RCS : MONTPELLIER
Code greffe : 3405

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1996 B 00474
Numéro SIREN : 305 800 997
Nom ou dénomination : DYNEFF

Ce dépôt a été enregistré le 22/06/2018 sous le numéro de dépôt 7418

Duplicata

RECEPISSE DE DEPOT

GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE MONTPELLIER

C.J.M. 9 RUE DE TARRAGONE
34070 MONTPELLIER
www.infogreffe.fr

DYNEFF
1300 avenue Albert Einstein
parc du millénaire
34000 Montpellier

V/REF :
N/REF : 96 B 474 / 2018-B-7418

Le greffier du tribunal de commerce de Montpellier certifie qu'il a reçu le 22/06/2018,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/12/2017.

Rapport du commissaire aux comptes

Procès-verbal d'assemblée en date du 22/05/2018

Concernant la société

DYNEFF
Société par actions simplifiée
1300 avenue Albert Einstein
parc du millénaire
34000 Montpellier

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2018-B-7418 le 22/06/2018

R.C.S. MONTPELLIER 305 800 997 (96 B 474)

Fait à MONTPELLIER le 22/06/2018,

LE GREFFIER

TRIBUNAL DE COMMERCE
MONTPELLIER

96B474 22 JUIN 2018 18B7418

DYNEFF SAS

1300 AV ALBERT EINSTEIN

BAT 5 STRATEGIE CONCEPT

34000 MONTPELLIER

Société par actions simplifiée au capital de 20 000 000 euros

RCS de Montpellier n° 305 800 997

Comptes annuels au 31 décembre 2017 (EURO – Europe)

Certifié conforme à l'original

dyneff

dyneff

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2017	31/12/2016
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	166 301	150 103	16 198	24 109
Fonds commercial	2 573 534		2 573 534	2 523 533
Autres immobilisations incorporelles	4 299 307	3 610 136	689 170	798 915
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	7 056 104	3 789 743	3 266 360	3 197 077
Constructions	36 183 256	23 459 932	12 723 324	13 593 070
Installations techniques, matériel, outillage	14 139 828	11 161 915	2 977 914	2 569 189
Autres immobilisations corporelles	1 701 801	1 591 050	110 751	73 373
Immobilisations en cours	241 060		241 060	812 878
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	29 947 996	254 900	29 693 096	28 498 269
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	351 391		351 391	1 082
Autres immobilisations financières	261 227		261 227	236 141
ACTIF IMMOBILISE	**96 921 805**	**44 017 780**	**52 904 025**	**52 327 642**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	40 324 665		40 324 665	29 523 672
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	94 380 161	2 592 559	91 787 602	77 199 006
Autres créances	35 149 760	875 500	34 274 260	51 822 511
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	3 660 902		3 660 902	5 311 220
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	166 527		166 527	199 113
ACTIF CIRCULANT	**173 682 014**	**3 468 059**	**170 213 955**	**164 055 523**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**270 603 819**	**47 485 838**	**223 117 980**	**216 383 166**

dyneff

Rubriques			31/12/2017	31/12/2016
Capital social ou individuel	(dont versé :	20 000 000)	20 000 000	20 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			2 000 000	2 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)		
Report à nouveau			19 825 734	12 647 579
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			8 533 457	7 178 154
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			8 632 203	15 827 215
CAPITAUX PROPRES			**58 991 395**	**57 652 949**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			1 524 300	2 969 487
Provisions pour charges			1 518 954	1 450 398
PROVISIONS			**3 043 254**	**4 419 885**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			22 273 924	17 173 481
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	3 596 715	771 289
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			899 751	
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			117 518 573	112 742 895
Dettes fiscales et sociales			6 044 311	8 384 351
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			466 380	1 195 614
Autres dettes			8 935 717	12 614 646
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance			1 091	
DETTES			**159 736 461**	**152 882 279**
Ecarts de conversion passif			1 346 871	1 428 051
TOTAL GENERAL			**223 117 980**	**216 383 166**

dyneff

Rubriques	France	Exportation	31/12/2017	31/12/2016
Ventes de marchandises	1 621 591 774	1 646 041	1 623 237 815	1 429 706 356
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 509 554	7 062	4 516 615	7 424 686
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**1 626 101 328**	**1 653 102**	**1 627 754 430**	**1 437 131 042**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			569 692	556 571
Autres produits			490 492	21 105
PRODUITS D'EXPLOITATION			**1 628 814 615**	**1 437 708 719**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 581 836 770	1 372 363 753
Variation de stock (marchandises)			-10 800 993	-1 452 229
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			190	343
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			28 363 225	30 059 439
Impôts, taxes et versements assimilés			2 128 334	1 991 727
Salaires et traitements			11 479 905	12 127 378
Charges sociales			5 402 574	4 781 669
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 076 261	3 108 680
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			525 000	
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			444 826	699 986
Dotations aux provisions				
Autres charges			3 309 748	2 996 112
CHARGES D'EXPLOITATION			**1 625 765 840**	**1 426 676 862**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**3 048 775**	**11 031 857**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			1 442 701	550 224
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			3 172	172
Autres intérêts et produits assimilés			393 244	365 124
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			249 989	457 142
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**2 089 106**	**1 372 664**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			5 000	49 900
Intérêts et charges assimilées			735 898	1 037 249
Différences négatives de change			108 883	82 878
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**849 781**	**1 170 027**
RESULTAT FINANCIER			**1 239 324**	**202 636**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**4 288 099**	**11 234 493**

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	341 338	1 307 660
Produits exceptionnels sur opérations en capital	94 174	8 193
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	10 358 004	6 730 527
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**10 793 516**	**8 046 381**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	466 690	280 524
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	92 425	12 642
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 767 456	6 857 179
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**2 326 571**	**7 150 346**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**8 466 945**	**896 035**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	920 905	962 759
Impôts sur les bénéfices	3 300 682	3 989 616
TOTAL DES PRODUITS	**1 641 697 237**	**1 447 127 765**
TOTAL DES CHARGES	**1 633 163 779**	**1 439 949 611**
BENEFICE OU PERTE	**8 533 457**	**7 178 154**

I / FAITS MAJEURS DE LA PERIODE

- **Acquisitions de l'exercice :**

La société lozérienne Boissonnade Combustibles a été rachetée en juillet 2017.

Rachat du fonds de commerce Hydrocarbures Moriérois et des actifs liés.

Création d'une société en Cerdagne : Combustibles de Cerdagne (sans activité pour le moment)

- **Contrôle fiscal Dyneff :**

Un contrôle fiscal a eu lieu à compter de février 2017 et a porté sur les exercices 2014 et 2015 .

Notification de redressement reçue en septembre 2017, traduite dans les comptes par le biais d'enregistrement :

D'une provision pour Impôt société à hauteur de 87 K€.
D'une charge à payer relative au redressement sur les bases foncières des années 2014 à 2016 concernant les établissements industriels de Perpignan et de Labarthe-Inard pour 230 K€.

II / REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général. Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

BILAN ACTIF

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Elles se composent essentiellement de fonds commerciaux achetés qui sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Le détail par site de ces fonds est le suivant :

Site	Montant
- Agence Carcassonne	42 423
- Agence Colombiers	35 063
- Agence Perpignan	44 972
- Agence Castelnaudary	32 014
- Produits petroliers siège	71 209
- Agence Bayonne	11 739
- Station Colombiers	36 359
- Station Sète	45 642
- Station Gruissan	76 069
- Station 108 av Bordeaux	56 292
- Station 14 av Carnot	6 555
- Station St Etienne	140 000
- Station Toulouse / Lespinet	22 000
- Fonds Lézignan/Narbonne/ Durban/Cap de Pla	1 110 000
- Fdc Soler . Prades	40 000
- Fdc Carcassonne Iéna	400 000
- Fdc Cadorin	65 000
- Fdc DCCL Lyon	250 000
- Fdc Hydrocarbures Moriérois	50 000
TOTAL	2 535 337

La société a déterminé que les fonds de commerce ont une durée de vie non limitée, car il n'existe pas de fin prévisible à l'exploitation de l'activité de ces fonds.

Un test de dépréciation systématique est réalisé au minimum une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur. Ce test permet de s'assurer que la valeur actuelle n'est pas inférieure à la valeur comptable, afin de définir si une provision pour dépréciation doit être constatée.

Les autres immobilisations incorporelles sont constituées :

- de programmes informatiques amortis en linéaire sur 4 ans
- de redevances infrastructure autoroutière, amorties en linéaire sur la durée de la concession.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée d'utilité prévue, en fonction des durées suivantes :

Immobilisations corporelles	Durée économique	Durée fiscale
Constructions	30 ans	20 ans
Constructions légères	20 ans	15 ans
Installations techniques, mat.outillage	10 ans	8 ans
Install. générales agencts, aménagts	10 ans	10 ans
Matériel de transport	5 ans	5 ans
Matériel de bureau et informatique	5 ans	5 ans
Mobilier	5 ans	5 ans

Les taux d'amortissements pratiqués sur les biens décomposés sont les suivants :

Structure de la construction : (Gros oeuvre, terrassement, VRD, maçonnerie...)	L	30 ans
Composant 1 : (Façades, étanchéité, couverture, menuiseries ext...)	L	20 ans

Composant 2 : IGT (Inst générales, chauffage, plomberie, électricité, serrurerie...)	L	15 ans
Composant 3 : (agencements, menuiserie int, décoration, carrelages, peintures, signalisation...)	L	10 ans

IMMOBILISATIONS EN COURS

Les mouvements du poste d'immobilisations en cours sur l'exercice 2017 sont constitués essentiellement du suivi de travaux et transferts vers postes d'immobilisations dans le cadre d'amélioration ou de renouvellement de matériel sur notre réseau .

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

PARTICIPATIONS

Les titres de participation sont inscrits en comptabilité à leur prix d'acquisition ou de souscription.
Un test de dépréciation est réalisé au moins une fois par exercice afin de s'assurer que la valeur d'usage des titres est supérieure à la valeur comptable.

STOCKS

Les stocks de carburant des dépôts primaires sont composés de stock outil et de stock de réserve et sont évalués selon la méthode du Prix Moyen Pondéré depuis le 1er janvier 2007.

Les stocks des dépôts secondaires sont valorisés selon la méthode du Prix Moyen Pondéré.

Le stock de l'ensemble des produits pétroliers représente un montant de 37 838 K euros.

Le stock des boutiques de stations-service représente un montant de 1 090 K euros.
Le stock divers des accessoires cuves et lubrifiants représente un montant de 142 K euros.
Le stock des certificats d'économie d'énergie représente un montant de 1 254 K euros.

Dans le cas où la valorisation ainsi définie est supérieure à la valeur de marché, une provision pour dépréciation est constituée.

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Par ailleurs, à la clôture de chaque période, les risques de non recouvrement sont pris en compte et font l'objet d'une provision le cas échéant.

ENTREPRISES LIEES

Le montant des créances et des dettes envers les autres sociétés du groupe et figurant dans les comptes de Dyneff est le suivant :

	Dyneff Esp.	Dyneff Retail	RPF	DPPLN	Boissonnade
Clients	68 462	242 688	20 303	1 502	17 280
Fournisseurs	-106 409	-1 091 822			
C/ courant	8 603 116	1 724 840	17 843 819	-6 197 434	60 000
Prêts	351 391				

Les créances sont présentées en chiffres positifs, les dettes en chiffres négatifs.

Rq : Dettes envers DPPLN :

Notre filiale DPPLN a estimé les coûts des chantiers de dépollution et de démantèlement qu'elle sera amenée à supporter en cas de fermeture du site principal au 31 décembre 2012.(arrêté préfectoral d'exploitation n°2001-184 du 7 décembre 2001)

Ces coûts ont été dûment provisionnés dans les écritures de la société au 31 décembre 2009 pour un montant de : 1 780 690 euros au titre de la dépollution, 2 287 000 euros au titre du démantèlement.

Dans ce cadre, en tant qu'unique actionnaire de la société DPPLN, la société DYNEFF a décidé de prendre à sa charge ces coûts, par le biais d'une subvention comptabilisée en charge exceptionnelle sur l'exercice 2009.

CICE

Conformément à la note d'information de l'ANC en date du 28 février 2013, le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) est comptabilisé en diminution des charges de personnel.

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017, la société a comptabilisé un CICE de 606 638 € en diminution des charges de personnel.
Le CICE a permis de réaliser, au cours de l'exercice clos le 31-12-2017 un certain nombre de dépenses permettant à la société d'améliorer sa compétitivité et de maintenir une situation financière forte. Le CICE a permis notamment de participer partiellement au financement en matière d'investissements, de formation, d'amélioration de notre fonds de roulement.

BILAN PASSIF

CAPITAUX PROPRES

Le capital est composé de 12 569 actions de 1591,22 euros de valeur nominale.

Le poste provisions règlementées est constitué de :

- provisions pour hausse de prix se décomposant comme suit :

PHP 2016..... 4 998 689 euros (à réintégrer fiscalement en 2022)
PHP 2017..... 1 435 502 euros (à réintégrer fiscalement en 2023)

Les mouvements enregistrés relatifs aux Provisions sur Hausse de Prix sur l'exercice 2017 sont les suivants :

Reprise de la PHP 2011 pour 8 571 993 euros
Dotation PHP 2017 pour 1 435 502 euros.

- d'amortissements dérogatoires pour un montant de 2 198 012 euros .

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Elles se composent essentiellement :

. Provision pour stock de réserve.

Cette provision de 708 K€ est constituée pour faire face aux obligations de stockage imposées à la profession. Le réajustement annuel de cette provision a conduit à une reprise de 7 K€.

. Provision pour indemnité de départ à la retraite.

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour leurs indemnités de départ à la retraite est comptabilisé.

