugé comme concourant à l'amélioration de la qualité de l'information comptable de l'intégrer dans le périmètre de la consolidation dès cette année. Cette société ne sera donc intégrée que l'exercice suivant.

TAUX D'IMPOT

Le taux d'impôt retenu est de 33,333 %.

LES ECRITURES INTRA-GROUPES

Les principales créances et dettes réciproques ainsi que les principaux produits et charges réciproques ont été éliminées (cf. tableau joint ci-après).

A

**DÉPÔT AU
GREFFE**

CAUDIS EXPLOITATION

Société par actions simplifiée

Boulevard du 8 mai 1945
59540 CAUDRY

**Rapport des commissaires aux
comptes sur les comptes
consolidés**

Exercice clos le 31 janvier 2018

VDB & Associés
15 avenue Paul Claudel
80480 DURY

Deloitte & Associés
19 rue Edouard Vaillant
37000 TOURS

CAUDIS EXPLOITATION

Société par Actions Simplifiée

Boulevard du 8 mai 1945
59540 CAUDRY

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 janvier 2018

A l'Assemblée Générale de la société CAUDIS EXPLOITATION,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société CAUDIS EXPLOITATION relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés" du présent rapport.

Indépendance

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

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Comité Directeur. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Comité Directeur.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative

provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Tours, le 15 juin 2018

Les commissaires aux comptes

VDB & Associés

Michel BOIVIN

Aurélie DELMAS

Deloitte & Associés

Olivier ROZES

Bilan consolidé

Actif en €	31/01/2018	31/01/2017
Ecart d'acquisition	11 666 460	11 899 575
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	200 784	193 993
Immobilisations corporelles	17 167 221	18 210 628
Immobilisations financières	1 694 048	1 399 539
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	19 062 053	19 804 160
Stocks et en-cours	5 762 296	5 168 613
Créances clients et comptes rattachés	1 309 791	1 202 579
Actifs d'impôts différés	241 291	350 763
Autres créances	1 472 917	1 632 139
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	808 409	1 090 542
Actif circulant	9 594 704	9 444 636
Comptes de régularisation	1 034 558	939 762
Total Actif	41 357 775	42 088 133
Passif	31/01/2018	31/01/2017
Capital social ou individuel	40 000	40 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	3 964 186	2 651 469
Résultat Groupe	1 772 617	1 462 716
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	5 776 803	4 154 185
Intérêts minoritaires	1 949	1 803
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	744 391	596 358
Emprunts et dettes financières	25 279 028	28 686 655
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 049 811	5 508 185
Dettes fiscales et sociales	2 609 366	2 546 645
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	199 802	61 365
Autres dettes	654 605	469 738
Dettes	34 792 612	37 272 588
Comptes de régularisation	42 020	63 199
Total Passif	41 357 775	42 088 133

Compte de résultat consolidé

En €	31/01/2018	31/01/2017
Ventes de marchandises	75 464 162	73 602 983
Production vendue	6 367 539	5 689 496
Chiffre d'affaires	81 831 701	79 292 479
Production stockée		
Subventions d'exploitation	93 591	78 524
Reprises sur provisions	189 342	264 183
Autres produits	562 671	489 206
Produits d'exploitation	845 604	831 913
Achats et variations de stocks	62 547 588	61 239 352
Autres achats et charges externes	5 273 862	4 704 383
Impôts et taxes	1 489 146	1 444 505
Charges de personnel	8 245 083	7 789 202
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 715 707	1 721 119
Dotations aux provisions pour risques et charges	141 976	33 985
Autres provisions et charges d'exploitation	115 055	203 883
Charges d'exploitation	79 528 417	77 136 429
Résultat d'exploitation	3 148 888	2 987 963
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers	10 006	1 697
Charges financières	847 191	975 001
Résultat financier	-837 185	-973 304
Résultat courant avant impôt	2 311 703	2 014 659
Produits exceptionnels	739 973	12 183
Charges exceptionnelles	722 746	10 739
Résultat exceptionnel	17 227	1 444
Impôt sur le résultat	322 142	319 252
Résultat des sociétés intégrées	2 006 788	1 696 851
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	233 115	233 115
Résultat d'ensemble consolidé	1 773 673	1 463 736
Résultat groupe	1 772 617	1 462 716
Résultat hors-groupe	1 056	1 020
Résultat par action	443	366
Résultat dilué par action	443	366

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

En €	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	40 000	1 378 606	1 438 584		2 841 444	15 746
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		588 584	-588 584			
Distributions de dividendes		699 090	-850 000		-150 000	-910
Variation de capital						
Résultat N-1			1 463 736		1 462 716	1 020
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre		25			25	
Autres variations		-14 053				-14 053
Capitaux propres N-1	40 000	2 652 252	1 463 736		4 154 185	1 803
Correction des A nouveaux		1			1	
Affectation en réserves		1 463 736	-1 463 736			
Distributions de dividendes		-150 910			-150 000	-910
Variation de capital						
Résultat N			1 773 673		1 772 617	1 056
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres N	40 000	3 965 079	1 773 673		5 776 803	1 949

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En €	31/01/2018	31/01/2017
Résultat net consolidé	1 773 673	1 463 736
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	2 176 518	1 944 877
Variation des impôts différés	109 470	105 562
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-45 521	-1 317
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	4 014 140	3 512 858
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	196 948	-1 319 767
Liaison Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	4 211 088	2 193 091
Acquisition d'immobilisations		
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	-1 650 320	-858 052
Incidence des variations de périmètres	642 580	1 698
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 007 740	-856 354
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-150 000	-150 000
Dividendes en intragroupe	-910	-910
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	847 376	632 093
Remboursements d'emprunts	-3 619 464	-4 286 171
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-2 922 998	-3 804 988
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	280 350	-2 468 251
Trésorerie d'ouverture	-4 720 215	-2 251 964
Trésorerie de clôture	-4 439 865	-4 720 215

Annexe aux comptes consolidés

Le bilan avant répartition de l'exercice clos au 31/01/2018, dont le total est de 41 357 775 euros et le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dégagent un résultat d'ensemble consolidé de 1 773 673 euros.

L'exercice clos le 31/01/2018 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/01/2017 avait une durée de 12 mois.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés. Seules les informations présentant un caractère significatif sont produites.

Principes comptables et méthodes d'évaluation

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

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes consolidés tels que définis dans les dispositions du règlement CRC 99-02.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les nouvelles règles comptables relatifs aux actifs ont été pratiquées sur les immobilisations desdites sociétés (règlement CRC n°2002-10 modifié par le CRC n°2003-07 et règlement CRC n°2004-06).

Ces nouvelles pratiques nous ont amenés à décomposer les constructions inscrites à l'actif des bilans desdites sociétés. Le barème de la Fédération des Sociétés Immobilières et Foncières a été retenu pour définir les décompositions et les nouvelles durées d'amortissements des immobilisations concernées :

LOTS	%	DUREES
Structure	40 %	25 ans
Charpente	8 %	25 ans
Couverture	8 %	20 ans
Isolation, chauffage, climatisation, plomberie...	12 %	15 ans
Électricité	10 %	15 ans
Sprinklage	6 %	15 ans
Serrurerie	7 %	10 ans
Carrelage	5 %	15 ans
Peinture	3 %	10 ans
Autres agencements	1 %	7 ans

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Les frais d'acquisition sur titres et sur terrain ont été activés.

Les immobilisations corporelles amortissables ont été inscrites à la valeur de remplacement à la clôture de l'exercice et les contreparties ont été affectées dans un compte d'écart de réévaluation ventilé en groupe et intérêts minoritaires (méthode optionnelle).

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

STOCKS

Les stocks sont évalués au prix d'achat net net net (P3N : La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires, diminué des ristournes sur factures, par avoir séparé, mensuelles, trimestrielles, ou semestrielles, et des R.F.A. non conditionnelles, des prestations de services dits de coopération commerciale et autres avantages financiers, et des escomptes de règlements obtenus).

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

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêt des comptes.

CREANCES ET DETTES

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

COMPENSATION DES IMPOTS DIFFERES

Conformément au règlement 99-02 du CRC, les actifs et passifs d'impôt différé ont été compensés lorsqu'ils concernaient une même entité fiscale.

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les engagements de retraite font l'objet d'une mention dans l'annexe des comptes annuels sociaux. Dans les comptes consolidés ainsi présentés, ces engagements sont comptabilisés (méthode préférentielle).

Les méthodes de calcul retenues, pour la SAS CAUDIS EXPLOITATION, sont les suivantes :

- Condition : départ volontaire,
- Age estimé de la retraite : 63 ans,
- Méthode de calcul : droits accumulés avec projection salariale (progression : 2%),
- Rotation : lente,
- Taux d'actualisation retenu : 2%,
- Convention collective n°3305 : commerce à prédominance alimentaire.
- Taux de charges moyen appliqué : 35,72%

Les méthodes de calcul retenues, pour la SARL CAUDIS EVASION, sont les suivantes :

- Condition : départ volontaire,
- Age estimé de la retraite : 63 ans,
- Méthode de calcul : droits accumulés avec projection salariale (progression : 2%),
- Rotation : lente,
- Taux d'actualisation retenu : 2%,
- Convention collective n°3061 : agence de voyages et de tourisme.
- Taux de charges moyen appliqué : 39,91%

CONTRAT DE LOCATION FINANCEMENT

Les biens financés par crédit-bail ont été portés à l'actif du bilan comme s'ils avaient été financés par emprunt. Le règlement du CRC n°99-02 considère comme méthode préférentielle la comptabilisation suivante :

- au bilan, sous forme d'une immobilisation et d'un emprunt correspondant ;
- au compte de résultat, sous forme d'une dotation aux amortissements et d'une charge financière.

MODALITES DE CONSOLIDATION

Les trois méthodes utilisées sont l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence dès lors que le groupe possède un contrôle exclusif, conjoint ou une influence notable.

Lors de la première consolidation d'une entreprise contrôlée exclusivement, la valeur d'entrée des éléments identifiables de son actif et de son passif est évaluée :

- Pour les biens destinés à l'exploitation, à leur valeur d'utilité des actifs et passifs,
- Pour les biens non destinés à l'exploitation, à leur valeur de marché à la date d'acquisition ou, en l'absence de marché, à leur valeur vénale nette des coûts de sortie.

On appelle « écart d'évaluation » la différence entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise contrôlée.

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition.

Informations complémentaires et éléments significatifs de l'exercice

INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE :

Les sociétés sont comprises depuis le 01/02/2007 dans un périmètre d'intégration fiscale dont CAUDIS EXPLOITATION est la société mère.

La seconde conception définie par un avis de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes a été choisie, notamment en ce qui concerne la répartition de l'impôt sur les sociétés.

Dans cette conception :

- Les charges d'impôts sont supportées par les sociétés intégrées (filiale et mère) comme en l'absence d'intégration fiscale. Cette charge est donc calculée sur leur résultat fiscal propre après imputation de tous leurs déficits antérieurs.
- Les économies d'impôts réalisées par le groupe liées aux déficits sont conservées chez la société mère.
- Les économies d'impôts réalisées non liées aux déficits (correctifs, avoirs fiscaux et crédits d'impôts des déficitaires) sont également conservées chez la société mère.

LOCATION GERANCE :

Depuis le 1^{er} février 2007, la société CAUDIS Distribution a donné en location-gérance, sous le bénéfice des dispositions des articles L.144-1 et suivants du Code de Commerce à la société CAUDIS EXPLOITATION son fonds de commerce.

OUVERTURE D'UNE ANIMALERIE :

Une animalerie a été ouverte le 20/12/2017.

Elle est exploitée sous l'enseigne "Nos animaux E. Leclerc" sur une surface commerciale de 945 m².

L'investissement (agencements, matériels et outillages d'exploitation) s'élève à 462 093 €.

Il a été financé par emprunt pour 500 000 €.

DEMARRAGE DE L'ACTIVITE STATION DE LAVAGE AUTO :

Une station de lavage a été mise en service le 10/05/2017.

L'investissement total est de 359 k€, financé par emprunt à hauteur de 350 k€. Cette opération s'est déroulée sur les exercices au 31/01/2017 et 31/01/2018.

OUVERTURE D'UNE BOUTIQUE CHOCOLATERIE :

Une chocolaterie a été ouverte le 16/11/2017 au sein de la galerie marchande.

