

PUBLICATIONS PÉRIODIQUES

SOCIÉTÉS COMMERCIALES ET INDUSTRIELLES (COMPTES ANNUELS)

SOMAFI-SOGUAFI

Société en Commandite par Actions au capital de 19 063 095 €
Agréée en qualité de société de financement
Siège social : Zone Industrielle des Mangles
97 232 Le Lamentin
303 160 501 R.C.S. Fort de France

Comptes sociaux au 31 décembre 2016 approuvés par l'assemblée générale ordinaire du 30 mai 2017

I. – Bilan en euros :

Actif	Notes	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Caisse, banques centrales, C.C.P.		0	0
Créances sur les établissements de crédit	10 - 11	748 972	1 146 402
A vue		748 972	1 146 402
Opérations avec la clientèle	8 - 11	337 825 360	330 394 619
Concours à la clientèle		319 873 865	310 341 250
Comptes débiteurs		17 951 495	20 053 369
Parts dans les entreprises liées		1 526 245	1 526 245
Crédit-bail et location avec option d'achat	12	81 909 568	88 990 713
Location simple	12	2 526 188	2 917 522
Immobilisations incorporelles	9	73 448	86 102
Immobilisations corporelles	9	687 657	783 563
Autres actifs	13 - 14	4 505 045	3 501 410
Comptes de régularisation	13 - 14	1 164 855	2 073 234
Total de l'actif		430 967 339	431 419 811

Passif	Notes	Après Répartition (1) Au 31.12.16	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Dettes envers les établissements de crédit	10 - 11	885 452	885 452	982 204
A vue		885 452	885 452	982 204
A terme		0		
Opérations avec la clientèle	10 - 11	271 318 754	271 318 754	254 485 448
A vue		7 415 812	7 415 812	10 314 655
A terme		263 902 942	263 902 942	244 170 793
Autres passifs	13 - 14	16 245 917	16 245 917	14 748 952
Comptes de régularisation	13 - 14	7 085 920	7 085 920	7 682 181
Provisions	15	17 463 117	17 463 117	13 261 210
Fonds pour risques bancaires généraux		711 937	711 937	711 937
Dettes subordonnées	16	0	0	27 600 543
Capitaux propres hors FRBG		117 256 242	117 256 242	111 947 336
Capital souscrit	17	19 063 095	19 063 095	19 063 095
Primes de fusion et d'apport	17	78 349 076	78 349 076	78 349 076
Réserves	17	1 545 103	1 545 103	861 513
Report à nouveau	17	18 298 969	12 990 063	5 404 267
Résultat de l'exercice		0	5 308 906	8 269 385

Total du passif		430 967 339	430 967 339	431 419 811
<i>(1) Sous réserve d'approbation des propositions d'affectation du résultat par l'assemblée générale</i>				

Hors bilan en euros	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Engagements donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle (1)	703 573	3 975 727
Engagements reçus		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle (2)	1 016 125	1 115 147
<i>(1) Les engagements en faveur de la clientèle correspondent aux ouvertures de crédits consentis non utilisés</i>		
<i>(2) Il s'agit des engagements de rachat des immobilisations louées et de la garantie de financement reçue de GEC SAS</i>		

II. – Compte de résultat en euros :

	Notes	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Intérêts et produits assimilés	3 - 2	23 062 077	25 293 923
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit		8 220	9 237
Intérêts et produits assimilés sur opérations avec la clientèle		23 053 857	25 284 686
Intérêts et charges assimilées	3	-9 925 208	-3 914 898
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit		-3 241	-12 303
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle		-9 921 968	-3 902 595
Revenus des titres à revenu variable	2	0	0
Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées	2	52 079 756	55 666 715
Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées	2	-36 080 888	-42 555 144
Produits sur opérations de location simple	2	1 522 368	2 147 580
Charges sur opérations de location simple	2	-1 238 369	-1 407 426
Commissions -produits	3	7 210 266	8 320 218
Commissions -charges	3	-4 856 200	-5 608 756
Autres produits d'exploitation	6	3 893 909	3 490 865
Autres charges d'exploitation	6	-474 405	-2 426 958
Produit net bancaire		35 193 305	39 006 119
Charges générales d'exploitation		-25 295 467	-26 741 551
Frais de personnel	6	-13 610 807	-12 984 720
Autres frais administratifs	6	-11 684 660	-13 756 831
Dotations aux amortissements et aux dépréciations sur immobilisations incorporelles et corporelles		-238 267	-236 048
Résultat brut d'exploitation		9 659 571	12 028 519
Coût du risque	4	-762 284	-57 356
Résultat d'exploitation		8 897 287	11 971 163
Gains ou pertes sur actifs immobilisés	5	3 100	-100 151
Résultat courant avant impôt		8 900 387	11 871 012
Impôt sur les bénéfices	7	-3 591 480	-3 601 627
Résultat net		5 308 906	8 269 385

III. – Affectation du résultat

Constatant que le résultat de l'exercice 2016 est un bénéfice de 5 308 906 euros, l'assemblée générale décide de porter le résultat de l'exercice au poste «report à nouveau» [...].

Première résolution. — L'assemblée générale connaissance prise du rapport sur la gestion de la société pendant l'exercice clos le 31 décembre 2016, des opérations qui y sont mentionnées, ainsi que du rapport du Commissaire aux comptes,

approuve les comptes dudit exercice comprenant le compte de résultat, le bilan et son annexe tels qu'ils lui sont présentés et qui font ressortir un bénéfice de 5 308 906 euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Cette décision est prise à l'unanimité.