Le calcul est déterminé salarié par salarié. Il prend en compte l'espérance de vie du salarié et sa probabilité de présence à l'âge de la retraite en fonction de son âge et de son ancienneté dans l'entreprise . L'engagement a été calculé par la méthode des unités de crédit projetées telle que recommandée par la norme IAS 19.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- taux d'actualisation : 1,3 % au 31/12/2017
- taux de mortalité femme : table TGPF05
- taux de mortalité homme : table TGPH05
- taux d'augmentation des salaires 2 %
- Age de départ à la retraite : 63 ans pour les cadres, 61 ans pour les salariés non cadres nés en 1954
et moins, 62 ans pour ceux nés en 1955 et plus.
- Taux de charges patronales : 45%

Au 31/12/2017, la provision pour indemnité de départ à la retraite s'élève à 1 432 K€.

. Provision pour litiges sociaux.

Les provisions pour litiges sociaux s'élèvent à 405 K€ et concernent principalement des litiges prud'homaux. Chaque dossier est provisionné suivant le risque estimé.

. Provision pour dépollution .

Aprés diagnostics environnementaux, une provision figure dans les comptes dont l'objet est la dépollution des sites amenés à être cédés ou dont l'activité va être abandonnée.

Cette provision, actualisée à chaque fin d'exercice figure dans les comptes de 2017 pour un montant de 221 K€.

. Autres provisions pour risques

Celles-ci sont destinées à faire face aux risques encourus par la société suite à des litiges. Chaque dossier est provisionné suivant le risque estimé pour un montant à fin 2017 de 191 K euros.

DETTES EN DEVISES

Un écart de conversion est pratiqué lorsque la valeur d'inventaire calculée au taux de clôture est différente de la valeur comptable.

Un écart de conversion passif de 1 347 K euros a été comptabilisé à ce titre à la fin de la période.

INTEGRATION FISCALE

Il existe une convention d'intégration fiscale entre Dyneff et Rompetrol France, société mère. Les charges d'impôts sont supportées par les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration fiscale. Les économies d'impôts réalisées par le Groupe sont conservées chez la mère. Le taux d'impôt est de 33,33%.

CONSOLIDATION

La société est consolidée au niveau d'ANAN International.
ANAN international est cotée à la bourse de Singapour (code Y35)

PASSIFS EVENTUELS

La société réalise des diagnostics de la pollution de ses principaux sites (dépôts secondaires, stations) et estime les coûts de dépollution. La continuité d'exploitation de ces sites n'étant pas menacée, ces coûts ne sont pas provisionnés.
Sur la base des diagnostics effectués, il n'a pas été relevé de risques financier important lié à des opérations de dépollution dans le cas d'un arrêt futur d'activité sur un site.

III / COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Effectif

L'effectif moyen de la société est constitué de :

- Cadres et dirigeant : 73
- Agents de maîtrise : 49
- Employés : 236

358

Instruments financiers

La société se conforme aux dispositions du règlement ANC 2015-05.

La société couvre le risque de fluctuation des cours par l'achat/ vente de futures sur marché International Exchange (ICE)

Les instruments souscrits ne génèrent pas d'écritures comptables lors de l'ordre, sauf éventuel appel de marge, enregistré dans un compte de tiers.

La totalité des gains et pertes débouclés au cours de l'exercice est enregistrée en achats dans le compte de résultat et représente une perte de 2 179 K€ sur l'exercice. (Dénouement des instruments). Ces pertes sont compensées par les gains réalisés sur les variations de produits pétroliers dont le risque est précisément couvert par les futures. (Principe de réciprocité)

- Gestion du risque de change

Le groupe utilise des instruments financiers dérivés afin de gérer son exposition aux fluctuations des cours de change, principalement le dollar américain.

Dans le cadre de sa politique de couverture, le groupe a recours à des swaps et des opérations d'achats ou de vente à terme.

Les instruments ouverts à la clôture sont des engagements hors bilan , mais qui ne font l'objet d'aucune écriture comptable

Les gains et pertes sont reconnus en comptabilité au moment du dénouement des opérations.

Provisions pour risques et charges

	Montant ouverture	dotation exercice	reprise exercice	Montant clôture
Provisions pour risques	191 000			191 000
Indemnité départ retraite	1 450 398		18 887	1 431 511
Stock de réserve	714 539		6 753	707 786
Dépollution / démantèlement	1 008 949		788 435	220 514
Risques sociaux	1 055 000	100 000	750 000	405 000
Provision pour Impôt		87 443		87 443
TOTAL	4 419 886	187 443	1 564 075	3 043 254

Détail des charges constatées d'avance

Libellé	Montant
Assurances crédit (sfac)	45 420
Assurances	21 065
Maintenance-entretien	49 347
Redevances	2 823
Mecenat	8 000
Prestations de services	6 310
Frais recrutement	1 900
Insertions pub	31 661
TOTAL	**166 526**

Certificats d'économie d'énergie

L'article 14 de la loi du 13 juillet 2005 soumet à des obligations d'économie d'énergie les personnes morales qui vendent de l'électricité, du gaz, de la chaleur ou du froid aux consommateurs finals, et dont les ventes annuelles excèdent un seuil ainsi que les personnes physiques qui vendent du fioul domestique aux consommateurs finals.

Les entreprises contraintes sont assujetties à un objectif d'économie d'énergie pour une période, dont la première, triennale, courrait du 1er juillet 2006 au 30 juin 2009.

La seconde période triennale a débuté en 2011.

Par le biais d'un partenariat avec une entreprise d'isolation spécialisée dans les travaux entrant dans le cadre des économies d'énergie, la mise en place de bons de réductions (eco-chèques), et l'achat direct de certificats auprès de fournisseurs tels que Vitogaz ou TAB , Dyneff a pu faire face à la première obligation triennale et même se positionnait fin 2011 avec un excédent de certificats en cours sur la deuxième période triennale, enregistré en résultat fin 2011.

L'Autorité des normes Comptables a adopté fin 2012 un nouveau règlement : homologué par arrêté du 28/12/2012 et publié au JO du 30/12/2012, celui-ci change la méthode de comptabilisation des certificats d'économie d'énergie à compter du 01/01/2014, tout en permettant son application par anticipation aux exercices 2012 et 2013.

Ce règlement prévoit que :
- Les certificats d'économie d'énergies, qui peuvent être utilisés soit pour se libérer de l'obligation d'économie d'énergie, soit pour être cédés, répondent à la définition comptable des actifs figurant à l'article 211-1-1 du règlement ANC N° 2014-03.

- Les certificats d'économie d'énergie peuvent être détenus dans deux buts distincts :

. pour se conformer aux exigences de la réglementation relative aux économies d'énergie

. à des fins de négoce,

les deux modèles économiques pouvant coexister au sein d'une même entreprise.

Dans ce cadre, sur 2017 :

Les ventes de Dyneff ont généré une obligation d'économie d'énergie de : 1 741 102 147 kwh

Il a été acquis sur 2017 un cumul de : 1 493 664 228 kwh
Soit à fin 2017 un stock de certificats d'économie d'énergie de 289 959 006 kwh , valorisé en CUMP pour 1 254 083 euros.

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se décompose comme suit :

Bases : Congés payés	1 418 973
Organic	453 000
Effort construction	51 483

Indemnité départ retraite	1 431 511
Participation	920 905
Ecart conversion passif	1 346 870

Allègement de la dette future d'impôt : 1 874 247 euros.