Elle est exploitée sous l'enseigne "Blanc et Cacao".

Une activité de vente de chocolats (sans fabrication) sous l'enseigne "Blanc et Cacao" est ouverte depuis le 16/11/2017 dans la galerie marchande.

L'investissement (agencements, matériels et outillages d'exploitation) s'élève à 144 092 €.

Il a été autofinancé.

COMPTABILISATION ET UTILISATION DU CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI :**Société CAUDIS EXPLOITATION :**

Il a été constaté au 31 janvier 2018 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 337 274 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2017, dont 25 287 euros avaient été provisionnés en produit à recevoir au 31 janvier 2017.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi calculé en fonction des salaires du premier au 31 janvier 2018 a été constaté en produit à recevoir pour un montant de 25 040 euros.

Il a été constaté au 31 janvier 2018, un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 19 euros au titre de la quote-part des participations détenues dans des sociétés de personnes ou groupements assimilés non soumis à l'impôt sur les sociétés.

Ce crédit d'impôt d'un montant global de 337 047 euros a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi relatif à l'année 2016 (280 565 €) a été utilisé en 2017 en totalité pour les investissements.

En outre, ce crédit d'impôt n'a pas contribué au financement d'une éventuelle hausse des bénéfices distribués, ni augmenté les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

Société CAUDIS EVASION :

Il a été constaté au 31 janvier 2018 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 6 520 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2017, dont 458 euros avaient été provisionnés en produits à recevoir au 31 janvier 2017. Le crédit d'impôt compétitivité emploi calculé en fonction des salaires du premier au 31 janvier 2018 a été constaté en produit à recevoir pour un montant de 419 euros.

Ce crédit d'impôt d'un montant global de 6 481 euros a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi relatif à l'année 2016 (5 591 €) a été utilisé en totalité en 2017 en reconstitution du fonds de roulement.

En outre, ce crédit d'impôt n'a pas contribué au financement d'une éventuelle hausse des bénéfices distribués, ni augmenté les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

Société SEA :

Il a été constaté au 31 janvier 2018 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 3 066 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2017 dont 142 euros avaient été provisionnés en produit à recevoir au 31 janvier 2017.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi calculé en fonction des salaires du premier au 31 janvier 2018 a été constaté en produit à recevoir pour un montant de 263 euros.

Ce crédit d'impôt d'un montant global de 3 187 euros a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi relatif à l'année 2016 (149 €) a été utilisé en totalité pour la reconstitution du fonds de roulement.

En outre, ce crédit d'impôt n'a pas contribué au financement d'une éventuelle hausse des bénéfices distribués, ni augmenté les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

ABANDON DE CREANCES ET SUBVENTIONS :

Afin de venir en aide à une filiale en difficulté, il a été procédé à la subvention intra-groupe suivante :

- Subvention d'équilibre 34 900,00 €

Versée par la S.A.S. CAUDIS Exploitation à la S.A.R.L. S.E.A. (détention 100%).

Cette subvention a été annulée dans les comptes consolidés.

Composition du groupe

La société mère :

SAS CAUDIS EXPLOITATION

Centre commercial E.LECLERC – Bld du 8 Mai 1945 BP 39 – 59 540 CAUDRY

Activité : Holding financière détenant les titres de la SAS CAUDIS DISTRIBUTION.
Exploitation d'un centre commercial sous l'enseigne E.LECLERC.

Un contrat de location gérance permet à la SAS CAUDIS Exploitation d'exploiter le fonds de commerce de la SAS CAUDIS DISTRIBUTION.

Les sociétés filiales :

SAS CAUDIS DISTRIBUTION

Bld du 8 Mai 1945 BP 39 – 59 540 CAUDRY

Activité : Bailleur de fonds de commerce.

Détention : 99,87 %

SARL CAUDIS EVASION

Bld du 8 Mai 1945 BP 39 – 59 540 CAUDRY

Activité : Agence de voyage.

Détention : 99,87 %

SARL SEA

Bld du 8 Mai 1945 BP 39 – 59 540 CAUDRY

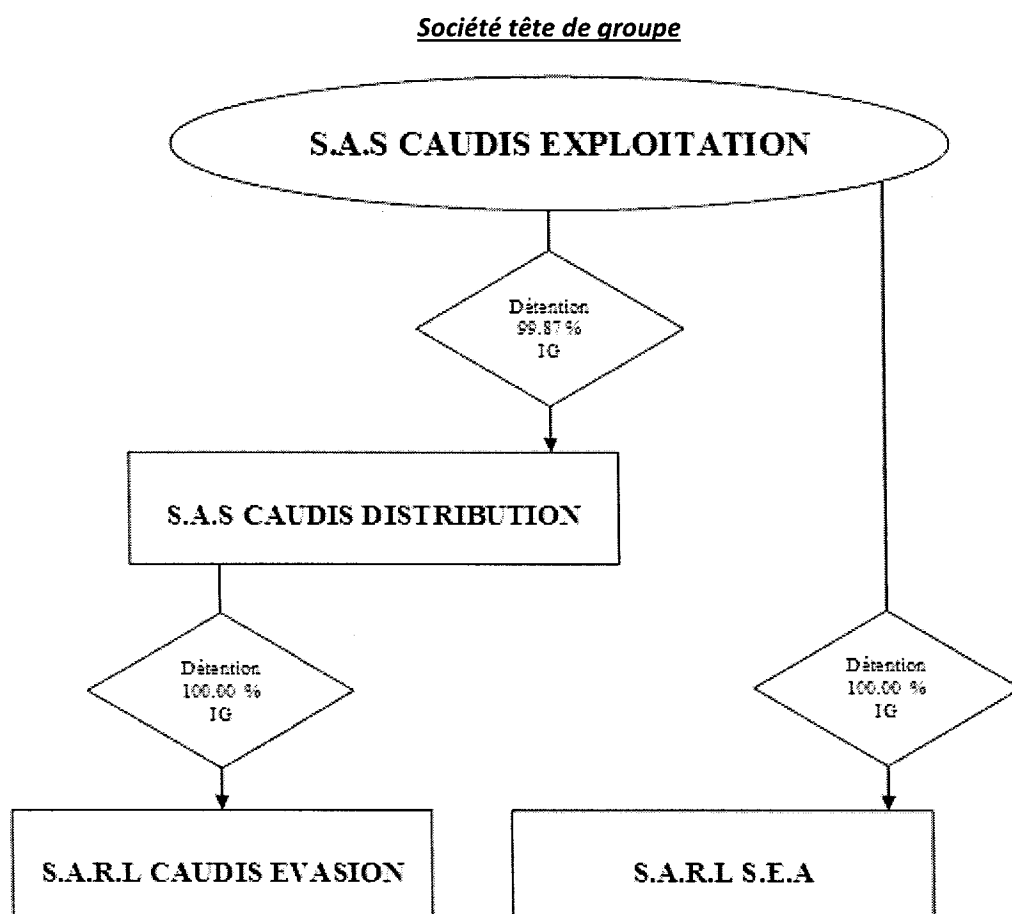
Activité : Commerce détail spécialités diverses.

Détention : 100 %

Méthode choisie et intérêts financiers

<i>Entreprise détenue</i>	<i>Contrôle groupe</i>	<i>Intérêts groupe</i>	<i>Méthode choisie</i>
CAUDIS Exploitation	100 %	100 %	Intégration globale
CAUDIS Distribution	99,87 %	99,87 %	Intégration globale
CAUDIS Évasion	100 %	99,87 %	Intégration globale
SEA	100 %	100 %	Intégration globale

Organigramme du groupe



IG : Intégration Globale
 IP : Intégration Proportionnelle
 ME : Mise en équivalence
 NC : Non consolidée

Seuils de consolidation

Les seuils suivants sont à apprécier globalement pour l'ensemble des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation :

- Total des bilans de toutes les sociétés à consolider > 24 M €
- Total du CA de toutes les sociétés à consolider > 48 M €
- Nombre moyen de salariés permanents de l'ensemble des sociétés > 250

Chiffres Clés au 31/01/2018 :

Sociétés du groupe	Total Bilan (en K€)	Chiffre d'affaires (en K€)	Effectifs
- SAS CAUDIS EXPLOITATION	33 480	81 043	231
- SAS CAUDIS DISTRIBUTION	3 994	1 335	-
- SARL CAUDIS EVASION	686	653	3
- SARL SEA	62	144	2
TOTAL	38 222	83 175	236

Les comptes consolidés ont été établis pour la première fois pour les comptes arrêtés au 31/01/2008.

La date de clôture de la société mère et de ses filiales est le 31/01/2018.

Information sur la consolidation

Afin que le lecteur puisse avoir un jugement avisé sur les comptes, les informations suivantes sont portées à sa connaissance.

ECARTS D'ACQUISITION

Les trois méthodes utilisées sont l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence dès lors que le groupe possède un contrôle exclusif, un contrôle conjoint ou une influence notable.

Lorsque le prix d'acquisition d'une entreprise diffère de la quote-part des capitaux propres correspondant, l'écart de première consolidation est analysé et ventilé dans les postes du bilan appropriés. La partie non ventilée est reprise en écart d'acquisition s'il est positif et en provision sur acquisition de titres s'il est négatif.

Titres CAUDIS DISTRIBUTION détenus par CAUDIS EXPLOITATION :

Un premier écart acquisition a été calculé sur l'achat au 27/10/2006 de 9 987 actions S.A.S CAUDIS DISTRIBUTION par la S.A.S CAUDIS EXPLOITATION. Cet écart positif a été évalué à 3 496 732 € après imputation des plus-values identifiées sur l'immobilier et le fonds de commerce.

Il est comptabilisé à l'actif du bilan consolidé et amorti sur 15 ans, durée de remboursement de l'emprunt souscrit pour l'achat des titres. Le groupe a choisi de conserver les durées d'utilisation de ses écarts d'acquisition antérieurement déterminés et inscrits au bilan consolidé, conformément à l'article 18 du règlement n°2015-07.

L'amortissement de cet écart s'élève à 2 626 219 € au 31/01/2018.

Suite à la transposition de la directive comptable 2013/34/UE du 26 juin 2013 dans le règlement CRC 99-02 (ANC 2015-07), l'écart d'évaluation du fonds de commerce est comptabilisé en écart d'acquisition pour 10 810 000 € (intérêts minoritaires de 14 053 €).

Cet écart d'acquisition, ayant une durée d'utilisation non limitée, n'est ni amorti, ni déprécié, et doit faire fait l'objet d'un test de dépréciation à chaque exercice.

Le test de dépréciation que nous avons pratiqué repose sur les critères et méthodes utilisés dans les transactions ou apports de magasins de même enseigne à savoir essentiellement le chiffre d'affaires. Il n'empêche pas de constatation de perte de valeur.

Titres CAUDIS EVASION détenus par CAUDIS DISTRIBUTION :

Le deuxième écart d'acquisition concerne la création au 28/09/2001 de 45 parts S.A.R.L CAUDIS EVASION. Ces parts correspondent à l'augmentation de capital destinée à apurer les pertes de la société. Elles ont été souscrites par la S.A.S CAUDIS DISTRIBUTION et ont généré un écart positif de 73 120 €. Cet écart a été constaté à l'actif du bilan consolidé et amorti sur 5 ans.

Ce deuxième écart est donc totalement amorti au 31/01/2018 pour 73 120 €.

Un troisième écart d'acquisition a été calculé sur la création au 11/05/2005 de 90 parts S.A.R.L CAUDIS EVASION. Ces parts traduisent une nouvelle augmentation de capital visant à apurer les déficits de la société. Elles ont été souscrites par la S.A.S CAUDIS DISTRIBUTION et ont entraîné un écart d'acquisition positif de 14 627 € comptabilisé à l'actif du bilan consolidé et amorti sur 5 ans.

L'amortissement en question se chiffre à 14 627 € au 31/01/2018 et est donc totalement amorti.

Titres S.E.A détenus par CAUDIS EXPLOITATION :

Le quatrième et dernier écart d'acquisition concerne l'achat de 475 parts S.A.R.L S.E.A. par la S.A.S CAUDIS EXPLOITATION. Il s'élève à -11 326 € après imputation de la plus-value sur fonds de commerce et se concrétise par une provision pour acquisition de titres au passif du bilan consolidé. Cette provision est reprise sur une durée de 5 ans (conformément à la proposition de la nouvelle directive comptable européenne du 25 octobre 2011).