Deuxième résolution. — Constatant que le résultat de l'exercice 2016 est un bénéfice de 5 308 906 euros, l'assemblée générale décide de porter le résultat de l'exercice au poste «report à nouveau».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'assemblée générale prend acte que la société n'a procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois exercices précédents, hormis la distribution du dividende décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 1er août 2014. Le dividende a été versé comme suit :

- constatant qu'il existait un compte « Report à Nouveau » d'un montant de 23 532 977 euros, soit un montant distribuable de 23 532 977 euros, il a été versé la somme de 23 532 977 euros à titre de dividende entre les associés et, conformément aux statuts comme suit :
- au commandité à hauteur de 10%, soit 2 353 297,7 euros
- aux commanditaires à hauteur de 90%, soit 21 179 679,3 euros, correspondant à un dividende de 43,70 euros par action
- constatant que le montant de la « Prime d'émission », réservée aux associés commanditaires conformément aux dispositions de l'article 28 des statuts, était de 64 066 119 euros, il a été versé une distribution exceptionnelle de cette prime aux associés commanditaires, d'un montant de 36 470 288,75 euros, soit un dividende par action de 75,25 euros.

L'assemblée générale prend acte en outre que la Société a supporté une charge de 22 166 euros au titre de l'article 39-4 du Code général des impôts au cours de l'exercice écoulé.

Cette décision est prise à l'unanimité [...].

IV. – Annexes aux comptes sociaux

(en euros)

Note 1 : Principales règles d'évaluation et de présentation

1/ Présentation des comptes

Les états financiers de SOMAFI-SOGUAFI S.C.A. sont établis, conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables numéro 2014-07 du 26 novembre 2014 selon les conventions comptables générales en respectant le principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

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

SOMAFI-SOGUAFI S.C.A. présente des notes annexes qui complètent et commentent l'information financière donnée par le bilan, le compte de résultat et le hors bilan.

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

2/ Faits marquants de l'exercice

i) Signature du Sale purchase agreement le 27 septembre 2016

Dans le cadre du désengagement au niveau mondial de GE, de ses activités de financement opérées sous la marque GE Capital S.A.S (le vendeur), un contrat « Sale Purchase Agreement » a été signé le 27 septembre 2016, entre GE Capital SAS et la société Promontoria France Holding S.A.S. (l'acquéreur) portant sur l'acquisition de SOMAFI-SOGUAFI S.C.A.

ii) Intégration fiscale

A compter du 1er janvier 2016 et à titre rétroactif SOMAFI-SOGUAFI S.C.A a intégré le nouveau périmètre d'intégration fiscale dont GEC S.A.S. est la société mère.

iii) Remboursement de la dette intragroupe

La dette subordonnée vis-à-vis de GEC S.A.S. de 27,6 millions d'euros a été totalement remboursée au 31.12.2016. Par ailleurs, les indemnités de remboursement par anticipation sur les dettes intragroupes non remboursées au 31.12.2016 ont été provisionnées dans les comptes à hauteur de 4,8 millions d'euros.

3/ Changement de méthode comptable

Il n'y a eu aucun changement de méthode comptable au cours de l'exercice 2016.

4/ Principes comptables et méthodes d'évaluation

Opérations de crédit-bail et de location simple

Propriétaire des matériels qu'elle donne en crédit-bail et en location simple, la société les inscrit en immobilisations, à l'actif de son bilan, pour leur coût d'acquisition.

Les biens détenus font l'objet majoritairement d'un amortissement linéaire et pour une partie non significative de l'encours d'un amortissement dégressif. La durée d'amortissement retenue est la durée normale d'utilisation des biens concernés. Les véhicules sont amortis linéairement sur une durée de 5 ans depuis juin 2015, stock antérieur est amorti sur une durée 4 ans.

Les moins-values comptables de cessions sont comptabilisées dans les charges sur opérations de crédit-bail.

Immobilisations temporairement non-louées :

Le compte des immobilisations temporairement non-louées regroupe l'ensemble des matériels dont le contrat a été résilié ou est arrivé en fin de période de location. La valeur nette des immobilisations temporairement non louées fait l'objet d'une dépréciation à 100%.

Comptabilité financière :

Pour les besoins de la consolidation du groupe GEC S.A.S., la société SOMAFI-SOGUAFI S.C.A. réalise une liasse de consolidation en normes comptables françaises sur la base d'une vision économique (Comptabilité financière).

L'encours financier correspond au capital restant dû à la date de la dernière échéance facturée autrement dit à l'investissement réalisé, c'est-à-dire au prix d'acquisition, hors taxes récupérables, du matériel loué figurant en immobilisation de crédit-bail et de location simple à l'actif du bilan.

L'amortissement financier correspond à la part du loyer hors taxe affectée à l'amortissement du montant initial financé après rémunération à un taux d'intérêt déterminé du capital restant dû.

La différence entre le résultat comptable et le résultat financier issu de la comptabilité financière constitue la réserve latente ou marge financière. La note 8 Bis décrit le passage du bilan social au bilan financier, justifiant ainsi la marge financière.

Les opérations avec la clientèle

Créances sur la clientèle. — Les crédits à la clientèle sont répartis selon la nature des concours : comptes ordinaires débiteurs et autres concours à la clientèle avec une segmentation sur la base d'attributs en deux grandes catégories, le financement aux particuliers et entreprises et la location.