L'impôt non comptabilisé à payer au titre des provisions réglementées à réintégrer ultérieurement dans l'assiette (ou au titre d'autres dispositions fiscales) se décompose comme suit :

Bases :	PHP	6 434 191
	Amts.dérogatoires	2 198 012

Accroissement de la dette future d'impôt : 2 877 401 euros.

Honoraires CAC

Le montant des honoraires versés aux commissaires aux comptes dans le cadre de l'audit des comptes annuels 2017 s'élève à 127 500 euros.

Evènements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas eu d'évènement postérieur à la clôture nécessitant une mention particulière.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 867 599		176 369
Terrains	6 812 023		251 284
Dont composants			
Constructions sur sol propre	4 887 021		304 201
Constructions sur sol d'autrui	13 417 133		16 500
Const. Install. générales, agenc., aménag.	16 979 259		830 972
Install. techniques, matériel et outillage ind.	13 374 843		1 162 473
Installations générales, agenc., aménag.	67 534		
Matériel de transport			20 000
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 587 611		62 707
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	812 878		550 889
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**57 938 305**		**3 199 026**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	28 748 169		1 199 827
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	237 224		482 176
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**28 985 393**		**1 682 003**
TOTAL GENERAL	93 791 298		5 057 398

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		4 827	7 039 141	
Terrains		7 204	7 056 104	
Constructions sur sol propre			5 191 222	
Constructions sur sol d'autrui		33 000	13 400 633	
Constructions, installations générales, agenc.		218 830	17 591 400	
Installations techn.,matériel et outillages ind.		397 488	14 139 828	
Installations générales, agencements divers			67 534	
Matériel de transport		10 000	10 000	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		26 051	1 624 267	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	1 122 706		241 060	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 122 706**	**692 572**	**59 322 049**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			29 947 996	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		106 782	612 618	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**106 781**	**30 560 614**	
TOTAL GENERAL	1 122 706	804 181	96 921 805	

dyneff

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 521 040	244 026	4 827	3 760 239
Terrains	3 354 945	182 002	7 204	3 529 743
Constructions sur sol propre	2 562 298	165 125		2 727 424
Constructions sur sol d'autrui	8 181 886	740 284	16 500	8 905 670
Constructions installations générales,agenc.,aménag.	10 946 159	1 035 810	155 130	11 826 839
Installations techniques, matériel et outillage industriels	10 805 653	745 413	389 151	11 161 915
Installations générales, agenc. et aménag. divers	65 041	630	-1	65 672
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 516 730	31 510	22 862	1 525 378
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**37 432 715**	**2 900 774**	**590 846**	**39 742 640**
TOTAL GENERAL	**40 953 755**	**3 144 800**	**595 673**	**43 502 880**

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	amortissements fin exercice
FRAIS ETBL							
AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre	42 916			31 937			10 979
- sol autrui	10 198			6 601	428		3 169
- installations	11 269	2 676		60 759	13 091		-59 905
Install. Tech.	44 040	46 754		93 397	10 425		-13 029
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau		5 562			5 297		265
Embal récup.							
CORPOREL.	**108 423**	**54 992**		**192 694**	**29 241**		**-58 521**
Acquis. titre							
TOTAL	**108 423**	**54 992**		**192 694**	**29 241**		**-58 521**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

dyneff

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix	13 570 682	1 435 502	8 571 993	6 434 191
Amortissements dérogatoires	2 256 533	163 415	221 935	2 198 012
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**15 827 215**	**1 598 917**	**8 793 928**	**8 632 203**
Provisions pour litiges	1 054 999	100 000	749 999	405 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	1 450 398		18 887	1 431 511
Provisions pour impôts		87 443		87 443
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	1 914 487		795 187	1 119 300
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**4 419 885**	**187 443**	**1 564 073**	**3 043 254**
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles	260 000			260 000
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	249 900	5 000		254 900
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	2 551 754	444 826	404 021	2 592 559
Autres dépréciations	350 500	525 000		875 500
DEPRECIATIONS	**3 412 154**	**974 826**	**404 021**	**3 982 959**
TOTAL GENERAL	**23 659 255**	**2 761 185**	**10 762 023**	**15 658 416**
Dotations et reprises d'exploitation		969 826	404 022	
Dotations et reprises financières		5 000		
Dotations et reprises exceptionnelles		1 698 917	10 358 004	

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

dyneff

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	351 391	88 238	263 153
Autres immobilisations financières	261 227	261 227	
Clients douteux ou litigieux	3 823 667	3 823 667	
Autres créances clients	90 556 494	90 556 494	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	545 689	545 689	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	186 000	186 000	
Groupe et associés	33 083 412	33 083 412	
Débiteurs divers	1 334 659	1 334 659	
Charges constatées d'avance	166 527	166 527	
TOTAL GENERAL	130 309 066	130 045 913	263 153
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	410 000		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	58 609		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	13 173 657	13 173 657		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	9 100 267	2 183 947	6 192 501	723 819
Emprunts et dettes financières divers	3 596 715	3 596 715		
Fournisseurs et comptes rattachés	117 518 573	117 518 573		
Personnel et comptes rattachés	1 995 960	1 995 960		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 531 128	1 531 128		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 623 948	1 623 948		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	893 274	893 274		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	466 380	466 380		
Groupe et associés	8 828 868	8 828 868		
Autres dettes	1 006 600	1 006 600		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 091	1 091		
TOTAL GENERAL	159 736 461	152 820 141	6 192 501	723 819
Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 520 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 490 257			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

dyneff

Compte	Libellé	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168840	INTERETS COURUS AN	10 921,00		10 921,00
168841	INTERETS COURUS AUG		14 148,00	-14 148,00
168860	INTERETS COURUS SUR PARTICIPAT	41 975,95	34 816,13	7 159,82
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		**52 896,95**	**48 964,13**	**3 932,82**
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	FACTURES NON PARVENUES	7 220 023,20	4 500 419,80	2 719 603,40
408110	FACTURES NON PARVENUES PP	29 104 589,94	29 790 847,47	-686 257,53
408120	FACTURES NON PARVENUES DOUANES	23 290 376,95	29 539 243,00	-6 248 866,05
408124	FACT NON PARV. TRANSPORTS	1 167 221,15	1 137 361,69	29 859,46
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**60 782 211,24**	**64 967 871,96**	**-4 185 660,72**
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
408400	FACTURES NON PARVENUES IMMO		693 333,02	-693 333,02
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS			**693 333,02**	**-693 333,02**
AUTRES DETTES				
419800	AVOIRS A ETABLIR		32 578,82	-32 578,82
TOTAL AUTRES DETTES			**32 578,82**	**-32 578,82**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	PROV CP	961 294,06	1 038 262,27	-76 968,21
428220	PROV FJ	55 123,97	95 786,11	-40 662,14
428400	PROV PARTICIPAT DES SALARIES	920 905,00	962 759,81	-41 854,81
428600	PROV REPOS COMP	31 897,52	47 009,78	-15 112,26
438200	PROV CS SUR CP AN	457 679,20	487 060,13	-29 380,93
438201	PROV CS SUR CP DAP		-920,97	920,97
438210	PROV CS SUR FJ AN	29 492,99	49 680,40	-20 187,41
438600	PROV CHGE SOCIALE AN	28 283,44	290 361,15	-262 077,71
438601	PROV CHGE SOC DAP		337 382,44	-337 382,44
438602	PROV CHGE SOC PAIEMENT		-130 000,00	130 000,00
448600	AUTRES CHARGES A PAYER AN	493 688,94	317 510,36	176 178,58
448601	AUTRES CHARGES A PAYER AUG		1 333 691,16	-1 333 691,16
448602	AUTRES CHARGES A PAYER PAIEMENT		-977 122,00	977 122,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**2 978 365,12**	**3 851 460,64**	**-873 095,52**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518600	INTERETS COURUS A PAYER	78 738,10	52 311,35	26 426,75
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**78 738,10**	**52 311,35**	**26 426,75**
TOTAL CHARGES A PAYER		**63 892 211,41**	**69 646 519,92**	**-5 754 308,51**