Elle est donc totalement reprise au 31/01/2018.

TEST DE DEPRECIATION DES FONDS DE COMMERCE

Plusieurs fonds de commerce sont inscrits à l'actif du groupe :

- Fonds de commerce de station de lavage pour 40 000 € à l'actif de CAUDIS Exploitation,
- Poissonnerie pour 91 470 € à l'actif de la société CAUDIS Distribution,

Ces fonds de commerce ne sont pas amortis. L'avis de la CNCC (*bulletin 126 de juin 2002*) précise que « dans les comptes consolidés depuis l'entrée en vigueur du *règlement 99-02 du CRC*, le fonds de commerce acquis est représentatif d'un bien incorporel identifiable (part de marché) qui doit être amorti si sa valeur s'amoindrit du fait du temps ou de l'usage ».

La Commission des études comptables a rappelé que les modalités retenues à savoir amortissement ou non devraient être appliquées de façon homogène entre les comptes annuels et les comptes consolidés. Elle a également rappelé les règles générales applicables à l'évaluation des éléments d'actifs selon lesquelles, lors de l'arrêté des comptes, il doit être procédé à la constitution d'une provision si la valeur actuelle du bien est notablement inférieure à sa valeur comptable. (*Bulletin CNCC n°112 de décembre 1998*)

Les tests de dépréciation pratiqués sur l'ensemble de ces fonds de commerce n'ont pas fait apparaître de perte de valeur. Aucune dépréciation n'est à constater sur cet exercice.

LES ECRITURES DE RETRAITEMENT ET D'ELIMINATION.

Retraitement des contrats de crédit-bail immobilier :

Des redevances de crédit-bail immobilier figurent pour 1 948 930 € dans les comptes de la S.A.S CAUDIS EXPLOITATION au 31/01/2018. Ces redevances ont été retraitées dans les comptes consolidés : elles ont été affectées au remboursement d'un emprunt de 20 700 000 € souscrit pour financer un ensemble immobilier ainsi qu'un agrandissement. La valeur du terrain s'élève à 2 124 310 € et celle de la construction à 18 575 690 €.

Au 31/01/2018, le capital restant dû se monte à 11 599 351 € et la construction est amortie à hauteur de 9 231 977 € suivant la méthode des composants.

Retraitement des contrats de crédit-bail mobilier :

Des redevances de crédits-bails mobiliers figurent pour 3 134 € dans les comptes de la S.A.S CAUDIS EXPLOITATION au 31/01/2018.

Ces redevances ont été retraitées dans les comptes consolidés.

Au 31/01/2018, il n'y a plus de capital restant dû et sont amorties en totalité à hauteur de 48 496 €.

INDEMNITES DE RETRAITE

Dans les comptes individuels de la société CAUDIS Exploitation, les indemnités de retraite ne font pas l'objet d'une comptabilisation mais d'une mention dans l'annexe.

Le règlement 99-02 (§ 300) et l'avis du CNC n°97-06 relatif aux changements comptables considèrent comme méthode préférentielle la constitution d'une provision pour la totalité des engagements de retraite.

L'engagement total au 31/01/2018 étant estimé à 461 393 €, une dotation est à constater.

Cette provision comptabilisée dans les comptes consolidés se décompose ainsi :

A - Droits (charges comprises) au 31/01/2017 :	430 096 €
B - Droits (charges comprises) au 31/01/2018 :	461 393 €
Dotation au 31/01/2018 : (B – A)	31 297 €

Dans les comptes individuels de la société CAUDIS Évasion, les indemnités de retraite ne font pas l'objet d'une comptabilisation mais d'une mention dans l'annexe.

Le règlement 99-02 (§ 300) et l'avis du CNC n°97-06 relatif aux changements comptables considèrent comme méthode préférentielle la constitution d'une provision pour la totalité des engagements de retraite.

L'engagement total au 31/01/2018 étant estimé à 18 592 €, une dotation est à constater.

Cette provision comptabilisée dans les comptes consolidés se décompose ainsi :

A - Droits (charges comprises) au 31/01/2017 :	16 706 €
B - Droits (charges comprises) au 31/01/2018 :	18 592 €
Dotation au 31/01/2018 : (B – A)	1 886 €

ELIMINATION DES DIVIDENDES INTRA-GROUPE

Les dividendes reçus par la SAS CAUDIS EXPLOITATION de la SAS CAUDIS DISTRIBUTION s'élèvent à 699 090 €. Ils ont été éliminés du résultat en contrepartie des réserves.

DEFICITS FISCAUX ET ACTIFS D'IMPOTS

Les déficits fiscaux disponibles chez la S.A.R.L S.E.A n'étant à ce jour pas certains d'être imputés, il n'a pas été constaté d'actif d'impôt différé.

CESSION INTERNE D'IMMOBILISATION FINANCIERE :

Le 14/02/2017, la S.A.S. CAUDIS Distribution a cédé ses titres ISSYLEC-SCAPNOR à la S.A.S. CAUDIS Exploitation pour 144 844 €, ce qui constitue une cession interne d'immobilisation financière.

La plus-value de cession s'élève à 116 872 €. S'agissant d'une cession intra-groupe entre CAUDIS Distribution et CAUDIS Exploitation, cette plus-value a été neutralisée au niveau du groupe et a créé pour le groupe une économie d'IS de 38 957 €.

Toutefois, la S.A.S. CAUDIS Exploitation a cédé les titres ISSYLEC-SCAPNOR le 20/11/2017 dans le cadre d'une opération de fusion-absorption (l'opération d'échange s'analyse en une opération de vente suivie d'une opération d'achat).

L'opération de cession interne s'étant dénouée lors du même exercice, à l'extérieur du périmètre de consolidation, elle n'a pas été retraitée comme une cession interne d'immobilisation.

TITRES DE PARTICIPATIONS NON CONSOLIDÉES :**S.A.S.U. TD JEAN'S :**

La S.A.S. CAUDIS Exploitation a acquis le 29/12/2017, 40 parts de la société S.A.S.U. TD JEAN'S pour 2 240 €, soit 40%.

Compte tenu l'absence d'éléments significatifs dans ses comptes et du faible niveau d'activité de la société TD JEAN'S, puis en prenant en compte les contraintes de délai de production et de coût, il n'a pas été jugé comme concourant à l'amélioration de la qualité de l'information comptable de l'intégrer dans le périmètre de la consolidation dès cette année. Cette société ne sera donc intégrée que l'exercice suivant.

Toutefois, il est nécessaire de préciser que la S.A.S. CAUDIS Exploitation a effectué une avance financière de 134 551,37 € à la S.A.S.U. TD JEAN'S.

S.A.R.L. CAUDGUSTO :

La S.A.S. CAUDIS Exploitation a acquis le 18/12/2017, 100 parts de la société S.A.R.L. CAUDGUSTO pour 1 000 €, soit 100%.

Compte tenu l'absence d'éléments significatifs dans ses comptes et de l'absence d'activité de la société CAUDGUSTO, puis en prenant en compte les contraintes de délai de production et de coût, il n'a pas été jugé comme concourant à l'amélioration de la qualité de l'information comptable de l'intégrer dans le périmètre de la consolidation dès cette année. Cette société ne sera donc intégrée que l'exercice suivant.

TAUX D'IMPOT

Le taux d'impôt retenu est de 33,333 %.

LES ECRITURES INTRA-GROUPES

Les principales créances et dettes réciproques ainsi que les principaux produits et charges réciproques ont été éliminées (cf. tableau joint ci-après).

Opérations et comptes réciproques retraités

Société	Numéro compte	Libellé	Solde		CAUDEXP	CAUDDIST	CAUDEVAS	SEA
					CAUDIS Expl	CAUDIS Dist	CAUDIS Evasion	SEA
CAUDEXP	401700	Fourn. caudis distribution	90 884	ct		-90 884		
CAUDEXP	411700	Clit caudis distribution	540	dt		540		
CAUDEXP	451000	Cpte crt caudis evasion	333 163	ct			-333 163	
CAUDEXP	451100	Cpte crt caudis evasion - is	307	ct			-307	
CAUDEXP	451300	Cpte crt caudis	467 565	ct		-467 565		
CAUDEXP	451310	Cpte crt caudis - is	1 842	ct		-1 842		
CAUDEXP	451400	Cpte crt sea - is	3 066	ct				-3 066
CAUDEXP	451410	Cpte crt sea	37 652	dt				37 652
CAUDEXP	451860	Grpe intérêts courus à payer	721	ct		-721		
CAUDEXP	451860	Grpe intérêts courus à payer	2 944	ct			-2 944	
CAUDEXP	451870	Grpe intérêts courus à rec.	2 156	dt				2 156
CAUDEXP	411702	Clit caudis evasion	224	dt			224	
CAUDEXP	613201	Loc drive cambrai	160 733	dt		160 733		
CAUDEXP	613203	Loc drive proville par caudis	35 000	dt		35 000		
CAUDEXP	613580	Loc gérance	1 120 000	dt		1 120 000		
CAUDEXP	661520	Intérêts c/c ass caudis dist.	721	dt		721		
CAUDEXP	661521	Intérêts c/c ass. caudis évas.	2 944	dt			2 944	
CAUDEXP	708330	Location galeries marchandes	6 253	ct			-6 253	
CAUDEXP	708330	Location galeries marchandes	13 968	ct				-13 968
CAUDEXP	708410	Prestations administ. facturée	2 400	ct				-2 400
CAUDEXP	708850	Relacturation ch. locatives (ht)	1 668	ct			-1 668	
CAUDEXP	708850	Relacturation ch. locatives (ht)	2 300	ct				-2 300
CAUDEXP	763823	Pdt int. c/c ass. sea	2 156	ct				-2 156
CAUDEXP	664000	Pertes s/créanc. rati. particip.	34 900	dt				34 900
CAUDDIST	401701	Fourn. caudis exploit.	540	ct	-540			
CAUDDIST	411701	Client caudis exploitation	90 884	dt	90 884			
CAUDDIST	451000	Grpe - c/c caudis evasion	220 919	ct			-220 919	
CAUDDIST	451200	Grpe - c/c caudis exploit.	467 565	dt	467 565			
CAUDDIST	451210	Grpe - c/c caudis exploit. is	1 842	dt	1 842			
CAUDDIST	451860	Grpe - intérêts courus à payer	3 645	ct			-3 645	
CAUDDIST	451870	Ass int cpte crt à recevoir	721	dt	721			
CAUDDIST	661521	Intérêts c/c caudis evasion	3 645	dt			3 645	
CAUDDIST	708320	Loyer drive cambrai	160 733	ct	-160 733			
CAUDDIST	708325	Loyer drive proville	35 000	ct	-35 000			
CAUDDIST	708380	Redev. location gérance	1 120 000	ct	-1 120 000			
CAUDDIST	763820	Pdt cpte courant caudis expl.	721	ct	-721			
CAUDEVAS	451000	Grpe - c/c caudis dist.	220 919	dt		220 919		
CAUDEVAS	451100	Grpe - c/c caudis expl. QP IS	307	dt	307			
CAUDEVAS	451110	Grpe - c/c caudis expl.	333 163	dt	333 163			
CAUDEVAS	451870	Grpe - int c/c ass. à recev.	2 944	dt	2 944			
CAUDEVAS	451870	Grpe - int c/c ass. à recev.	3 645	dt		3 645		
CAUDEVAS	613200	Loc. agence	6 253	dt	6 253			
CAUDEVAS	614000	Charges locatives	1 668	dt	1 668			
CAUDEVAS	763000	Revenus des autres créances	2 944	ct	-2 944			
CAUDEVAS	763000	Revenus des autres créances	3 645	ct		-3 645		
CAUDEVAS	401702	Fourn. caudis exploitation	224	ct	-224			
SEA	451100	Grpe - c/c caudis expl. QP IS	3 066	dt	3 066			
SEA	451410	Grpe - c/c caudis expl.	37 652	ct	-37 652			
SEA	451860	Grpe - int c/c ass. à payer	2 156	ct	-2 156			
SEA	613200	Location boutique galerie	13 968	dt	13 968			
SEA	621410	Prestations administratives	2 400	dt	2 400			
SEA	661522	Int cc caudis exploitation	2 156	dt	2 156			
SEA	614000	Ch. locatives et copropriétés	2 300	dt	2 300			
SEA	771800	Autres prod. excep. s/op. gestion	34 900	ct	-34 900			