Les créances sur la clientèle sont, ventilées entre encours sains et encours douteux.

Par ailleurs, les intérêts courus sur les créances sont portés en compte de créances rattachées.

Dans le financement aux particuliers et aux entreprises, nous distinguons :

- le crédit Vente à Terme (VAT) ;
- le crédit automobile ;
- l'équipement des ménages ;
- les prêts personnels ;
- le revolving.

Conformément au CRC 2009-03, les commissions reçues à l'occasion de l'octroi ou de l'acquisition d'un concours, ainsi que les coûts marginaux de transaction sont étalés, suivant la méthode linéaire, sur la durée de vie effective du crédit. L'étalement est porté en produit net d'intérêt dans le Produit Net Bancaire (PNB). Les commissions et coûts de transaction faisant l'objet d'un étalement sont intégrés à l'encours de crédit concerné.

Créances saines. — Les créances saines sont celles qui, lors de l'analyse périodique qui est réalisée par la société, ne présentent pas de risque de non recouvrement et dont les échéances impayées sont inférieures ou égales à trois mois.

Créances douteuses. — SOMAFI-SOGUAFI S.C.A. applique la réglementation définie par le règlement n° 2014-07 du 26 novembre 2014. . Ce règlement précise qu'une créance est déclassée en créance douteuse lorsqu'elle présente une des caractéristiques suivantes :

- un risque probable ou certain de non recouvrement (impayés depuis plus de trois mois en matière de crédit et crédit-bail mobilier) ;
- un risque avéré sur la contrepartie (dégradation de la situation financière, procédure d'alerte) ;
- l'existence d'une procédure contentieuse.

Le classement pour une contrepartie donnée des encours en encours douteux entraîne par « contagion » un classement identique de la totalité de l'encours et des engagements relatifs à cette contrepartie, indépendamment de l'existence d'une garantie.

Un encours douteux compromis est un encours douteux dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lequel un passage en perte à terme est envisagé. Il doit faire l'objet d'une dépréciation d'un montant approprié prenant en compte l'existence d'une éventuelle garantie. Les encours douteux compromis sont spécifiquement identifiés au sein des encours douteux. L'identification en encours douteux compromis intervient nécessairement au plus tard à la échéance du terme. Le classement d'un encours douteux en encours douteux compromis n'entraîne pas la « contagion » dans cette dernière catégorie des autres encours et engagements douteux relatifs à la contrepartie concernée.

Les créances irrécouvrables sont inscrites en pertes et les dépréciations correspondantes font l'objet d'une reprise.

Le classement en encours douteux peut être abandonné, et l'encours porté à nouveau en encours sain, lorsque les paiements ont repris de manière régulière pour les montants correspondants aux échéances contractuelles d'origine.

Créances restructurées. — Les créances restructurées sont des créances dont les conditions de remboursement ont été modifiées à des conditions afin d'alléger les mensualités, soit à la demande du client pour une renégociation de taux ou de durée consécutif à une situation financière dégradée pour le client, soit suite à un jugement en application de la loi Neiertz. Au 31/12/2016 le montant des encours restructurés s'élevait à 7,1 millions d'euros.

Les créances restructurées du fait de la situation financière d'un débiteur peuvent également être à nouveau inscrites en encours sain dans une sous-catégorie spécifique jusqu'à leur échéance finale. Après retour en encours sain, lorsque le débiteur ne respecte pas les échéances fixées, les encours sont immédiatement déclassés en encours douteux.

Dépréciations. — Les créances, dont le recouvrement est devenu incertain, donnent lieu à la constitution de dépréciations, inscrites en déduction de l'actif, destinées à couvrir le risque de perte. Les dépréciations sont calculées créance par créance en appliquant un taux de dépréciation déterminé sur la base d'un taux de récupération, dont le calcul est fondé sur un historique de données collectées dans le temps.

Elles sont déterminées selon une fréquence mensuelle et sur la base de l'analyse du risque et des garanties disponibles.

Les courbes utilisées pour déterminer les dépréciations sur les encours douteux sont les suivantes :

- une segmentation « Particuliers » pour les VAT et pour les prêts personnels ;
- Une segmentation « Entreprises » pour les entreprises classiques et pour les entreprises dites Loi Girardin ;
- Une segmentation pour le Revolving.

Les dépréciations pour pertes probables avérées couvrent l'ensemble des pertes prévisionnelles, calculées par différence entre les capitaux restant dus et les flux prévisionnels actualisés selon le taux effectif.

Les dotations et reprises sur dépréciation des créances, de même que les charges couvertes par cette dépréciation figurent au compte de résultat parmi les éléments relatifs au coût du risque pour la fraction en capital des créances et sous les rubriques « Intérêts et produits assimilés » pour la partie intérêts des créances.

Le fait déclencheur du passage en pertes des créances correspond à l'événement justifiant comptablement et fiscalement le passage en pertes. Le passage en pertes est la conséquence de la preuve de l'irrecouvrabilité de la créance. Il en résulte sur le plan comptable, sa constatation en perte et la sortie du bilan de la créance comptable. Cette sortie s'accompagne le cas échéant par la reprise de provision rattachée à la créance.

Les créances sur la clientèle figurent au bilan pour leur montant net de dépréciations. Les dépréciations affectées, appréciées en fonction de la probabilité de perte finale, sont portées en déduction du poste de l'actif correspondant.

Au passif du bilan, sont inscrites les provisions concernant les engagements par signature ainsi que les provisions destinées à couvrir le risque de non recouvrement constituées dès l'octroi des financements sur la clientèle.