dyneff

Compte	Libellé	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	166 526,85	199 113,91	-32 587,06
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		**166 526,85**	**199 113,91**	**-32 587,06**
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	*RODUITS CONSTATES D'AVANCE	-1 090,89		-1 090,89
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		**-1 090,89**		**-1 090,89**

dyneff

Compte	Libellé	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
409800	AVOIRS A RECEVOIR	564 088,57	18 221,70	545 866,87
409820	AVOIRS A RECEVOIR DOUANES	413 395,16	411 992,39	1 402,77
409820_NG_00	FOURNISSEURS DOUANES		-0,01	0,01
418100	FACTURES A ETABLIR	3 814 835,49	1 719 924,97	2 094 910,52
418110	FAE GAZ DETAIL		429 622,79	-429 622,79
438700	PDT A RECV-IJSS AM	-21 421,58	-115 329,92	93 908,34
448700	PRODUITS A RECEVOIR	186 000,22	13 604,23	172 395,99
TOTAL		**4 956 897,86**	**2 478 036,15**	**2 478 861,71**
TOTAL		**4 956 897,86**	**2 478 036,15**	**2 478 861,71**
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	FACTURES A ETABLIR	3 814 835,49	1 719 924,97	2 094 910,52
418110	FAE GAZ DETAIL		429 622,79	-429 622,79
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**3 814 835,49**	**2 149 547,76**	**1 665 287,73**
AUTRES CREANCES				
409800	AVOIRS A RECEVOIR	564 088,57	18 221,70	545 866,87
409820	AVOIRS A RECEVOIR DOUANES	413 395,16	411 992,39	1 402,77
409820_NG_00	FOURNISSEURS DOUANES		-0,01	0,01
438700	PDT A RECV-IJSS AM	-21 421,58	-115 329,92	93 908,34
448700	PRODUITS A RECEVOIR	186 000,22	13 604,23	172 395,99
TOTAL AUTRES CREANCES		**1 142 062,37**	**328 488,39**	**813 573,98**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		**4 956 897,86**	**2 478 036,15**	**2 478 861,71**

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	12 569			1 591,22
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE			157 947		157 947
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs					
Exercice en cours					
TOTAL					
VALEUR NETTE			157 947		157 947
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs			90 774		90 774
Exercice en cours			40 344		40 344
TOTAL			**131 118**		**131 118**
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus			30 258		30 258
A plus d'un an et moins de 5 ans					
A plus de cinq ans					
TOTAL			**30 258**		**30 258**
VALEUR RESIDUELLE			1 579		1 579

Montant pris en charge ds exerc.

IV / ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements financiers hors bilan

Cautions reçues :	Pour douanes	61 000 000 €
	Pour fournisseurs	9 414 392 €
	Pour fournisseurs de Dyneff Spain	9 500 000 €

Couverture à terme :

	Achats USD	$ 13 070 000
	Futures et swaps produits pétroliers	$ 17 287 522

Cautions données filiales et JV :	14 775 000 €
Lettres d'intention forte EPPLN :	16 050 000 €

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	57 652 948
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	57 652 948

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées	7 195 010	
Autres variations		
Résultat de l'exercice		8 533 457
SOLDE		**1 338 447**

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	58 991 395

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	466 690	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	92 425	
Dotation provisions pour risques et charges	1 535 502	
Dotation amortissements dérogatoires	163 414	
Dotation amortissements exceptionnels	68 539	
TOTAL	2 326 570	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	341 339	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	94 173	
Reprises provisions pour risques et charges	10 136 068	
Reprises amortissements dérogatoires	221 935	
TOTAL	10 793 515	

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
DPPLN	3 601 675 1 210 425	100	1 385 865 1 385 865		5 000 -522 449
DYNEFF RETAIL	200 000 -372 673	100	200 000		909 851 8 392
DYNEFF ESPANA	601 000 4 855 711	100	3 162 639 3 162 639	341 391	365 722 430 1 079 955
DYNEFF GAZ STATION NETWORK	19 503 4 403	100	14 294 14 294	10 000	 259
BOISSONNADE	8 000 807 206	100	1 189 266 1 189 266		3 807 544 268
		0,00			
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
SPR (2016)	1 372 500 8 870 334	16,65	260 113 260 113		4 490 328 221 739
DPF	3 954 196 32 835 587	9,67	6 590 930 6 590 930		51 932 321 10 955 192
EPPLN	34 142 000 21 952 625	50	17 071 000 17 071 000		9 712 448 105 370
BAE	10 000 59 939	50	5 000 5 000		16 646 826 9 111
BAE PROD	10 000 -22 727	50	5 000		-17 271
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

96B474 22 JUIN 2018 18B7418

Dyneff

Exercice clos le 31 décembre 2017

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres

Ernst & Young et Autres
1025, rue Henri Becquerel
CS 39520
34961 Montpellier cedex 2

Tél. : +33 (0) 4 67 13 31 00
www.ey.com/fr

Dyneff

Exercice clos le 31 décembre 2017

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Dyneff,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Dyneff relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 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.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note « Entreprises liées » de l'annexe des comptes annuels relative à la prise en charge par votre société des coûts de dépollution et de démantèlement que sa filiale DPPLN sera amenée à supporter.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

La note de l'annexe des comptes annuels intitulée « Participations » expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des titres de participation et leur dépréciation éventuelle.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent la valeur d'usage, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'associé unique

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 du président et dans les autres documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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 annuels 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 ;

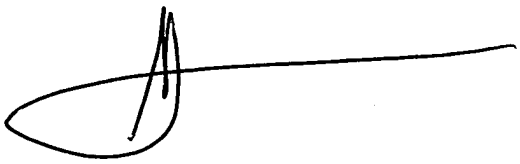
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- 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 annuels 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 annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Montpellier, le 14 mai 2018