-0 -465 632 976 900 -562 086 50 818

	CAUDIS Expl	CAUDIS Dist	CAUDIS Evasion	SEA
CAUDIS Expl		755 981	-341 168	50 818
CAUDIS Dist	-755 981		-220 919	-
CAUDIS Evasion	341 168	220 919		-
SEA	-50 818	-	-	

Écarts d'acquisition positif

Entreprise détentrice	Entreprise détenue	Valeur brute			Amortissement		
		Début	Ajustement	Fin	Début	Dotations	Fin
CAUDIS EXPLOITATION	CAUDIS DISTRIBUTION	3 496 732		3 496 732	2 393 104	233 115	2 626 219
CAUDIS EXPLOITATION	CAUDIS DISTRIBUTION	10 795 947		10 795 947	-	-	-
CAUDIS DISTRIBUTION	CAUDIS ÉVASION	73 120		73 120	73 120	-	73 120
CAUDIS DISTRIBUTION	CAUDIS ÉVASION	14 627		14 627	14 627	-	14 627
		14 380 426		14 380 426	2 480 851	233 115	2 713 966

Écarts d'acquisition négatif

Entreprise Détentrice	Entreprise détenue	Valeur brute Début	Mouvement de l'exercice	Valeur Brute fin	Reprise antérieure	Reprise	Solde
CAUDIS EXPLOITATION	SEA	11 326	-	11 326	11 326	-	0
		11 326	-	11 326	11 326	-	0

Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	14 380 426					14 380 426
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	267 170	24 090			3 969	295 229
Fonds commercial	136 470		5 000			131 470
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	3 969	6 317			-3 969	6 317
Immobilisations Incorporelles brutes	407 609	30 407	5 000			433 016

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	2 480 851	233 115				2 713 966
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	213 616	18 616				232 232
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	213 616	18 616				232 232

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	11 899 575	-233 115				11 666 460
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	53 554	5 474			3 969	62 997
Fonds commercial	136 470		5 000			131 470
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	3 969	6 317			-3 969	6 317
Valeurs nettes	193 993	11 791	5 000			200 784

Immobilisations corporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	3 034 310	200 000	400 000			2 834 310
Constructions	23 920 939	75 724	18 100		18 100	23 996 663
Installations techniques, matériel, outillage	3 642 246	323 587	141 854		180 052	4 004 031
Autres immobilisations corporelles	1 384 732	538 277	10 609			1 912 400
Immobilisations en cours	130 492	15 000			-120 492	25 000
Avances et acomptes	77 660				-77 660	
Valeurs brutes	32 190 379	1 152 588	570 563			32 772 404

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	9 962 330	1 344 115	823		-1	11 305 621
Installations techniques, matériel, outillage	3 072 246	299 068	141 854		-1	3 229 459
Autres immobilisations corporelles	945 175	134 394	9 466			1 070 103
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	13 979 751	1 777 577	152 143		-2	15 605 183

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	3 034 310	200 000	400 000			2 834 310
Constructions	13 958 609	-1 268 391	17 277		18 101	12 691 042
Installations techniques, matériel, outillage	570 000	24 519			180 053	774 572
Autres immobilisations corporelles	439 557	403 883	1 143			842 297
Immobilisations en cours	130 492	15 000			-120 492	25 000
Avances et acomptes	77 660				-77 660	
Valeurs nettes	18 210 628	-624 989	418 420		2	17 167 221

Immobilisations financières

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations		3 240				3 240
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	1 287 302	321 375	172 816			1 435 861
Prêts	39 882	-1 885				37 997
Autres immobilisations financières	72 355	10 044				82 399
Créances rattachées à des participations		134 551				134 551
Valeurs brutes	1 399 539	467 325	172 816			1 694 048

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations						
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Créances rattachées à des participations						
Provisions						

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations		3 240				3 240
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	1 287 302	321 375	172 816			1 435 861
Prêts	39 882	-1 885				37 997
Autres immobilisations financières	72 355	10 044				82 399
Créances rattachées à des participations		134 551				134 551
Valeurs nettes	1 399 539	467 325	172 816			1 694 048

Principales composantes du stock

Valeurs en €	Brutes	Dépréciations	Nettes
Matières premières, approvisionnements	118 202		118 202
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises	5 644 094		5 644 094
Valeurs brutes	5 762 296		5 762 296

Provisions

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Dotations	Reprises	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation de périmètre	Variation du taux de change	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé										
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES										
Provisions pour risques	36 710		58 010	17 657						77 063
Provisions pour charges	461 088		121 966	14 286						568 768
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	497 798		179 976	31 943						645 831
Provisions sur frais d'établissement										
Prov. sur frais de recherche et développement										
Prov. sur conss, brevets et droits similaires										
Provisions dépréciation droit au bail										
Provisions dépréciation fond commercial										
Provisions sur autres immo. Incorporelles										
Provisions sur immobilis. incorporelles en cours										
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES										
Provisions sur terrains										
Provisions sur terrains en crédit bail										
Provisions sur constructions										
Provisions sur constructions en crédit bail										
Provisions sur immobilis. corporelles en cours										
PROV. SUR IMMO CORPORELLES										
Provisions sur titres de participation										
Prov. pour cess.actifs nets en cours										
Provisions sur titres mis en équivalence										
Provisions sur créances rattachées										
Provisions sur autres titres immobilisés										
Provisions sur prêts										
Provisions sur autres immobilis. financières										
PROV. SUR IMMO FINANCIERES										
Provisions sur stocks matières premières										
Provisions sur en cours de biens										
Provisions sur en cours de services										
Provisions sur stocks produits finis										
Provisions sur stocks marchandises	2 846			2 846						
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	2 846			2 846						
Provisions sur avances et acptes versés sur cmde										
Provisions sur comptes clients	102 475		18 915	17 906						103 484
Provision dépréciation clients douteux										
Provisions sur autres créances	1 860		306	12						2 154
Provisions charges constatées avan.										
Provisions sur valeurs mobilières de placement										
Provisions sur actions propres										
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	104 335		19 221	17 918						105 638
TOTAL GENERAL	604 979		199 197	52 707						751 469

Créances par échéance

	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an/-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Créances rattachées à des participations	134 551			134 551
Autres titres immobilisés	1 435 861			1 435 861
Prêts	37 997			37 997
Autres immobilisations financières	82 399			82 399
Avances et acomptes versés sur commandes	80 214	80 214		
Créances clients et comptes rattachés	1 275 347	1 275 347		
Clients douteux	137 928	137 928		
Actif d'impôt différé	241 291	241 291		
Autres créances	1 394 857	1 394 857		
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL GENERAL	4 820 445	3 129 637	0	1 690 808

Dettes par échéance

	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an/-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements	8 310 538	1 879 312	5 570 941	860 285
Concours bancaires courants	5 248 274	5 248 274		
Emprunts en crédit-bail	11 599 351	1 528 496	10 070 855	
Intérêts courus sur emprunts	1 831	1 831		
Emprunts et dettes financières divers	119 034	26 964		92 070
Avances et acomptes reçus sur commandes en	2 130	2 130		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 047 681	6 047 681		
Dettes fiscales et sociales	2 609 366	2 609 366		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	199 802	199 802		
Autres dettes	654 605	654 605		
TOTAL GENERAL	34 792 612	18 198 461	15 641 796	952 355

Impôts différés de l'exercice

<i>Actif d'impôt différé</i>	<i>Montant</i>
<i>Engagements retraite</i>	159 995
<i>Activation du crédit-bail</i>	43 776
<i>Impôts différés sur écarts temporaires</i>	37 520
Total	241 291

<i>Passif d'impôt différé</i>	<i>Montant</i>
<i>Impôts différés sur écarts temporaires</i>	98 560
Total	98 560

<i>Détail de l'impôt sur le résultat</i>	<i>Montant</i>
<i>Impôts dus sur les bénéfices</i>	212 669
<i>Impôts différés sur les bénéfices</i>	109 473
Total	322 142

Preuve d'impôt consolidée

PREUVE DE L'IMPOT	TOTAL
Résultat consolidé après impôt	1 773 673
Résultat des sociétés mises en équivalence	
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	1 773 673
Impôt exigible comptabilisé	212 669
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	109 475
Impôt différé distribution	
Impôt réel	322 144
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99-02)	-2
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	2 095 815
IMPOT THEORIQUE GROUPE	698 605
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	-376 461
JUSTIFICATION DE L'ECART	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	-10 004
Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	-559 092
Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	
Justification de l'écart lié au calcul de l'impôt	-569 096
Ecarts permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	194 082
Ecarts entre Variation bilancielle et Résultat	
Ecarts temporaires	
Déficit exercice non activé	
Utilisation déficit antérieur	
Imposition plus-values antérieures	
Résultat fiscal transféré ou attribué	
Résultat imposé ultérieurement	
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement	2 330
Résultat sociétés transparente fiscalement	24
Autres bases	-3 802
Résultat et corrections intégration fiscale	
Justification de l'écart lié aux bases fiscales	192 634
JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	-376 462

Effectifs

	Effectif au 31/01/2018	Effectif au 31/01/2017
Cadres	12	9
Agents de maîtrise	21	22
Employés	185	170
Ouvriers	18	19
TOTAL	236	220

Rémunérations des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Engagements financiers

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus	6 850 479
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions et retraites	
Autres engagements donnés	
Autres engagements reçus	
TOTAL	6 850 479

Dettes garanties par des sûretés réelles

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	7 063 568
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Concours bancaires courants	
Emprunts en crédit-bail	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	7 063 568

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	75 464 162
Ventes de produits finis	4 143 599
Prestations de services	2 223 940
TOTAL	81 831 701

Répartition par marché géographique	Montant
France	81 831 701
Etranger	
TOTAL	81 831 701

Charges exceptionnelles

Taux de l'impôt Société :	Nature des charges exceptionnelles	31/01/2018	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/01/2017
33,333 %	Pénalités sur marchés et débits payés sur achats et ventes	1 087	362		145
	Pénalités, amendes fiscales et pénales				
	Dons, libéralités				
	Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice				
	Subventions accordées				
	Rappel d'impôts (autres qu'IS)				
	Autres charges sur opérations de gestion	6 071	2 024		183
	Charges sur exercices ant. (en cours d'exercice)	43	14		7 603
	Sous-total	7 201	2 400		7 931
	Immobilisations incorporelles	5 000	1 667		
	Immobilisations corporelles	419 243	139 746		
	Immobilisations financières	172 816	57 605		381
	Autres éléments d'actif				
	Malis provenant de clauses d'indexation				
	Lots				
	Sous-total	597 059	199 018		381
	Malis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et				
	Charges exceptionnelles diverses				
	Sous-total				
	Dotations aux amortissements exceptionnels	80 486	26 828		2 427
	Dotations aux provisions réglementées (stock)				
	Dotations aux provisions réglementées				
	Dotations aux provisions pour risques et charges	38 000	12 667		
	Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelles				
	Sous-total	118 486	39 495		2 427
	Autres charges exceptionnelles non détaillées				
	TOTAL	722 746	240 913		10 739

Produits exceptionnels

Nature des produits exceptionnels	31/01/2018	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/01/2017
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes	2 023	674		997
Libéralités perçues				
Rentrées sur créances amorties				
Subventions d'équilibre				
Dégrèvement d'impôts (autres qu'impôt sur les bénéfices)	50 356	16 785		8 016
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	7 951	2 650		
Produits sur exercices antérieurs	14 303	4 768		507
Sous-total	74 633	24 877		9 520
Immobilisations incorporelles	13 000	4 333		
Immobilisations corporelles	353 500	117 832		2 000
Autres éléments d'actif corporels				
Autres éléments d'actif incorporels				
Sous-total	366 500	122 165		2 000
Immobilisations financières	298 840	99 612		356
Titres consolidées				
Sous-total	298 840	99 612		356
Bonis provenant de clauses d'indexation				
Lots				
Bonis provenant du rachat d'actions et d'obligations émises				
Produits exceptionnels divers				307
Sous-total				307
Amortissements dérogatoires				
Provision spéciale de réévaluation				
Plus-values réinvesties				
Sous-total				
Reprises sur provisions réglementées (stocks)				
Reprises sur autres provisions réglementées				
Reprises sur provisions pour risques et charges				
Reprises sur provisions pour dépréciation				
Sous-total				
Autres produits exceptionnels non détaillés				
TOTAL	739 973	246 655		12 183