Provision sur portefeuilles homogènes

En plus des dépréciations spécifiques présentées ci-dessus, la société comptabilise au passif du bilan une provision pour risque de crédit identifié, sur la base de portefeuille d'encours homogène et fondée sur les informations disponibles permettant d'anticiper un risque de défaillance et de perte à l'échéance.

Provision pour marge financière négative

Lorsque la marge financière afférente aux opérations de crédit-bail et aux opérations assimilées est négative, une provision est constituée dans les comptes sociaux, inscrite au passif du bilan.

Au 31.12.2016, aucune provision n'a été comptabilisée.

Dettes envers les établissements de crédit

Les dettes envers les établissements de crédit sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature de ces dettes : dettes à vue (dépôts à vue, comptes ordinaires) et dettes à terme pour les établissements de crédit. Les intérêts courus sur l'ensemble de ces dettes sont portés en compte de dettes rattachées en contrepartie d'un compte de charge.

Comptes créditeurs de la clientèle

Les comptes créditeurs de la clientèle sont ventilés en fonction de leur durée initiale (à vue, à terme). La clientèle inclut la clientèle non financière et la clientèle financière.

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au bilan à leur coût d'acquisition ou, le cas échéant, à leur valeur d'apport.

Les amortissements sont calculés sur la durée de vie estimée des immobilisations :

- Agencements et mobilier de bureau : 10 ans linéaire
- Matériels : de 3 à 5 ans linéaire ou dégressif lorsque la réglementation le permet
- Logiciels acquis :
- 12 mois linéaire pour les logiciels communs du marché

Fonds pour risques bancaires généraux

En application des dispositions réglementaires, le fonds pour risques bancaires généraux (F. R. B. G.) comprend l'ensemble des provisions réglementées non affectées à la couverture d'un risque de perte et prises en compte pour le calcul des fonds propres prudentiels.

Intérêts et commissions

Les intérêts et les commissions assimilables par nature à des intérêts sont enregistrés en compte de résultat prorata temporis.

Les commissions et coûts liés à l'octroi ou à l'acquisition d'un concours sont notamment assimilés à des compléments d'intérêts et sont étalés sur la durée de vie effective du crédit au prorata du capital restant dû conformément à l'application du CRC 2009-03.

Actions propres :

Suite à la fusion au 01/01/2014 les anciennes actions SOMAFI détenus pour la l'ex-SOGUAFI sont devenus actions propres SOMAFI-SOGUAFI. Elles sont au nombre de 36 750 pour une valeur unitaire 41,53€, soit une valeur totale de 1 526 245€, inférieure à 10% du capital social.

Engagements pour indemnités de fin de carrière et Médailles du travail

SOMAFI-SOGUAFI S. C. A. octroie à ses salariés des indemnités de fin de carrière (IFC) et de médailles de travail. Des provisions sont comptabilisées au passif du bilan pour couvrir les engagements futurs ces IFC.

L'évaluation de ces provisions est réalisée annuellement par le cabinet d'actuariat Mercer. Pour déterminer la charge de l'année, les engagements ont fait l'objet d'une actualisation financière au taux de 1,25 % contre 2 % l'année précédente.

Crédit d'impôt compétitivité emploi :

Un produit à recevoir au titre du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à 7,5% des rémunérations éligibles de l'année civile 2016 a été constaté pour un montant de 228 338 euros. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté en diminution des charges de personnel.

5/ Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement postérieur à la clôture n'a entraîné la modification des comptes au 31 décembre 2016.

6/ Autres informations*Consolidation des comptes*

Les comptes de SOMAFI-SOGUAFI S.C.A. sont consolidés dans le groupe GEC S.A.S. par la méthode de l'intégration globale.

Contrôle fiscal

SOMAFI-SOGUAFI S. C. A. Fait l'objet d'aucun contrôle fiscal en cours au 31.12.2016. A la clôture des comptes, le contrôle fiscal n'était pas terminé.

Informations relatives à la lutte contre la fraude et l'évasion fiscale (art L511-45/ Avis CNC n°2009-11) :

SOMAFI-SOGUAFI S. C. A. n'a pas d'implantation dans des territoires non coopératifs listés à l'article 1 de l'arrêté du 12 février 2010 pris en application du deuxième alinéa du 1 de l'article 238-0 A du Code général des impôts.

Note 2 : Produits sur concours à la clientèle

	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Revenus des opérations de crédit	30 264 123	33 604 904
Intérêts et produits assimilés	23 053 857	25 284 686
Commissions et produits assimilés	7 210 266	8 320 218
Produits sur opérations de crédit-bail et de location avec option d'achat	52 079 756	55 666 715

Loyers, indemnités et produits divers	48 686 506	51 415 508
Reprise de provisions		
Plus-values de cessions	3 347 576	4 185 039
Récupérations sur créances amorties	10 109	18 354
Reprise des dépréciations créances douteuses	35 566	47 813
Charges sur opérations de crédit-bail et de location avec option d'achat	-36 080 888	-42 555 144
Dotation aux amortissements	-35 108 101	-41 187 965
Dotation aux provisions		
Moins-values de cessions	-727 881	-874 010
Pertes sur créances irrécouvrables		
Dotation des dépréciations créances douteuses	-244 906	-493 169
Produits sur opérations de location simple	1 522 368	2 147 580
Loyers, indemnités et produits divers	1 406 345	1 749 840
Reprise de provisions		
Plus-values de cessions	60 581	159 927
Récupérations sur créances amorties		
Reprise des dépréciations créances douteuses	55 442	237 813
Charges sur opérations de location simple	-1 238 369	-1 407 426
Dotation aux amortissements	-1 204 988	-1 374 754
Dotation aux provisions		
Moins-values de cessions	-27 173	-32 672
Pertes sur créances irrécouvrables		
Dotation des dépréciations créances douteuses	-6 208	0
Commissions sur apporteurs d'affaires	-4 469 888	-4 983 839
Total	42 077 102	42 472 790