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres



Marie-Thérèse Mercier

DYNEFF SAS

1300 AV ALBERT EINSTEIN

BAT 5 STRATEGIE CONCEPT

34000 MONTPELLIER

Société par actions simplifiée au capital de 20 000 000 euros

RCS de Montpellier n° 305 800 997

Comptes annuels au 31 décembre 2017 (EURO – Europe)

dyneff

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2017	31/12/2016
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	166 301	150 103	16 198	24 109
Fonds commercial	2 573 534		2 573 534	2 523 533
Autres immobilisations incorporelles	4 299 307	3 610 136	689 170	798 915
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	7 056 104	3 789 743	3 266 360	3 197 077
Constructions	36 183 256	23 459 932	12 723 324	13 593 070
Installations techniques, matériel, outillage	14 139 828	11 161 915	2 977 914	2 569 189
Autres immobilisations corporelles	1 701 801	1 591 050	110 751	73 373
Immobilisations en cours	241 060		241 060	812 878
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	29 947 996	254 900	29 693 096	28 498 269
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	351 391		351 391	1 082
Autres immobilisations financières	261 227		261 227	236 141
ACTIF IMMOBILISE	**96 921 805**	**44 017 780**	**52 904 025**	**52 327 642**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	40 324 665		40 324 665	29 523 672
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	94 380 161	2 592 559	91 787 602	77 199 006
Autres créances	35 149 760	875 500	34 274 260	51 822 511
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	3 660 902		3 660 902	5 311 220
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	166 527		166 527	199 113
ACTIF CIRCULANT	**173 682 014**	**3 468 059**	**170 213 955**	**164 055 523**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	270 603 819	47 485 838	223 117 980	216 383 166

dyneff

Rubriques			31/12/2017	31/12/2016
Capital social ou individuel	(dont versé :	20 000 000)	20 000 000	20 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			2 000 000	2 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)		
Report à nouveau			19 825 734	12 647 579
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			8 533 457	7 178 154
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			8 632 203	15 827 215
CAPITAUX PROPRES			**58 991 395**	**57 652 949**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			1 524 300	2 969 487
Provisions pour charges			1 518 954	1 450 398
PROVISIONS			**3 043 254**	**4 419 885**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			22 273 924	17 173 481
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	3 596 715	771 289
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			899 751	
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			117 518 573	112 742 895
Dettes fiscales et sociales			6 044 311	8 384 351
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			466 380	1 195 614
Autres dettes			8 935 717	12 614 646
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance			1 091	
DETTES			**159 736 461**	**152 882 279**
Ecarts de conversion passif			1 346 871	1 428 051
TOTAL GENERAL			223 117 980	216 383 166

dyneff

Rubriques	France	Exportation	31/12/2017	31/12/2016
Ventes de marchandises	1 621 591 774	1 646 041	1 623 237 815	1 429 706 356
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 509 554	7 062	4 516 615	7 424 686
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**1 626 101 328**	**1 653 102**	**1 627 754 430**	**1 437 131 042**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			569 692	556 571
Autres produits			490 492	21 105
		PRODUITS D'EXPLOITATION	**1 628 814 615**	**1 437 708 719**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 581 836 770	1 372 363 753
Variation de stock (marchandises)			-10 800 993	-1 452 229
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			190	343
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			28 363 225	30 059 439
Impôts, taxes et versements assimilés			2 128 334	1 991 727
Salaires et traitements			11 479 905	12 127 378
Charges sociales			5 402 574	4 781 669
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 076 261	3 108 680
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			525 000	
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			444 826	699 986
Dotations aux provisions				
Autres charges			3 309 748	2 996 112
		CHARGES D'EXPLOITATION	**1 625 765 840**	**1 426 676 862**
		RESULTAT D'EXPLOITATION	3 048 775	11 031 857
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			1 442 701	550 224
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			3 172	172
Autres intérêts et produits assimilés			393 244	365 124
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			249 989	457 142
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		PRODUITS FINANCIERS	**2 089 106**	**1 372 664**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			5 000	49 900
Intérêts et charges assimilées			735 898	1 037 249
Différences négatives de change			108 883	82 878
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		CHARGES FINANCIERES	**849 781**	**1 170 027**
		RESULTAT FINANCIER	1 239 324	202 636
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	4 288 099	11 234 493

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	341 338	1 307 660
Produits exceptionnels sur opérations en capital	94 174	8 193
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	10 358 004	6 730 527
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**10 793 516**	**8 046 381**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	466 690	280 524
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	92 425	12 642
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 767 456	6 857 179
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**2 326 571**	**7 150 346**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	8 466 945	896 035
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	920 905	962 759
Impôts sur les bénéfices	3 300 682	3 989 616
TOTAL DES PRODUITS	**1 641 697 237**	**1 447 127 765**
TOTAL DES CHARGES	**1 633 163 779**	**1 439 949 611**
BENEFICE OU PERTE	8 533 457	7 178 154

I / FAITS MAJEURS DE LA PERIODE

- **Acquisitions de l'exercice :**

  La société lozérienne Boissonnade Combustibles a été rachetée en juillet 2017.

  Rachat du fonds de commerce Hydrocarbures Moriérois et des actifs liés.

  Création d'une société en Cerdagne : Combustibles de Cerdagne (sans activité pour le moment)

- **Contrôle fiscal Dyneff :**

  Un contrôle fiscal a eu lieu à compter de février 2017 et a porté sur les exercices 2014 et 2015 .

  Notification de redressement reçue en septembre 2017, traduite dans les comptes par le biais d'enregistrement :

  D'une provision pour Impôt société à hauteur de 87 K€
  D'une charge à payer relative au redressement sur les bases foncières des années 2014 à 2016 concernant les établissements industriels de Perpignan et de Labarthe-Inard pour 230 K€.

II / REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général. Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

BILAN ACTIF

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Elles se composent essentiellement de fonds commerciaux achetés qui sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Le détail par site de ces fonds est le suivant :

Site	Montant
- Agence Carcassonne	42 423
- Agence Colombiers	35 063
- Agence Perpignan	44 972
- Agence Castelnaudary	32 014
- Produits petroliers siège	71 209
- Agence Bayonne	11 739
- Station Colombiers	36 359
- Station Sète	45 642
- Station Gruissan	76 069
- Station 108 av Bordeaux	56 292
- Station 14 av Carnot	6 555
- Station St Etienne	140 000
- Station Toulouse / Lespinet	22 000
- Fonds Lézignan/Narbonne/ Durban/Cap de Pla	1 110 000
- Fdc Soler . Prades	40 000
- Fdc Carcassonne Iéna	400 000
- Fdc Cadorin	65 000
- Fdc DCCL Lyon	250 000
- Fdc Hydrocarbures Moriérois	50 000
TOTAL	2 535 337

La société a déterminé que les fonds de commerce ont une durée de vie non limitée, car il n'existe pas de fin prévisible à l'exploitation de l'activité de ces fonds.

Un test de dépréciation systématique est réalisé au minimum une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur. Ce test permet de s'assurer que la valeur actuelle n'est pas inférieure à la valeur comptable, afin de définir si une provision pour dépréciation doit être constatée.