AUTRES INFORMATIONS ANNEXES

Soldes intermédiaires gestion consolidés

	31/01/2018	31/01/2017	Var	%
Ventes marchandises	75 464 162	73 602 983	1 861 179	3
- Coût d'achat des marchandises vendues	60 251 905	59 231 130	1 020 775	2
MARGE COMMERCIALE	15 212 257	14 371 853	840 404	6
Production vendue	6 367 539	5 689 496	678 043	12
+ Production stockée				
- Déstockage de production				
+ Production immobilisée				
PRODUCTION DE L'EXERCICE	6 367 539	5 689 496	678 043	12
PRODUCTION + VENTES	81 831 701	79 292 479	2 539 222	3
- Coût d'achat des marchandises vendues	60 251 905	59 231 130	1 020 775	2
- Consommations exercice en provenance des tiers	7 569 545	6 712 605	856 940	13
VALEUR AJOUTEE	14 010 251	13 348 744	661 507	5
+ Subventions d'exploitation	93 591	78 524	15 067	19
- Impôts, taxes et versements assimilés	1 489 146	1 444 505	44 641	3
- Charges de personnel	8 245 083	7 789 202	455 881	6
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	4 369 613	4 193 561	176 052	4
+ Reprises sur charges calculées, transferts	189 342	264 183		
+ Autres produits	562 671	489 206	73 465	15
- Dotations aux amortissements et aux provisions	1 876 904	1 862 189	14 715	1
- Autres charges	95 834	96 798	-964	-1
RESULTAT D'EXPLOITATION	3 148 888	2 987 963	235 766	8
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
+ Produits financiers	10 006	1 697	8 309	490
- Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
- Charges financières	847 191	975 001	-127 810	-13
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	2 311 703	2 014 659	371 885	18
Produits exceptionnels	739 973	12 183	727 790	5 974
- Charges exceptionnelles	722 746	10 739	712 007	6 630
RESULTAT EXCEPTIONNEL	17 227	1 444	15 783	1 093
- Impôts dus sur les bénéfices	212 669	213 690	-1 021	0
- Impôt sur les bénéfices	109 473	105 562	3 911	4
Résultat des sociétés intégrées	2 006 788	1 696 851	309 937	18
Résultat sociétés mises en équivalence				
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	233 115	233 115		
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDE	1 773 673	1 463 736	309 937	21
RESULTAT GROUPE	1 772 617	1 462 716	309 901	21
RESULTAT HORS GROUPE	1 056	1 020	36	4
Produits des cessions des éléments d'actifs	665 341	2 356	662 985	28 140
- Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	597 059	381	596 678	156 608
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS	68 282	1 975	66 307	3 357

CAUDIS EXPLOITATION - Détail des Engagements hors bilan

Engagements donnés par CAUDIS EXPLOITATION

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
Comité directeur du 03/02/2011	Caution solidaire et divise de la SAS CAUDIS EXPLOITATION pour un montant de 187.500€ plus intérêts, commissions, frais et accessoires en garantie d'un emprunt de 2 500 000 € sollicité par la société HATTEN au profit du Crédit agricole mutuel nord de France pour une durée de 12 ans, étant précisé qu'après la phase de différé d'amortissement, la caution pourra être levée après 3 exercices consécutifs faisant apparaître une CAF suffisante pour assurer le service annuel de la dette. En-cours au 28/02/2017 : 1 385 432 €	187 500
Comité directeur du 03/02/2011	Caution solidaire et divise de la SAS CAUDIS EXPLOITATION pour un montant de 189.750€ plus intérêts, commissions, frais et accessoires en garantie d'un emprunt de 2 530 000 € sollicité par la société HOLDING SAINT NICOLAS au profit du « crédit agricole mutuel nord de France » pour une durée de 12 ans. Etant précisé qu'après la phase de différé d'amortissement, la caution pourra être levée au terme de 3 exercices consécutifs faisant apparaître une CAF suffisante pour assurer le service annuel de la dette. En-cours au 28/02/2017 : 1 402 057 €	189 750
Comité directeur du 03/02/2011	Caution solidaire et divise de la SAS CAUDIS EXPLOITATION pour un montant de 199.275€ plus intérêts, commissions, frais et accessoires en garantie d'un emprunt de 2 657 000 € sollicité par la SAS NICOLADIS au profit du Crédit Agricole mutuel nord de France sur une durée de 12 ans. Etant précisé qu'après la phase de différé d'amortissement, la caution pourra être levée au terme de 3 exercices consécutifs faisant apparaître une capacité d'autofinancement suffisante pour assurer le service annuel de la dette. En-cours au 28/02/2017 : 1 472 437 €	199 275

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
Comité directeur du 25/06/2012	Cautions solidaire et divise de la SAS CAUDIS EXPLOITATION pour un montant de 211 920 € plus intérêts, commissions, frais et accessoires en garantie d'un emprunt de 1 766 000 € sollicité par la société SODHIRS au profit du Crédit Coopératif. La caution sera levée à partir de la justification de 5 exercices complets de 12 mois suivant l'année de mise à disposition des fonds avec le respect des conditions suivantes : Constatation de 3 exercices consécutifs de 12 mois bénéficiaires sans report à nouveau négatif, capacité d'autofinancement consolidée de Sodhirs supérieure ou égale à la part à moins d'un an de son endettement moyen long terme consolidé, hors produits exceptionnels. En-cours au 31/01/2018 : 1 091 231 €	211 920
	Cautions solidaire et divise de la SAS CAUDIS EXPLOITATION pour un montant de 211 920 € plus intérêts, commissions, frais et accessoires en garantie d'un emprunt de 1 766 000 € sollicité par la société SODHIRS au profit du CIC EST pour une durée de 12 ans. La caution est pour une durée minimum de 8 ans sous réserve de la justification d'une capacité d'autofinancement suffisante avec au moins 5 années de CAF consécutive consolidée suffisante pour couvrir les échéances à moins d'un an consolidées. En-cours au 31/01/2018 : 1 003 409 €	211 920
	Cautions solidaire et divise de la SAS CAUDIS EXPLOITATION pour un montant limité à 12% de l'encours plus intérêts, commissions, frais et accessoires en garantie d'un emprunt de 1 768 000 € sollicité par la société SODHIRS au profit de BPI FRANCE pour une durée de 12 ans. La caution est pour une durée minimum de 5 ans avec au moins 5 années de CAF consécutive consolidée suffisante pour couvrir les échéances à moins d'un an consolidées. En-cours au 31/01/2018 : 1 100 720 €	132 086
	Cautions solidaire et divise de la SAS CAUDIS EXPLOITATION pour un montant de 98 400 € plus intérêts, commissions, frais et accessoires en garantie d'un emprunt de 820 000 € sollicité par la société HIRSONDIS au profit du Crédit Coopératif pour une durée de 12 ans. La caution sera levée à partir de la justification de 5 exercices complets de 12 mois suivant l'année de mise à disposition des fonds avec le respect des conditions suivantes :	98 400

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
	Constatation de 3 exercices consécutifs de 12 mois bénéficiaires sans report à nouveau négatif, Capacité d'autofinancement consolidée de Hirsondis supérieure ou égale à la part à moins d'un an de son endettement moyen long terme consolidé, hors produits exceptionnels. En-cours au 31/01/2018 : 502 412 € Caution solidaire et divise de la SAS CAUDIS EXPLOITATION pour un montant limité à 12% de l'encours plus intérêts, commissions, frais et accessoires en garantie d'un concours bancaire de 1 634 000€ sollicité par la société HIRSONDIS auprès de BPI FRANCE pour une durée de 12 ans. La caution est pour une durée minimum de 5 ans avec au moins 5 années de CAF consécutive consolidée suffisante pour couvrir les échéances à moins d'un an consolidées. En-cours au 31/01/2018 : 1 042 101 €	125 052
Comité Directeur du 31/10/13	Caution solidaire de la SAS CAUDIS EXPLOITATION pour un montant limité à 11% de l'encours plus intérêts, commissions, frais et accessoires en garantie d'un emprunt de 2 788 000 € sollicité par la société VILMURIER auprès du CREDIT AGRICOLE BRIE PICARDIE pour une durée de 12 ans. La caution est pour une durée minimum de 5 ans avec au moins 3 exercices comptables de 12 mois réunissant les conditions suivantes : pas de report à nouveau négatif, pas de transfert de charges, CAF permettant de faire face aux échéances annuelles de remboursement en capital des prêts En-cours au 30/09/2017 : 1 921 476 € Caution solidaire de la SAS CAUDIS EXPLOITATION pour un montant limité à 10% de l'encours du crédit en garantie d'un emprunt de 2 787 000 € sollicité par la société VILMURIER auprès de BPIFRANCE FINANCE pour une durée de 12 ans. La caution est valable jusqu'à la production par la société VILMURIER des autorisations définitives, CDAC et permis de construire purgé de tout recours, 3 exercices bénéficiaires consécutifs de 12 mois sans report à nouveau négatif, ni transferts de charges, avec une CAF consolidée permettant de faire face aux échéances des prêts. En-cours au 30/09/2017 : 1 923 353 €	211 362 192 335

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
Comité Directeur du 04/12/2014	Société «CAUDIS EXPLOITATION», caution solidaire de la Société «ETAPLEDIS », au profit du «CREDIT AGRICOLE NORD DE FRANCE», en garantie du remboursement d'un emprunt de €.2 200 000, remboursable en 15 ans dont un an de différé d'amortissement en capital, moyennant un intérêt égal à EURIBOR 3 mois + 1 % et ce, à hauteur de 30 %, soit pour un montant en principal de €.660 000 plus intérêts, commissions, frais et accessoires et ce, pendant une durée de trois années consécutives de 12 mois bénéficiaires de la Société « ETAPLEDIS », après la période de franchise en capital, sans report à nouveau négatif, ni transfert de charges et avec respect du ratio de couverture de la dette par la CAF. En-cours au 31/12/2017 : 1 939 361 €	660 000
	Société «CAUDIS EXPLOITATION», caution solidaire de la Société «ETAPLEDIS », au profit du «CREDIT AGRICOLE NORD DE FRANCE», en garantie du remboursement d'un emprunt de €.2 050 000, remboursable en 10 ans dont un an de différé d'amortissement en capital, moyennant un intérêt égal à EURIBOR 3 mois + 0,75 % et ce, à hauteur de 30 %, soit pour un montant en principal de €.615 000 plus intérêts, commissions, frais et accessoires et ce, pendant une durée de trois années consécutives de 12 mois bénéficiaires de la Société « ETAPLEDIS », après la période de franchise en capital, sans report à nouveau négatif, ni transfert de charges et avec respect du ratio de couverture de la dette par la CAF. En-cours au 31/12/2017 : 1 653 364 €	615 000
	Société «CAUDIS EXPLOITATION», caution solidaire de la Société «ETAPLEDIS », SAS dont le siège social est à BEUTIN (62170) 16 Lotissement du Petit Bois, au profit de « BPI FRANCE » en garantie du remboursement d'un emprunt de €.2 200 000, remboursable en 15 ans dont un an de différé d'amortissement en capital, moyennant un intérêt égal à EURIBOR 3 mois + 1 % et ce, à hauteur de 30 %, soit pour un montant en principal de €.660 000, plus intérêts, commissions, frais et accessoires et ce, jusqu'à ce que la Société « ETAPLEDIS » produise après la période de franchise en capital, 3 exercices de 12 mois consécutifs bénéficiaires, sans report à nouveau négatif, sans transfert de charges, avec une CAF couvrant la part à moins d'un an de l'endettement. En-cours au 31/12/2017 : 2 027 892 €	660 000