Note 3 : Résultat des opérations financières

	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Opérations avec les établissements de crédit	4 979	-3 066
Intérêts et produits assimilés	8 220	9 237
Intérêts et charges assimilées	-3 241	-12 303
Opérations avec la clientèle	-9 921 968	-3 902 595
Intérêts et charges assimilées	-9 921 968	-3 902 595
Commissions	-386 313	-624 916
Total	-10 303 301	-4 530 578

Note 4 : Variation nette des dépréciations

	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Variation nette des dépréciations sur créances douteuses *	-467 809	1 992 311
Pertes nettes sur créances irrécouvrables	-2 742 070	-984 666
Variation nette des dépréciations sur impayés	0	0
Variation nette des dépréciations sur encours sains	2 447 595	-1 065 001
Solde en perte ou en bénéfice	-762 284	-57 356
<i>* y compris provisions sur ITNL</i>		

Note 5 : Gains ou pertes sur actifs immobilisés

	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Gains sur actifs immobilisés	3 100	0
Immobilisations incorporelles	0	0
Immobilisations corporelles	3 100	0
Pertes sur actifs immobilisés	0	-100 151
Immobilisations incorporelles	0	0

Immobilisations corporelles	0	-100 151
Total	3 100	-100 151

Note 6 : Autres produits et autres charges d'exploitation

Autres produits d'exploitation

	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Autres produits d'exploitation	3 893 909	3 490 865
Produits accessoires	2 535 809	1 381 471
Autres produits divers	290 728	463 167
Reprise Provisions pour charges	1 067 373	1 646 226
Total	3 893 909	3 490 865

Autres charges d'exploitation

	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Autres charges d'exploitation non bancaire		
Autres charges d'exploitation non bancaire (Debt Sales)	-7 241	-1 810 373
Autres charges diverses		
Provisions pour charges	-467 164	-616 585
Total	-474 405	-2 426 958

Charges générales d'exploitation

	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Charges de personnel	-13 610 807	-12 984 720
Frais de personnel	-8 314 579	-8 021 932
Charges de retraite	-748 308	-819 472
Autres charges sociales	-3 670 637	-3 619 361
Impôts et taxes afférents aux frais de personnel	-321 319	-293 111
Participation et intéressements des salariés	-555 965	-230 844
Impôts et taxes non afférents aux charges de personnel	-1 560 403	-2 088 331
Autres frais administratifs	-10 124 256	-11 668 500
Total	-25 295 467	-26 741 551

Effectif moyen

Exercice	Employés	Cadres	Total
2016	113	39	152
2015	118	40	158

Rémunération des organes de direction

Au cours de l'exercice 2016 aucune rémunération n'a été versée par la société aux membres des organes d'administration, de direction et de surveillance. Ces rémunérations sont prise en charge par le GIE GE DOM et GEMB qui sont par la suite intégrées au travers des management fees dans la refacturation globale des charges du GIE GE DOM conformément à la convention en vigueur.

Note 7 : Impôt sur les bénéfices

	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Impôt exigible de l'exercice	-3 591 480	-3 601 627
IFA	0	0
Impôt sur les bénéfices	-3 591 480	-3 601 627

Note 8 : Opérations avec la clientèle

	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Encours sain net	314 325 269	300 768 436
Encours sain	314 325 269	300 768 436
Encours douteux net	5 548 596	9 572 814
Encours douteux	39 753 354	43 343 005

dont compromis	31 405 358	28 881 464
Dépréciation des créances sur la clientèle	-34 204 758	-33 770 191
dont compromis	-29 186 193	-26 578 273
Total actif	319 873 865	310 341 250

Note 8 bis : Passage du bilan social au bilan financier

Justification de la marge financière

	Social	Financier
Encours sains	77 538 569	85 337 433
Immobilisations nettes ou Capital restant dû *	76 926 315	84 750 528
Immobilisation en cours	0	0
Impayés sains	585 261	585 261
I C N E	26 992	1 644
Encours douteux	30 465 308	40 974 003
Capital restant du		10 508 695
Impayés douteux *	30 465 308	30 465 308
I C N E		
Dépréciations de créances douteuses	-27 215 594	-27 368 284
Encours nets	80 788 283	98 943 152
Divers		
Marge financière		-16 353 001
Loyers perçus d'avance ou Agios perçus d'avance	-4 506 877	-1 991 478
Dépréciation de CRD douteux	-118 780	-181 833
Complément de provisions		-4 254 214
IS latent		
Participation latente		
Provision pour marge financière négative		
Total	76 162 625	76 162 625
* Les ITNL ne sont pas compris dans les montants		0

Note 8 ter : Détail des dépréciations d'actif

Opérations avec la Clientèle	Au 31.12.15	Dotation	Reprise	Au 31.12.16
Créances douteuses	33 770 191	3 209 064	-2 774 496	34 204 758
dont compromis	58 271		-7 460	50 811
Total	33 770 191	3 209 064	-2 774 496	34 204 758