Les autres immobilisations incorporelles sont constituées :

- de programmes informatiques amortis en linéaire sur 4 ans
- de redevances infrastructure autoroutière, amorties en linéaire sur la durée de la concession.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée d'utilité prévue, en fonction des durées suivantes :

Immobilisations corporelles	Durée économique	Durée fiscale
Constructions	30 ans	20 ans
Constructions légères	20 ans	15 ans
Installations techniques, mat.outillage	10 ans	8 ans
Install. générales agencts, aménagts	10 ans	10 ans
Matériel de transport	5 ans	5 ans
Matériel de bureau et informatique	5 ans	5 ans
Mobilier	5 ans	5 ans

Les taux d'amortissements pratiqués sur les biens décomposés sont les suivants :

Structure de la construction : (Gros oeuvre, terrassement, VRD, maçonnerie...)	L	30 ans
Composant 1 : (Façades, étanchéité, couverture, menuiseries ext...)	L	20 ans

Composant 2 : IGT (Inst générales, chauffage, plomberie, électricité, serrurerie...)	L	15 ans
Composant 3 : (agencements, menuiserie int, décoration, carrelages, peintures, signalisation...)	L	10 ans

IMMOBILISATIONS EN COURS

Les mouvements du poste d'immobilisations en cours sur l'exercice 2017 sont constitués essentiellement du suivi de travaux et transferts vers postes d'immobilisations dans le cadre d'amélioration ou de renouvellement de matériel sur notre réseau .

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

PARTICIPATIONS

Les titres de participation sont inscrits en comptabilité à leur prix d'acquisition ou de souscription.
Un test de dépréciation est réalisé au moins une fois par exercice afin de s'assurer que la valeur d'usage des titres est supérieure à la valeur comptable.

STOCKS

Les stocks de carburant des dépôts primaires sont composés de stock outil et de stock de réserve et sont évalués selon la méthode du Prix Moyen Pondéré depuis le 1er janvier 2007.

Les stocks des dépôts secondaires sont valorisés selon la méthode du Prix Moyen Pondéré.

Le stock de l'ensemble des produits pétroliers représente un montant de 37 838 K euros.

Le stock des boutiques de stations-service représente un montant de 1 090 K euros.
Le stock divers des accessoires cuves et lubrifiants représente un montant de 142 K euros.
Le stock des certificats d'économie d'énergie représente un montant de 1 254 K euros.

Dans le cas où la valorisation ainsi définie est supérieure à la valeur de marché, une provision pour dépréciation est constituée.

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Par ailleurs, à la clôture de chaque période, les risques de non recouvrement sont pris en compte et font l'objet d'une provision le cas échéant.

ENTREPRISES LIEES

Le montant des créances et des dettes envers les autres sociétés du groupe et figurant dans les comptes de Dyneff est le suivant :

	Dyneff Esp.	Dyneff Retail	RPF	DPPLN	Boissonnade
Clients	68 462	242 688	20 303	1 502	17 280
Fournisseurs	-106 409	-1 091 822			
C/ courant	8 603 116	1 724 840	17 843 819	-6 197 434	60 000
Prêts	351 391				

Les créances sont présentées en chiffres positifs, les dettes en chiffres négatifs.

Rq : Dettes envers DPPLN :

Notre filiale DPPLN a estimé les coûts des chantiers de dépollution et de démantèlement qu'elle sera amenée à supporter en cas de fermeture du site principal au 31 décembre 2012.(arrêté préfectoral d'exploitation n°2001-184 du 7 décembre 2001)

Ces coûts ont été dûment provisionnés dans les écritures de la société au 31 décembre 2009 pour un montant de : 1 780 690 euros au titre de la dépollution, 2 287 000 euros au titre du démantèlement.

Dans ce cadre, en tant qu'unique actionnaire de la société DPPLN, la société DYNEFF a décidé de prendre à sa charge ces coûts, par le biais d'une subvention comptabilisée en charge exceptionnelle sur l'exercice 2009.

CICE

Conformément à la note d'information de l'ANC en date du 28 février 2013, le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) est comptabilisé en diminution des charges de personnel.

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017, la société a comptabilisé un CICE de 606 638 € en diminution des charges de personnel.
Le CICE a permis de réaliser, au cours de l'exercice clos le 31-12-2017 un certain nombre de dépenses permettant à la société d'améliorer sa compétitivité et de maintenir une situation financière forte. Le CICE a permis notamment de participer partiellement au financement en matière d'investissements, de formation, d'amélioration de notre fonds de roulement.

BILAN PASSIF

CAPITAUX PROPRES

Le capital est composé de 12 569 actions de 1591,22 euros de valeur nominale.

Le poste provisions règlementées est constitué de :

- provisions pour hausse de prix se décomposant comme suit :

PHP 2016..... 4 998 689 euros (à réintégrer fiscalement en 2022)
PHP 2017..... 1 435 502 euros (à réintégrer fiscalement en 2023)

Les mouvements enregistrés relatifs aux Provisions sur Hausse de Prix sur l'exercice 2017 sont les suivants :

Reprise de la PHP 2011 pour 8 571 993 euros
Dotation PHP 2017 pour 1 435 502 euros.

- d'amortissements dérogatoires pour un montant de 2 198 012 euros .

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Elles se composent essentiellement :

. Provision pour stock de réserve.

Cette provision de 708 K€ est constituée pour faire face aux obligations de stockage imposées à la profession. Le réajustement annuel de cette provision a conduit à une reprise de 7 K€.

. Provision pour indemnité de départ à la retraite.

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour leurs indemnités de départ à la retraite est comptabilisé.

Le calcul est déterminé salarié par salarié. Il prend en compte l'espérance de vie du salarié et sa probabilité de présence à l'âge de la retraite en fonction de son âge et de son ancienneté dans l'entreprise . L'engagement a été calculé par la méthode des unités de crédit projetées telle que recommandée par la norme IAS 19.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- taux d'actualisation : 1,3 % au 31/12/2017
- taux de mortalité femme : table TGPF05
- taux de mortalité homme : table TGPH05
- taux d'augmentation des salaires 2 %
- Age de départ à la retraite : 63 ans pour les cadres, 61 ans pour les salariés non cadres nés en 1954
et moins, 62 ans pour ceux nés en 1955 et plus.
- Taux de charges patronales : 45%

Au 31/12/2017, la provision pour indemnité de départ à la retraite s'élève à 1 432 K€.

. Provision pour litiges sociaux.

Les provisions pour litiges sociaux s'élèvent à 405 K€ et concernent principalement des litiges prud'homaux. Chaque dossier est provisionné suivant le risque estimé.

. Provision pour dépollution .

Aprés diagnostics environnementaux, une provision figure dans les comptes dont l'objet est la dépollution des sites amenés à être cédés ou dont l'activité va être abandonnée.

Cette provision, actualisée à chaque fin d'exercice figure dans les comptes de 2017 pour un montant de 221 K€.

. Autres provisions pour risques

Celles-ci sont destinées à faire face aux risques encourus par la société suite à des litiges. Chaque dossier est provisionné suivant le risque estimé pour un montant à fin 2017 de 191 K euros.

DETTES EN DEVISES

Un écart de conversion est pratiqué lorsque la valeur d'inventaire calculée au taux de clôture est différente de la valeur comptable.

Un écart de conversion passif de 1 347 K euros a été comptabilisé à ce titre à la fin de la période.

INTEGRATION FISCALE

Il existe une convention d'intégration fiscale entre Dyneff et Rompetrol France, société mère. Les charges d'impôts sont supportées par les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration fiscale. Les économies d'impôts réalisées par le Groupe sont conservées chez la mère. Le taux d'impôt est de 33,33%.