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
	Société «CAUDIS EXPLOITATION», caution solidaire de la Société «ETAPLEDIS », au profit de « BPIFRANCE FINANCEMENT » en garantie du remboursement d'un emprunt de €.2 050 000, remboursable en 15 ans dont un an de différé d'amortissement en capital, moyennant un intérêt égal à EURIBOR 3 mois + 1 % et ce, à hauteur de 30 %, soit pour un montant en principal de €.615 000, plus intérêts, commissions, frais et accessoires et ce, jusqu'à ce que la Société « ETAPLEDIS » produise après la période de franchise en capital, 3 exercices de 12 mois consécutifs bénéficiaires, sans report à nouveau négatif, sans transfert de charges, avec une CAF couvrant la part à moins d'un an de l'endettement. En-cours au 31/12/2017 : 1 626 307 €	615 000
Comité Directeur du 22/01/2015	Société « CAUDIS EXPLOITATION», caution solidaire de la société «CORELISE» au profit de la «CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE BRIE PICARDIE» en garantie du remboursement d'un emprunt de €.1 934 000, remboursable en 15 ans, moyennant un taux d'intérêt annuel variable égal à EURIBOR 3 mois jour + 1,44 % l'an et ce, à hauteur de €.145 050 jusqu'à ce que la société « CORELISE » produise 3 exercices bénéficiaires consécutifs de 12 mois sans report à nouveau négatif, ni transfert de charges, avec une CAF permettant de faire face aux échéances annuelles de remboursement en capital des prêts. En-cours au 31/01/2018 : 1 547 200 €	145 050
	Société « CAUDIS EXPLOITATION», caution solidaire de la société «CORELISE» au profit de la « BPIFRANCE FINANCEMENT » en garantie du remboursement d'un emprunt de €.1 934 000, remboursable en 15 ans, moyennant un taux d'intérêt annuel variable égal à EURIBOR 3 mois jour + 1,44 % l'an et ce, à hauteur de €.145 050 jusqu'à ce que la société « CORELISE » produise 3 exercices bénéficiaires consécutifs de 12 mois sans report à nouveau négatif, ni transfert de charges, avec une CAF permettant de faire face aux échéances annuelles de remboursement en capital des prêts. En-cours au 31/01/2018 : 1 547 200 €	145 050
Comité Directeur du 29/01/2015	Société « CAUDIS EXPLOITATION», caution solidaire de la société «CORELISE» au profit de la «CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE BRIE PICARDIE» en garantie du remboursement d'un emprunt de €.1 793	94 132

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
	000, remboursable en 10 ans, moyennant un taux d'intérêt annuel variable égal à EURIBOR 3 mois jour + 1,15 % l'an et ce, à hauteur de 7,5% du capital restant dû, plus intérêts, commissions, frais et accessoires, jusqu'à ce que la société « CORELISE » produise 3 exercices bénéficiaires consécutifs de 12 mois sans report à nouveau négatif, ni transfert de charges, avec une CAF permettant de faire face aux échéances annuelles de remboursement en capital des prêts. En-cours au 31/01/2018 : 1 255 100 €	
	Société « CAUDIS EXPLOITATION », caution solidaire de la société « CORELISE » au profit de la « BPIFRANCE FINANCEMENT » en garantie du remboursement d'un emprunt de € 1 793 000, remboursable en 10 ans, moyennant un taux d'intérêt annuel variable égal à EURIBOR 3 mois jour + 1,15 % l'an et ce, à hauteur de 7,5% du capital restant dû, plus intérêts, commissions, frais et accessoires, jusqu'à ce que la société « CORELISE » produise 3 exercices bénéficiaires consécutifs de 12 mois sans report à nouveau négatif, ni transfert de charges, avec une CAF permettant de faire face aux échéances annuelles de remboursement en capital des prêts. En-cours au 31/01/2018 : 1 255 100 €	94 132
	Société « CAUDIS EXPLOITATION », caution solidaire de la société « CORELISE » au profit de la « CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE BRIE PICARDIE » en garantie du remboursement d'un emprunt de € 600 000, remboursable en 7 ans, moyennant un taux d'intérêt annuel variable égal à EURIBOR 3 mois jour + 0,95 % l'an et ce, à hauteur de 7,5% du capital restant dû, plus intérêts, commissions, frais et accessoires, jusqu'à ce que la société « CORELISE » produise 3 exercices bénéficiaires consécutifs de 12 mois sans report à nouveau négatif, ni transfert de charges, avec une CAF permettant de faire face aux échéances annuelles de remboursement en capital des prêts. En-cours au 31/01/2018 : 370 360 €	27 777
	Société « CAUDIS EXPLOITATION », caution solidaire de la société « CORELISE » au profit de la « BPIFRANCE FINANCEMENT » en garantie du remboursement d'un emprunt de € 600 000, remboursable en 7 ans, moyennant un taux d'intérêt annuel variable égal à EURIBOR 3 mois jour	27 551

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
	+ 0,95 % l'an et ce, à hauteur de 7,5% du capital restant dû, plus intérêts, commissions, frais et accessoires, jusqu'à ce que la société « CORELISE » produise 3 exercices bénéficiaires consécutifs de 12 mois sans report à nouveau négatif, ni transfert de charges, avec une CAF permettant de faire face aux échéances annuelles de remboursement en capital des prêts. En-cours au 31/01/2018 : 367 342 €	
Comité Directeur du 28/05/2015	Société « CAUDIS EXPLOITATION », caution solidaire de la société « FREDHOLD » au profit de la « CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE BRIE PICARDIE » en garantie du remboursement d'un emprunt de €.1 975 000, remboursable en 12 ans, moyennant un taux d'intérêt annuel variable égal à EURIBOR 3 mois jour + 1,25 % l'an et ce, à hauteur de 10% sur 60 % de l'emprunt (soit 118 500 €), plus intérêts, commissions, frais et accessoires, jusqu'à ce que les sociétés « FREDHOLD » et « VILMURIER » produisent 3 exercices bénéficiaires consécutifs de 12 mois sans report à nouveau négatif, ni transfert de charges, avec une CAF permettant de faire face aux échéances annuelles de remboursement en capital des prêts. En-cours au 30/09/2017 : 1 791 279 €	118 500
	Société « CAUDIS EXPLOITATION », caution solidaire de la société « FREDHOLD » au profit de la « BPIFRANCE FINANCEMENT » en garantie du remboursement d'un emprunt de €.1 955 000, remboursable en 12 ans, moyennant un taux d'intérêt annuel variable égal à EURIBOR 3 mois jour + 1,25 % l'an et ce, à hauteur de 10% sur 60 % de l'emprunt (soit 117 300 €), plus intérêts, commissions, frais et accessoires, jusqu'à ce que les sociétés « FREDHOLD » et « VILMURIER » produisent 3 exercices bénéficiaires consécutifs de 12 mois sans report à nouveau négatif, ni transfert de charges, avec une CAF permettant de faire face aux échéances annuelles de remboursement en capital des prêts. En-cours au 30/09/2017 : 1 777 273 €	117 300
	Société « CAUDIS EXPLOITATION », caution solidaire de la société « FREDHOLD » au profit de la « CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE BRIE PICARDIE » en garantie du remboursement d'un emprunt de €.1 800 000, remboursable en 15 ans, moyennant un taux d'intérêt annuel variable égal à EURIBOR 3 mois jour + 1,40 % l'an et ce, à hauteur de 10% de l'en-cours, plus intérêts, commissions, frais et accessoires, jusqu'à ce que les	166 909

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
	sociétés « FREDHOLD » et « VILMURIER » produisent 3 exercices bénéficiaires consécutifs de 12 mois sans report à nouveau négatif, ni transfert de charges, avec une CAF permettant de faire face aux échéances annuelles de remboursement en capital des prêts. En-cours au 30/09/2017 : 1 669 091 € Société « CAUDIS EXPLOITATION », caution solidaire de la société « FREDHOLD » au profit de la « BPIFRANCE FINANCEMENT » en garantie du remboursement d'un emprunt de € 1 800 000, remboursable en 15 ans, moyennant un taux d'intérêt annuel variable égal à EURIBOR 3 mois jour + 1,40 % l'an et ce, à hauteur de 10% de l'en-cours, plus intérêts, commissions, frais et accessoires, jusqu'à ce que les sociétés « FREDHOLD » et « VILMURIER » produisent 3 exercices bénéficiaires consécutifs de 12 mois sans report à nouveau négatif, ni transfert de charges, avec une CAF permettant de faire face aux échéances annuelles de remboursement en capital des prêts. En-cours au 30/09/2017 : 1 650 675 €	165 068
Comité Directeur du 30/06/2016	Caution solidaire de la société « SARL TILLOY » en garantie d'un emprunt d'un montant global de 17 800 000 € sur une durée de 16 ans (taux : Euribor 3mois jour + 1.10 % l'an) et se répartissant de la manière suivante : - 3 160 000 € auprès de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Nord de France ; caution solidaire à hauteur 17,75% du montant total ; - 3 160 000 € auprès de la BPIFRANCE Financement ; caution solidaire à hauteur 17,75% du montant total ; - 2 960 000 € auprès du CIC Nord-Ouest ; caution solidaire à hauteur 16.63% du montant total ; - 2 960 000 € auprès du Crédit Coopératif ; caution solidaire à hauteur 16.63% du montant total ; - 2 960 000 € auprès de la Caisse d'Epargne et de Prévoyance Nord France Europe ; caution solidaire à hauteur 16.63% du montant total ; - 2 600 000 € auprès de Arkea Banques Entreprises et Institutionnels caution solidaire à hauteur 14.61% du montant total ;	434 146

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
	Cette caution s'élève à 434 146 euros plus intérêts, commissions, frais et accessoires, et ce, pendant toute la durée du prêt.	
11/05/2017	Caution solidaire de la Société SCAPARTOIS en garantie du remboursement d'un emprunt d'un montant total de 40 000 000€, consenti par : - o La CAISSE REGIONALE CREDIT AGRICOLE MUTUEL NORD DE FRANCE à hauteur de 8 000 000€ soit 20% du montant total ; - o Le CIC NORD OUEST, à hauteur de 6 500 000€ soit 16,25% du montant total ; - o Le CREDIT COOPERATIF, à hauteur de 7 000 000€ soit 17,5% du montant total ; - o La CAISSE D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE NORD FRANCE EUROPE, à hauteur de 6 500 000€ soit 16,25% du montant total ; - o ARKEA BANQUE ENTREPRISES ET INSTITUTIONNELS, à hauteur de 4 000 000€, soit 10% du montant total. Le montant en principal de la caution s'élève pour chaque Société à 975 610€ pour une durée de 199 mois (dont un an de différé d'amortissement jusqu'en décembre 2018).	975 610
	TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES	6 820 825 €

Engagements donnés par des tiers en garantie des dettes de CAUDIS EXPLOITATION

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
02/2007	Cautionnements solidaires en garantie de l'emprunt auprès du CRCA de 18 500 000€ : des sociétés pour un montant en principal plus intérêts, commissions et frais accessoires : Mr et Mme GAILLARD pour 1 850 000€ SAS VERDUN DISTRIBUTION pour 5 550 000€ SAS BEAUDIS pour 1 850 000€ SAS EPERDIS pour 1 850 000€ SAS SEZADIS pour 1 850 000€ SASTROYDIS pour 1 850 000€ SAS DETA DISTRIBUTION pour 1 850 000€ SAS DOUAIDIS pour 1 850 000€ SA AMANDIS pour 1 850 000€	5 025 894