Crédit-bail et location avec option d'achat	Au 31.12.15	Dotation	Reprise	Au 31.12.16
Créances douteuses	24 506 122	244 906	-35 566	24 715 462
dont compromis	29 413		-5 268	24 145
Immobilisations	722 448	97 957	-64 716	755 690
Total	25 228 570	342 864	-100 282	25 471 152

Location simple	Au 31.12.15	Dotation	Reprise	Au 31.12.16
Créances douteuses	2 668 146	6 208	-55 442	2 618 913
dont compromis	28	96		124
Immobilisations	0			0
Total	2 668 146	6 208	-55 442	2 618 912

Autre dépréciation d'actif

Opérations avec la Clientèle	Au 31.12.15	Dotation	Reprise	Au 31.12.16
Provision débiteurs divers Apporteurs	51 478			51 478
Provision fonds de commerce	0			0
Total	51 478	0	0	51 478

Note 9 : Immobilisations

	Valeur nette au 31.12.15	Valeur brute au 31.12.15	Variation 2016	Valeur brute au 31.12.16	Amortissements ou provisions cumulés au 31.12.16	Valeur nette au 31.12.16
Immobilisations incorporelles	86 102	382 544	0	382 544	-309 096	73 448
- Exploitation	86 102	382 544	0	382 544	-309 096	73 448
Immobilisations corporelles	783 563	3 771 329	123 847	3 895 175	-3 207 518	687 657
- Exploitation	783 563	3 771 329	123 847	3 895 175	-3 207 518	687 657
- Hors exploitation	0	0	0	0	0	0
Immobilisations financières	1 526 245	1 526 245	0	1 526 245	0	1 526 245
- Titres de participation	1 526 245	1 526 245	0	1 526 245	0	1 526 245

Note 10 : Ventilation par durée résiduelle et éligibilité

	Dettes et créances rattachées		Autres éléments non ventilables (1)		Moins de trois mois (2)	
	Au 31.12.16	Au 31.12.15	Au 31.12.16	Au 31.12.15	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Actif						
Créances sur les établissements de crédit non éligibles au refinancement de l'IEDOM	-	-	748 972	1 146 402		
Créances sur la clientèle non éligibles au refinancement de l'IEDOM	1 097 587	1 238 744	25 608 468	31 114 981	24 123 665	24 208 644
Passif						
Dettes envers les établissements de crédit			885 452	982 204		
Comptes créditeurs de la clientèle	302 942	170 793	7 415 812	10 314 655	12 000 000	16 000 000
Emprunts subordonnés	0	543	-	-		

(1) Les "Autres éléments non ventilables" correspondent notamment aux créances douteuses nettes de provisions et aux impayés nets de provisions et aux provisions sur encours.

(2) Y compris les comptes à vue.

	De 3 mois à 1 an		De 1 an à 5 ans		Plus de 5 ans		Total	
	Au 31.12.16	Au 31.12.15	Au 31.12.16	Au 31.12.15	Au 31.12.16	Au 31.12.15	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Actif								
Créances sur les établissements de crédit non éligibles au refinancement de l'IEDOM	-	-	-	-	-	-	748 972	1 146 402
Créances sur la clientèle non éligibles au refinancement de l'IEDOM	76 907 435	70 966 327	203 009 048	195 204 318	7 079 157	7 661 605	337 825 361	330 394 619
Passif								
Dettes envers les établissements de crédit	-	-	-	-	-	-	885 452	982 204
Comptes créditeurs de la clientèle	77 600 000	70 000 000	174 000 000	158 000 000			271 318 754	254 485 448
Emprunts subordonnés	-	-	-	-	0	27 600 000	0	27 600 543

(1) Les "Autres éléments non ventilables" correspondent notamment aux créances douteuses nettes de provisions et aux impayés nets de provisions et aux provisions sur encours.

(2) Y compris les comptes à vue.

Note 11 : Opérations avec les entreprises liées, filiales et participations

	Au 31.12.16		Au 31.12.15	
	Total	Dont entreprises liées (1)	Total	Dont entreprises liées (1)
Actif				
Créances sur les établissements de crédit	748 972	19 097	1 146 402	0
Créances sur la clientèle	337 825 361		330 394 619	
Autres actifs	4 505 045		3 501 410	0
Comptes de régularisation	1 164 856		2 173 235	26 504
Passif				
Dettes envers les établissements de crédit	885 452		982 204	4 943
Comptes créditeurs de la clientèle	271 318 754	125 147 815	254 485 448	213 910 096
Autres passifs	16 245 917		14 748 952	
Comptes de régularisation	7 085 920		7 682 181	
Hors bilan				
Engagements reçus	1 016 125		1 115 147	2 248 845
Engagements donnés	703 573		3 975 727	0

(1) Opérations se rapportant à des entreprises susceptibles d'être incluses par intégration globale dans un même ensemble consolidable

Note 12 : Opérations de crédit-bail et de location simple

	Crédit-bail et location avec option d'achat		Location simple	
	Au 31.12.16	Au 31.12.15	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Immobilisations nettes				
Immobilisations (1)	75 500 460	81 576 209	2 181 545	2 542 174
- Dépréciations des encours	-755 690	-722 448	0	0
Créances rattachées				
Comptes débiteurs de la clientèle (2)	7 164 798	8 136 952	344 643	375 348
Loyers courus non échus	0	0	0	0
Total	81 909 568	88 990 713	2 526 188	2 917 522