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
	Ces cautionnements pourront être levés au terme de 4 exercices consécutifs dès lors que le ratio consolidé : <u>Part des dettes à MLT dont l'échéance est < à 1 an</u> < 1 CAF consolidée En-cours au 31/01/2018 : 5 025 894 €	
Comité Directeur du 15/11/2007	Caution solidaire limitée à 1 000 000 € de Mr et Mme GAILLARD dans le cadre de la conclusion du crédit-bail immobilier avec Finamur pour une durée de 12 ans	1 000 000
Comité Directeur du 15/11/2012	Nouvelle caution solidaire de Mr et Mme GAILLARD, au profit de « FINAMUR » garantissant l'ensemble indivisible formé du contrat de crédit-bail immobilier d'origine, de l'avenant n°1 en date du 23 octobre 2008, de l'avenant n°2 du 29 juin 2009 et du complément de crédit-bail immobilier constituant l'avenant n°3. Encours au 31/01/2018 : 4 114 182 €	
Comité Directeur du 08/07/2010	Renouvellement de la ligne de crédit de 2 500 000€ souscrit chez Edel. Caution de Mr et Mme GAILLARD à hauteur de 17% du principal majoré des intérêts et frais accessoires. Caution solidaire de la VERDUN DISTRIBUTION à hauteur de 416 750 €. Caution solidaire d'AMANDIS à hauteur de 416 750 €. Caution solidaire de CAUDIS DISTRIBUTION à hauteur de 1 250 000€ assorti du nantissement du fonds de commerce à hauteur de 1 250 000€.	2 500 000
23/05/2013	Caution solidaire de la SAS Caudry Distribution à hauteur de 700 000 € assortie du nantissement en 13ème rang de son fonds de commerce sis Boulevard du 8 mai 1945 à CAUDRY, en garantie du crédit de financement consenti par la banque EDEL à la société CAUDIS EXPLOITATION pour un montant de 700 000 €. En-cours au 31/01/2018 : 238 010 €	238 010
28/07/2014	Caution solidaire de la SAS Caudry Distribution à hauteur de 1 000 000 € assortie du nantissement en 13ème rang de son fonds de commerce sis Boulevard du 8 mai 1945 à CAUDRY	1 000 000

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
	à hauteur de 1 000 000 €, en garantie du crédit de financement consenti par la banque EDEL à la société CAUDIS EXPLOITATION pour un montant de 1 000 000 €.	
25/08/2011	Nantissement du fonds de commerce de l'hypermarché appartenant à la société « CAUDIS DISTRIBUTION – CAUDIS » en garantie de l'emprunt souscrit auprès de la CRCA de 580.000€	64 779
	TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES PAR DES TIERS	9 828 683 €

Sûretés réelles consenties par CAUDIS EXPLOITATION

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
19/10/2006	Nantissement des 9 879 actions de la SAS CAUDIS en garantie de l'emprunt souscrit auprès de la CRCA de 18 500 000€. En-cours au 31/01/2018 : 5 025 894 €	5 025 894
30/10/2017	Nantissement en premier rang du fonds de commerce de l'animalerie « Nos animaux E. Leclerc » en garantie de l'emprunt souscrit auprès du CIC de 500 000€ en 10/2017 dans le cadre de l'aménagement du point de vente animalerie. Durée : 84 mois Taux : 0,50% l'an En-cours au 31/01/2018 : 488 297 €	488 297
	TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES	5 514 191 €

CAUDIS DISTRIBUTION - Détail des Engagements hors bilan

Engagements donnés par CAUDIS DISTRIBUTION

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
2006	Caution de la société FIVES IMMOBILIER en garantie d'un emprunt de 558 350 € contracté le 01/12/2006 auprès du Crédit Agricole Nord de France. Capital restant dû au 31/12/2017 : 29 654 €	29 654
	TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES	29 654 €

Sûretés réelles consenties par CAUDIS DISTRIBUTION

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
24/05/2012	Nantissement du fonds de commerce au profit de la banque OSEO à hauteur de 357 000 € en garantie du prêt de 357 000 €. Durée : 144 mois, taux intérêt : Euribor 3mois + 1.20% l'an Capital restant dû au 31/01/2018 : 203 197 €	203 197
24/05/2012	Nantissement du fonds de commerce au profit de la banque Crédit Agricole Nord de France à hauteur de 153 000 € en garantie du prêt de 153 000 €. Durée : 144 mois, taux intérêt : Euribor 3mois + 1.20% l'an Capital restant dû au 31/01/2018 : 85 636 €	85 636
07/07/2011	En garantie de l'emprunt contracté auprès de l'établissement financier OSEO pour 1 421 000 €. Durée : 180 mois, taux d'intérêt : Euribor 3mois + 0,55% : - Privilège du Prêteur de Deniers pour 560 000 € en concurrence avec le Crédit Agricole Nord de France pour 16 ans.	902 360

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
	- Pour le surplus du crédit, hypothèque en 1^{er} rang, à hauteur de 150 500 € en concurrence avec le Crédit Agricole Nord de France sur un bâtiment de 8 001 m², situé 3 et 3bis rue du Château de Selles à Cambrai (59400). - Nantissement du fonds de commerce en 7^{ième} rang à hauteur de 1 421 000 € en concurrence avec le Crédit Agricole Nord de France à hauteur de 609 000 €. Capital restant dû au 31/01/2018 : 902 360 €	
07/07/2011	En garantie de l'emprunt contracté auprès de l'établissement financier Crédit Agricole Nord de France pour 609 000 €. Durée : 180 mois, taux d'intérêt : Euribor 3mois + 0,75% : - Privilège du Prêteur de Deniers pour 240 000 € en concurrence avec la banque OSEO pour 16 ans. - Pour le surplus du crédit, hypothèque en 1^{er} rang, à hauteur de 64 500 € en concurrence avec la banque OSEO sur un bâtiment de 8 001 m², situé 3 et 3bis rue du Château de Selles à Cambrai (59400). - Nantissement du fonds de commerce en 7^{ième} rang à hauteur de 609 000 € en concurrence avec la banque OSEO à hauteur de 1 421 000 €. Capital restant dû au 31/01/2018 : 358 184 €	358 184
	TOTAL des SURETES REELLES CONSENTIES	1 549 377 €

DETAIL DES COMPTES

Bilan consolidé détaillé

ACTIF	Montant brut	Dépréciation	31/01/2018	31/01/2017
Ecart d'acquisition I	14 380 426	2 713 966	11 666 460	11 899 575
Capital souscrit non appelé II				
IMMO. INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	295 229	232 232	62 997	53 554
Concessions, brevets, droits similaires	131 470		131 470	136 470
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	6 317		6 317	3 969
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	2 834 310		2 834 310	3 034 310
Constructions	23 996 663	11 305 621	12 691 042	13 958 609
Installations techniques, matériel, outillage	4 004 031	3 229 459	774 572	570 000
Autres immobilisations corporelles	1 912 400	1 070 103	842 297	439 557
Immobilisations en cours	25 000		25 000	130 492
Avances et acomptes				77 660
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	3 240		3 240	
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations	134 551		134 551	
Autres titres immobilisés	1 435 861		1 435 861	1 287 302
Prêts	37 997		37 997	39 882
Autres immobilisations financières	82 399		82 399	72 355
TOTAL III	34 899 468	15 837 415	19 062 053	19 804 160
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	118 202		118 202	103 703
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	5 644 094		5 644 094	5 064 910
Marchandises	80 214		80 214	59 769
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 413 275	103 484	1 309 791	1 202 579
Actifs d'impôts différés	241 291		241 291	350 763
Autres créances	1 394 857	2 154	1 392 703	1 572 370
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres	808 409		808 409	1 090 542
Disponibilités				
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 034 558		1 034 558	939 761
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
Liaison entité de gestion				
Total IV ToTOTAL IV	10 734 900	105 638	10 629 262	10 384 397
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations VI				
Ecart de conversion actif VII				1
Ecart d'arrondi actif VIII				
TOTAL GENERAL (I à VIII)	60 014 794	18 657 019	41 357 775	42 088 133

Bilan consolidé détaillé (suite)

PASSIF	31/01/2018	31/01/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	40 000	40 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	4 000	4 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserves du groupe	9 796 910	8 529 404
Ecart de conversion	-5 836 724	-5 881 935
Report à nouveau		
Résultat Groupe		
Subventions d'investissement	1 772 617	1 462 716
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
TOTAL I	5 776 803	4 154 185
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe		
Ecart de conversion hors groupe	893	783
Résultat hors-groupe	1 056	1 020
TOTAL II	1 949	1 803
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	77 063	36 710
Provisions pour passif d'impôt différé	568 768	461 088
	98 560	98 560
TOTAL IV	744 391	596 358
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Concours bancaires courants	8 312 369	9 658 722
Emprunts en crédit-bail	5 248 274	5 810 757
Emprunts et dettes financières divers	11 599 351	13 025 086
Passifs nets en cours de cession	119 034	192 090
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 130	3 575
Dettes fiscales et sociales	6 047 681	5 504 610
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 609 366	2 546 645
Autres dettes	199 802	61 365
COMPTES DE REGULARISATION	654 605	469 738
Produits constatés d'avance		
	42 018	63 195
TOTAL V	34 834 630	37 335 783
Ecart de conversion passif		
Ecart d'arrondi passif		
VI		
VII	2	4
TOTAL GENERAL (I à VII)	41 357 775	42 088 133

Compte de résultat consolidé

Rubriques	31/01/2018	31/01/2017	Var	%
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Ventes de marchandises France	75 464 162	73 602 983	1 861 179	3
Ventes de marchandises Export				
Production vendue de biens - France	4 143 599	3 729 689	413 910	11
Production vendue de biens Export				
Production vendue de services - France	2 223 940	1 959 807	264 133	13
Production vendue de services Export				
TOTAL I	81 831 701	79 292 479	2 539 222	3
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Production stockée				
Production immobilisée	93 591	78 524	15 067	19
Subventions d'exploitation	189 342	264 183	-74 841	-28
Reprises sur provisions, amortissements, transfert				
Autres produits	562 671	489 206	73 465	15
TOTAL II	845 604	831 913	13 691	2
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	60 927 270	59 404 034	1 523 236	3
Variation de stock de marchandises	-675 365	-172 904	-502 461	291
Achats de matières premières et autres appro.	2 310 183	2 013 094	297 089	15
Variation de stock matières premières et approvisionnements	-14 500	-4 872	-9 628	198
Autres achats et charges externes	5 273 862	4 704 383	569 479	12
Impôts, taxes et versements assimilés	1 489 146	1 444 505	44 641	3
Salaires et traitements	6 258 394	5 911 799	346 595	6
Charges sociales	1 986 689	1 877 403	109 286	6
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 715 707	1 721 119	-5 412	0
Dotations aux provisions /immobilisations				
Dotations aux provisions sur actifs circulants	19 221	107 085	-87 864	-82
Dotations aux provisions pour risques et charges	141 976	33 985	107 991	318
Autres charges	95 834	96 798	-964	-1
TOTAL III	79 528 417	77 136 429	2 391 988	3
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	3 148 888	2 987 963	160 925	5
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				

Compte de résultat consolidé (suite)

Rubriques	31/01/2018	31/01/2017	Var	%
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations	703	14	689	4 921
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		253	-253	-100
Autres intérêts et produits assimilés	9 303	1 427	7 876	552
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Ecart de conversion		3	-3	-100
TOTAL IV	10 006	1 697	8 309	
CHARGES FINANCIERES				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilés	847 190	975 000	-127 810	-13
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement				
Ecart de conversion	1	1		
TOTAL V	847 191	975 001	-127 810	-13
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-837 185	-973 304	136 119	-14
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 311 703	2 014 659	297 044	15
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	74 632	9 520	65 112	684
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	665 341	2 663		24 885
Reprises sur provisions et transferts de charges				
TOTAL VI	739 973	12 183	727 790	
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	7 201	7 931	-730	-9
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	597 059	381	596 678	156 608
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	118 486	2 427	116 059	4 782
TOTAL VII	722 746	10 739	712 007	6 630
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	17 227	1 444	15 783	1 093
Impôts dus sur les bénéfices	212 669	213 690	-1 021	0
Impôts différés sur les bénéfices	109 473	105 562	3 911	4
TOTAL VIII	322 142	319 252	2 890	1
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	83 427 284	80 138 272	3 289 012	4
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	81 420 496	78 441 421	2 979 075	4
Liaisons Résultat				
Résultat des sociétés intégrées	2 006 788	1 696 851	309 937	18
Résultat des sociétés mises en équivalence				
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	233 115	233 115		
Résultat d'ensemble consolidé	1 773 673	1 463 736	309 937	21
Résultat groupe	1 772 617	1 462 716	309 901	21
Résultat hors-groupe	1 056	1 020	36	4