(1) Immobilisations

	Valeur nette au 31.12.15	Valeur brute au 31.12.15	Variation 2016	Valeur brute au 31.12.16	Amortissements cumulés au 31.12.16	Valeur nette au 31.12.16
Crédit-bail	81 576 209	198 464 813	-17 183 344	181 281 469	-105 781 009	75 500 460
Location simple	2 542 174	7 676 227	-714 095	6 962 131	-4 780 587	2 181 545

(2) Comptes débiteurs de la clientèle

	Crédit-bail et location avec option d'achat		Location simple	
	Au 31.12.16	Au 31.12.15	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Créances saines nettes	4 204 230	4 758 197	129 692	156 557
Créances douteuses nettes	2 960 568	3 378 755	214 950	218 791
Créances douteuses	27 676 030	27 884 876	2 833 863	2 886 937
dont compromis	26 979 740	26 889 332	2 813 188	2 881 274
Dépréciation des créances	-24 715 462	-24 506 122	-2 618 913	-2 668 146
dont compromis	-24 435 981	-24 080 923	-2 607 738	-2 667 904
Total	7 164 798	8 136 952	344 643	375 348

Note 13 : Autres actifs et autres passifs

Autres actifs	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Dépôts et cautions versées	185 902	166 249
Personnel	82 174	183 024
Etat & collectivités publiques IS	3 801 561	2 453 227
Etat & collectivités publiques TVA	252 338	624 413
Fournisseurs Débiteurs	37 543	33 438
Divers	145 528	41 058
Total	4 505 045	3 501 410

Autres passifs	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Dépôts de garantie reçus sur location	0	0
Etat et collectivités publiques IS	4 058 345	3 960 023
Fournisseurs :		
- Assurances et entretien	7 985 343	6 911 047
- Apporteurs et partenaires		
Organismes sociaux & Personnel	3 533 991	3 179 622
Participation des salariés	386 480	379 734
Divers (dont dividendes à verser)	281 760	318 527
Total	16 245 917	14 748 952

Note 14 : Comptes de régularisation

Actif	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Valeurs reçues à l'encaissement		
Charges constatées d'avance		

• sur opérations financières	103 934	90 848
• sur opérations de gestion		
• Apporteurs brut	0	0
• Autres charges à répartir		
• Divers	1 060 922	1 982 388
Total	1 164 856	2 073 235

Passif	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Produits constatés d'avance sur opérations financières	4 506 877	4 658 597
Charges à payer		
• Fournisseurs	2 593 693	2 988 121
• Personnel		
• Charges fiscales		
Compte de régularisation divers	-14 650	35 463
Total	7 085 920	7 682 181

Note 15 : Détail des principales provisions

Provisions inscrites au passif

Provisions au passif	Au 31.12.15	Dotation	Reprise	Au 31.12.16
Provisions non bancaires				
Provisions pour charges *	3 348 966	467 164	-1 067 373	2 748 757
Provisions pour risques	0	7 249 710,86		7 249 711
Provisions bancaires				
Impayés	-0			-0
Provision Passive	9 912 244	2 267 962	-4 715 557	7 464 649
Total	13 261 210	9 984 836	-5 782 930	17 463 117

* Les provisions pour charges comprennent :

La provision pour médaille du travail pour 476 607 €

La provision pour Indemnités de Fin de Carrière pour 795 032 €

Ces 2 dernières provisions sont déterminées par un cabinet d'actuaire extérieur "Mercer" selon les règles comptables en vigueur.

Ces provisions sont actualisées annuellement.

Note 16 : Dettes subordonnées

	Au 31.12.16	Au 31.12.15
Emprunt GEC SAS à durée indéterminée		27 600 000
Dettes rattachées		543
Total	0	27 600 543

Note 17 : Tableau de variation de la situation nette

	(en milliers d'euros)	Capital	Réserve légale	Réserve générale	Report à nouveau	Primes de fusion et d'apport	Résultat	Total des capitaux propres	Dividende	Nombre d'actions existantes	Quote-Part de chaque action dans les capitaux propres (en euros)	Résultat par actions
2014	Ouverture après affectation du résultat de 2013	7 270	861	0	2	34 321	0	92 303		484 655	190	
	Augmentation de capital	11 793				44 029						
	Résultat de l'année 2014						5 402					
	Capitaux propres avant affectation	19 063	861	0	2	78 349	5 402	103 678		1 270 873	82	
	Affectation du résultat 2014 (1)				5 402		-5 402					0,00
2015	Capitaux propres après affectation	19 063	861	0	5 405	78 349	0	103 678		1 270 873	82	
	Résultat de l'année 2015						8 269					
	Capitaux propres avant affectation	19 063	861	0	5 405	78 349	8 269	111 947		1 270 873	88	
	Affectation du résultat 2015		684		7 585		-8 269					0,01
	Capitaux propres après affectation	19 063	1 545	0	12 990	78 349	0	111 947		1 270 873	88	

2016	Résultat de l'année 2016					5 309					
	Capitaux propres avant affectation	19 063	1 545	0	12 990	78 349	5 309	117 255		1 270 873	92
	Affectation du résultat 2016 (1)				5 309		-5 309				0,00
	Capitaux propres après affectation	19 063	1 545	0	18 298	78 349	0	117 255		1 270 873	92

(1) Sous réserve de l'approbation de l'assemblée générale.