Bilan consolidé - contribution par entité

ACTIF	CAUDIS DISTRIBUTION	CAUDIS EVASION	CAUDIS EXPLOITATION	SEA	Total
Ecart d'acquisition	11 666 460				11 666 460
Capital souscrit non appelé					
IMMO. INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et			19 503	7 706	62 997
Concessions, brevets, droits	35 788		40 000		131 470
Fonds commercial	91 470				
Autres immobilisations incorporelles			6 317		6 317
Avances, acomptes immobilisations					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains	710 000		2 124 310		2 834 310
Constructions	1 554 168		11 133 841	3 033	12 691 042
Installations techniques, matériel,			757 445	17 127	774 572
Autres immobilisations corporelles	19 020	8 674	814 364	239	842 297
Immobilisations en cours			25 000		25 000
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Titres de participations			3 240		3 240
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mise en			134 551		134 551
Créances rattachées à des			602 864		1 435 861
Autres titres immobilisés	832 997		470		37 997
Prêts	37 527		47 892	15 391	82 399
Autres immobilisations financières	19 116				
TOTAL III	3 300 086	8 674	15 709 797	43 496	19 062 053
STOCKS ET EN-COURS					
Matières premières,			118 202		118 202
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis			5 644 094		5 644 094
Marchandises		7 737	72 377	100	80 214
Avances et acomptes versés sur					
CREANCES					
Créances clients et comptes	25 845		1 283 946		1 309 791
Actifs d'impôts différés		6 198	235 093		241 291
Autres créances	9 289	33 814	1 344 934	4 666	1 392 703
Capital souscrit, appelé et non versé					
DIVERS					
Valeurs mobilières de placement					
Actions propres					
Disponibilités	50	67 168	730 285	10 906	808 409
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance	1 253	7 614	1 025 489	202	1 034 558
Liaison entité de gestion					
Liaisons titres	-18 387 805	-96 788	18 532 449	-47 856	
LIAISONS BILAN	335 908	560 754	-859 920	-36 742	
TOTAL IV	-18 015 460	586 497	28 126 949	-68 724	10 629 262
Charges à répartir sur plusieurs					
Prime de remboursement des					
Ecart de conversion actif VII					
Ecart d'arrondi actif VIII					
TOTAL GENERAL (I à VIII)	-3 048 914	595 171	43 836 746	-25 228	41 357 775

Bilan consolidé - contribution par entité

PASSIF	CAUDIS DISTRIBUTION	CAUDIS EVASION	CAUDIS EXPLOITATION	SEA	Total
CAPITAUX PROPRES					
Capital social ou individuel			40 000		40 000
Primes d'émission, de fusion, Ecart de réévaluation					
Ecart de réévaluation groupe					
Réserve légale			4 000		4 000
Réserves statutaires ou Réserves réglementées					
Autres réserves			9 796 910		9 796 910
Réserves du groupe	-5 856 030	-43 044	109 490	-47 140	-5 836 724
Ecart de conversion					
Report à nouveau					
Résultat Groupe	546 865	31 751	1 190 814	3 187	1 772 617
Subventions d'investissement					
Amortissement dérogatoires					
Autres provisions réglementées					
Titres en auto-contrôle					
TOTAL I	-5 309 165	-11 293	11 141 214	-43 953	5 776 803
INTERETS MINORITAIRES					
Intérêts hors groupe	949	-56			893
Ecart de conversion hors groupe					
Résultat hors-groupe	1 015	41			1 056
TOTAL II	1 964	-15			1 949
AUTRES FONDS PROPRES					
Produits des émissions de titres					
Avances conditionnées					
TOTAL III					
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES					
Provisions pour acquisitions de titres					
Provisions pour risques			77 063		77 063
Provisions pour charges	75 000	18 592	475 176		568 768
Provisions pour passif d'impôt	98 560				98 560
TOTAL IV	173 560	18 592	552 239		744 391
DETTES					
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des Concours bancaires courants	1 931 138		6 381 231		8 312 369
Emprunts en crédit-bail	653	484	5 247 105	32	5 248 274
Emprunts et dettes financières			11 599 351		11 599 351
Passifs nets en cours de cession			119 034		119 034
Avances et acomptes reçus sur Dettes fournisseurs et comptes			1 720	410	2 130
Dettes fiscales et sociales	14 004	242 871	5 780 814	9 992	6 047 681
Dettes sur immobilisations et	87 860	35 087	2 478 224	8 195	2 609 366
Autres dettes	24 366	307 286	199 802		199 802
COMPTES DE REGULARISATION					
Produits constatés d'avance	26 705	2 161	13 152	94	654 605
TOTAL V	2 084 726	587 889	32 143 292	18 723	34 834 630
Ecart de conversion passif VI					
Ecart d'arrondi passif VII	1	-2	1	2	2
TOTAL GENERAL (I à VII)	-3 048 914	595 171	43 836 746	-25 228	41 357 775

Compte de résultat consolidé - contribution par entité

Rubrique	CAUDIS DISTRIBUTION	CAUDIS EVASION	CAUDIS EXPLOITATION	SEA	Total
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS			75 321 790	142 372	75 464 162
Ventes de marchandises France					
Ventes de marchandises Export		456 606	3 686 993		4 143 599
Production vendue de biens - France					
Production vendue de biens Export	19 259	196 066	2 007 155	1 460	2 223 940
Production vendue de services - France					
Production vendue de services Export					
TOTAL I	19 259	652 672	81 015 938	143 832	81 831 701
PRODUITS D'EXPLOITATION					
Production stockée					
Production immobilisée			91 576	2 015	93 591
Subventions d'exploitation		12	189 330		189 342
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	650	6 736	555 248	37	562 671
Autres produits					
TOTAL II	650	6 748	836 154	2 052	845 604
CHARGES D'EXPLOITATION					
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			60 927 270		60 927 270
Variation de stock de marchandises			-675 365		-675 365
Achats de matières premières et autres appro.			2 309 101	1 082	2 310 183
Variation de stock matières premières et			-14 500		-14 500
Autres achats et charges externes	30 355	471 049	4 687 752	84 706	5 273 862
Impôts, taxes et versements assimilés	34 309	5 869	1 446 743	2 225	1 489 146
Salaires et traitements		101 101	6 107 888	49 405	6 258 394
Charges sociales		39 374	1 935 192	12 123	1 986 689
Dotations aux amortissements des immobilisations	126 174	5 369	1 575 338	8 826	1 715 707
Dotations aux provisions /immobilisations			19 221		19 221
Dotations aux provisions sur actifs circulants	75 000	1 886	65 090		141 976
Dotations aux provisions pour risques et charges	574	1 913	91 790	1 557	95 834
Autres charges					
TOTAL III	266 412	626 561	78 475 520	159 924	79 528 417
RESULTAT D'EXPLOITATION (I+II+III)	-246 503	32 859	3 376 572	-14 040	3 148 888
Bénéfice attribué ou perte transférée					
Perte supportée ou bénéfice transféré					

Compte de résultat consolidé - contribution par entité (suite)

Rubriques	CAUDIS DISTRIBUTION	CAUDIS EVASION	CAUDIS EXPLOITATION	SEA	Total
PRODUITS FINANCIERS					
Produits financiers de participations	20		683		703
Prod. des autres val. mobilières et cr. de l'act immo.					
Autres intérêts et produits assimilés	4 960	230	4 113		9 303
Reprises sur provisions et transferts de charges					
Différences positives de change					
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de					
Ecart de conversion					
TOTAL IV	4 980	230	4 796		10 006
CHARGES FINANCIERES					
Dotations financières aux amortissements et provisions					
Intérêts et charges assimilées	11 246		835 944		847 190
Différences négatives de change					
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de					
Ecart de conversion	-1		2		1
TOTAL V	11 245		835 946		847 191
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-6 265	230	-831 150		-837 185
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-252 768	33 089	2 545 422	-14 040	2 311 703
PRODUITS EXCEPTIONNELS					
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	56 679	3 261	14 692		74 632
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	494 844		170 497		665 341
Reprises sur provisions et transferts de charges					
TOTAL VI	551 523	3 261	185 189		739 973
CHARGES EXCEPTIONNELLES					
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		6	7 158	37	7 201
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	446 072		150 987		597 059
Dotations exceptionnelles aux amortissements et			118 486		118 486
TOTAL VII	446 072	6	276 631	37	722 746
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	105 451	3 255	-91 442	-37	17 227
Impôts dus sur les bénéfices	384 497	3 850	-172 491	-3 187	212 669
Impôts différés sur les bénéfices		-630	110 103		109 473
TOTAL VIII	384 497	3 220	-62 388	-3 187	322 142
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	576 412	662 911	82 042 077	145 884	83 427 284
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	1 108 226	629 787	79 525 709	156 774	81 420 496
Liaisons Résultat	-1 312 809	1 332	1 325 554	-14 077	
Résultat des sociétés intégrées	-531 814	33 124	2 516 368	-10 890	2 006 788
Résultat des sociétés mises en équivalence					
Dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	233 115				233 115
Résultat d'ensemble consolidé	547 880	31 792	1 190 814	3 187	1 773 673
Résultat groupe	546 865	31 751	1 190 814	3 187	1 772 617
Résultat hors-groupe	1 015	41			1 056

Preuve d'impôt consolidée contributive par entité

PI - PREUVE DE L'IMPOT DANS LES COMPTES INDIVIDUELS	CAUDIS DISTRIBUTIO	CAUDIS EVASION	CAUDIS EXPLOITATI	SEA	TOTAL
Résultat consolidé après impôt	547 880	31 792	1 190 814	3 187	1 773 673
Résultat des Sociétés mises en équivalence					
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	547 880	31 792	1 190 814	3 187	1 773 673
Impôt exigible comptabilisé	384 497	3 850	-172 491	-3 187	212 669
Impôts sur les plus-values					
Impôts non assis sur le résultat		-629	110 104		109 475
Impôt différé comptabilisé					
Impôt différé distribution					
Total Impôts	384 497	3 221	-62 387	-3 187	322 144
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99)		-1	-1		-2
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	932 377	35 012	1 128 426		2 095 815
IMPOT THEORIQUE ENTITE	310 792	11 670	376 143		698 605
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	73 705	-8 449	-438 530	-3 187	-376 461
ECART IMPOT THEORIQUE GROUPE IMPOT THEORIQUE ENTITE					
IMPOT THEORIQUE GROUPE	310 792	11 670	376 143		698 605
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	73 705	-8 449	-438 530	-3 187	-376 461
B - Justification des écarts					
Ecart sur base imposées à taux différenciés	-4 000	-1 968	-4 036		-10 004
Produits (minoration) d'impôts des autres él. que l'IS		-6 481	-549 424	-3 187	-559 092
Charges (Majoration) d'impôts des autres él. que l'IS					
B1 - Justification 1 : Ecarts liées au calcul de l'impôt	-4 000	-8 449	-553 460	-3 187	-569 096
ECARTS LIEE AUX BASES FISCAL	77 705		114 930		192 635
Ecarts permanents (Résultat non imposé hors dvd intern.)	77 705		116 377		194 082
Ecarts entre Variation bilancielle et Résultat					
Ecarts temporaires : de l'exercice (Hors déficit)					
Ecarts temporaires : antérieur activé (Hors déficit)					
Ecarts temporaires : Ecart Tx standard - Tx différenciés					
Ecarts temporaires : Déficit exercice Activés					
Ecarts temporaires : Déficit antérieurs activés					
Ecarts temporaires : Déficit ecart Tx standard - Tx différencié					
Déficit exercice non activé					
Utilisation déficit antérieur					
Imposition plus-values antérieures					
Résultat fiscal transféré ou attribué					
Résultat imposé ultérieurement			2 330		2 330
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement			24		24
Résultat sociétés transparente fiscalement			-3 802		-3 802
Autres bases					
Résultat et corrections intégration fiscale					
B2 - Justification 2 : Ecart liées aux bases fiscales	77 705		114 929		192 634

JUSTIFICATION GLOBALE ECART IMPOT THEOR. IMPOT REEL B=B1+B2	73 705	-8 449	-438 531	-3 187	-376 462
--	--------	--------	----------	--------	----------

CONTROLE DES ECARTS : PI080 - PI240			1		1
-------------------------------------	--	--	---	--	---

Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	932 377	35 012	1 128 426		2 095 815
Base au taux standard groupe	1 090 492	-1 886	1 430 098		2 518 704
Base au taux standard Entité différencié Groupe					
Base autres taux	75 000	36 898	75 000		186 898
Base Ecart temporel			-31 880		-31 880
Autres bases non imposées	-233 115		-344 792		-577 907
Contrôle des bases					

Fusion des tableaux individuels de bouclage des capitaux propres

[illegible]

Fusion des tableaux individuels de bouclage des capitaux propres (suite)

[illegible]