Inventaire du portefeuille titres au 31 décembre 2016

Nombre de titres	Nature	Au 31.12.15	Acquisition	Cession	Au 31.12.16	Dont plus-value de réévaluation
36 750	I - Titres de participation					
	ACTIONS SOMAFI	1 526 245	0		1 526 245	
	Total titres de participation	1 526 245	0		1 526 245	
	Total titres de filiales					
	Titres de placement et de participation dont la valeur est inférieure à 15 000 Eur par valeur				0	
	Total général	1 526 245	0	0	1 526 245	

Résultats de la société au cours des cinq derniers exercices en €

	2012	2013	2014	2015	2016
Capital en fin d'exercice					
Capital social	7 269 825	7 269 825	19 063 095	19 063 095	19 063 095
Nombre des actions ordinaires existantes	484 655	484 655	1 270 873	1 270 873	1 270 873
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes					
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
. Par conversion d'obligations					
. Par exercice de droits de souscription					
Chiffres d'affaires hors taxes	60 597 974	55 098 182	99 650 548	82 470 405	80 051 203
Résultat avant impôt, participation des salariés et charges calculées (amortissements et provisions)	6 889 816	6 097 287	8 425 780	12 337 904	9 694 618
Impôt sur les bénéfices	1 575 118	2 354 237	2 453 243	3 601 627	3 591 480
Participation des salariés due au titre de l'exercice	70 370	182 602	369 911	230 844	555 965
Résultat après impôt, participation des salariés et charges calculées (amortissements et provisions)	5 109 389	3 428 731	5 402 417	8 269 385	5 308 906
Résultat distribué	0	0	60 002 982	0	0
Résultat par action					
Résultat après impôt et participation des salariés, mais					
avant charges calculées (amortissements et provisions)	10,82	7,35	4,41	6,69	4,36
Résultat après impôt, participation des salariés et charges calculées (amortissements et provisions)	10,54	7,07	4,25	6,51	4,18
Dividende net attribué à chaque action	0,00	0,00	47,21	0,00	0,00
Avoir fiscal					
Personnel					
Effectif	73	72	153	0	152
Montant de la masse salariale de l'exercice	3 025 856	3 092 897	7 082 626	8 021 932	8 314 579
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécu. sociale, œuvres sociales,...)	1 619 036	1 615 004	4 174 815	4 438 833	4 418 945

Immobilisations au 31 décembre 2016

Désignation	Immobilisations				Amortissements				Valeurs nettes comptables
	Valeurs brutes début exercice	Mouvements 2016 acquisitions	Cessions	Valeurs brutes fin d'exercice	Montant début exercice	Mouvements 2016		Montants fin d'exercice	
						Dotations	Cessions		
Credit Bail / LOA	198 464 813	36 577 088	53 760 432	181 281 469	116 888 604	35 108 101	46 215 696	105 781 009	75 500 460
Location simple	7 676 227	1 561 662	2 275 757	6 962 131	5 134 053	1 204 988	1 558 455	4 780 587	2 181 545
Biens loués	206 141 040	38 138 750	56 036 189	188 243 601	122 022 657	36 313 089	47 774 150	110 561 596	77 682 005
Droit d'entrée	0			0					0
Autres éléments du fonds commercial	80 000			80 000		10 000		10 000	70 000
Programmes informatiques	302 544			302 544	296 263			296 263	6 282
Immob incorporelles	382 544	0	0	382 544	296 263	10 000	0	306 263	76 282
Terrains	0			0					0
Bureaux (immeuble)	0			0	0			0	0
Materiel et outillage	1 410 546	90 885		1 501 431	1 211 103	104 545		1 315 648	185 783
Agencets instal bureau	2 360 782	38 822	5 532	2 394 072	1 776 662	121 068	5 532	1 892 198	501 874
Immob corporelles	3 771 327	129 707	5 532	3 895 502	2 987 765	225 613	5 532	3 207 846	687 657
Immob d'exploitation	4 153 872	129 707	5 532	4 278 047	3 284 027	235 613	5 532	3 514 108	763 939
Terrain	0		0	0					0
Constructions	0		0	0	0	0	0	0	0
Agencets & mobilier	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Immob hors exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total biens propres	4 153 872	129 707	5 532	4 278 047	3 284 027	235 613	5 532	3 514 108	763 939

V. – Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Mesdames, Messieurs,

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

- le contrôle des comptes annuels de la société Somafi-Soguafi SA (Ex Somafi-Soguafi S.C.A.), tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

1 Opinion sur les comptes annuels

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

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

2 Justification des appréciations

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

Opération de crédit-bail et de location simple

Le paragraphe 4 « Opérations de crédit-bail et de location simple » de la note 1 de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux immobilisations corporelles données en crédit-bail et en location. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Estimations comptables

Au titre du provisionnement des risques de crédit, votre société constitue des dépréciations spécifiques et des provisions statistiques destinées à couvrir les risques inhérents à ses activités présentées dans les notes 2, 4, 8, 8 bis, 8 ter, 12 et 15 de l'annexe. Dans le cadre de notre appréciation de ces estimations, nous avons examiné le dispositif de contrôle relatif au suivi des risques de crédit, à l'appréciation des risques de non recouvrement et à leur couverture par des dépréciations spécifiques et des provisions statistiques.

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

3 Vérifications et informations spécifiques

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

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

Paris La Défense, le 18 avril 2017
KPMG Audit
Département de KPMG S.A.
Fabrice Odent
Associé

VI. – Rapport de gestion

Le rapport de gestion est tenu à la disposition du public au siège social de la société.

1703531