CONSOLIDATION

La société est consolidée au niveau d'ANAN International.
ANAN international est cotée à la bourse de Singapour (code Y35)

PASSIFS EVENTUELS

La société réalise des diagnostics de la pollution de ses principaux sites (dépôts secondaires, stations) et estime les coûts de dépollution. La continuité d'exploitation de ces sites n'étant pas menacée, ces coûts ne sont pas provisionnés.
Sur la base des diagnostics effectués, il n'a pas été relevé de risques financier important lié à des opérations de dépollution dans le cas d'un arrêt futur d'activité sur un site.

III / COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Effectif

L'effectif moyen de la société est constitué de :

- Cadres et dirigeant : 73
- Agents de maîtrise : 49
- Employés : 236

358

Instruments financiers

La société se conforme aux dispositions du règlement ANC 2015-05.

La société couvre le risque de fluctuation des cours par l'achat/ vente de futures sur marché International Exchange (ICE)

Les instruments souscrits ne génèrent pas d'écritures comptables lors de l'ordre, sauf éventuel appel de marge, enregistré dans un compte de tiers.

La totalité des gains et pertes débouclés au cours de l'exercice est enregistrée en achats dans le compte de résultat et représente une perte de 2 179 K€ sur l'exercice. (Dénouement des instruments). Ces pertes sont compensées par les gains réalisés sur les variations de produits pétroliers dont le risque est précisément couvert par les futures. (Principe de réciprocité)

- Gestion du risque de change

Le groupe utilise des instruments financiers dérivés afin de gérer son exposition aux fluctuations des cours de change, principalement le dollar américain.

Dans le cadre de sa politique de couverture, le groupe a recours à des swaps et des opérations d'achats ou de vente à terme.

Les instruments ouverts à la clôture sont des engagements hors bilan , mais qui ne font l'objet d'aucune écriture comptable

Les gains et pertes sont reconnus en comptabilité au moment du dénouement des opérations.

Provisions pour risques et charges

	Montant ouverture	dotation exercice	reprise exercice	Montant clôture
Provisions pour risques	191 000			191 000
Indemnité départ retraite	1 450 398		18 887	1 431 511
Stock de réserve	714 539		6 753	707 786
Dépollution / démantèlement	1 008 949		788 435	220 514
Risques sociaux	1 055 000	100 000	750 000	405 000
Provision pour Impôt		87 443		87 443
TOTAL	4 419 886	187 443	1 564 075	3 043 254

Détail des charges constatées d'avance

Libellé	Montant
Assurances crédit (sfac)	45 420
Assurances	21 065
Maintenance-entretien	49 347
Redevances	2 823
Mecenat	8 000
Prestations de services	6 310
Frais recrutement	1 900
Insertions pub	31 661
TOTAL	**166 526**

Certificats d'économie d'énergie

L'article 14 de la loi du 13 juillet 2005 soumet à des obligations d'économie d'énergie les personnes morales qui vendent de l'électricité, du gaz, de la chaleur ou du froid aux consommateurs finals, et dont les ventes annuelles excèdent un seuil ainsi que les personnes physiques qui vendent du fioul domestique aux consommateurs finals.

Les entreprises contraintes sont assujetties à un objectif d'économie d'énergie pour une période, dont la première, triennale, courrait du 1er juillet 2006 au 30 juin 2009.

La seconde période triennale a débuté en 2011.

Par le biais d'un partenariat avec une entreprise d'isolation spécialisée dans les travaux entrant dans le cadre des économies d'énergie, la mise en place de bons de réductions (eco-chèques), et l'achat direct de certificats auprès de fournisseurs tels que Vitogaz ou TAB , Dyneff a pu faire face à la première obligation triennale et même se positionnait fin 2011 avec un excédent de certificats en cours sur la deuxième période triennale, enregistré en résultat fin 2011.

L'Autorité des normes Comptables a adopté fin 2012 un nouveau règlement : homologué par arrêté du 28/12/2012 et publié au JO du 30/12/2012, celui-ci change la méthode de comptabilisation des certificats d'économie d'énergie à compter du 01/01/2014, tout en permettant son application par anticipation aux exercices 2012 et 2013.

Ce règlement prévoit que :
- Les certificats d'économie d'énergies, qui peuvent être utilisés soit pour se libérer de l'obligation d'économie d'énergie, soit pour être cédés, répondent à la définition comptable des actifs figurant à l'article 211-1-1 du règlement ANC N° 2014-03.

- Les certificats d'économie d'énergie peuvent être détenus dans deux buts distincts :

. pour se conformer aux exigences de la réglementation relative aux économies d'énergie

. à des fins de négoce,

les deux modèles économiques pouvant coexister au sein d'une même entreprise.

Dans ce cadre, sur 2017 :

Les ventes de Dyneff ont généré une obligation d'économie d'énergie de : 1 741 102 147 kwh

Il a été acquis sur 2017 un cumul de : 1 493 664 228 kwh
Soit à fin 2017 un stock de certificats d'économie d'énergie de 289 959 006 kwh , valorisé en CUMP pour 1 254 083 euros.

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se décompose comme suit :

Bases : Congés payés	1 418 973
Organic	453 000
Effort construction	51 483

Indemnité départ retraite	1 431 511
Participation	920 905
Ecart conversion passif	1 346 870

Allègement de la dette future d'impôt : 1 874 247 euros.

L'impôt non comptabilisé à payer au titre des provisions réglementées à réintégrer ultérieurement dans l'assiette (ou au titre d'autres dispositions fiscales) se décompose comme suit :

Bases :	PHP	6 434 191
	Amts.dérogatoires	2 198 012

Accroissement de la dette future d'impôt : 2 877 401 euros.

Honoraires CAC

Le montant des honoraires versés aux commissaires aux comptes dans le cadre de l'audit des comptes annuels 2017 s'élève à 127 500 euros.

Evènements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas eu d'évènement postérieur à la clôture nécessitant une mention particulière.

dyneff

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 867 599		176 369
Terrains	6 812 023		251 284
Dont composants			
Constructions sur sol propre	4 887 021		304 201
Constructions sur sol d'autrui	13 417 133		16 500
Const. Install. générales, agenc., aménag.	16 979 259		830 972
Install. techniques, matériel et outillage ind.	13 374 843		1 162 473
Installations générales, agenc., aménag.	67 534		
Matériel de transport			20 000
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 587 611		62 707
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	812 878		550 889
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**57 938 305**		**3 199 026**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	28 748 169		1 199 827
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	237 224		482 176
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**28 985 393**		**1 682 003**
TOTAL GENERAL	93 791 298		5 057 398

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		4 827	7 039 141	
Terrains		7 204	7 056 104	
Constructions sur sol propre			5 191 222	
Constructions sur sol d'autrui		33 000	13 400 633	
Constructions, installations générales, agenc.		218 830	17 591 400	
Installations techn.,matériel et outillages ind.		397 488	14 139 828	
Installations générales, agencements divers			67 534	
Matériel de transport		10 000	10 000	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		26 051	1 624 267	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	1 122 706		241 060	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 122 706**	**692 572**	**59 322 049**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			29 947 996	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		106 782	612 618	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**106 781**	**30 560 614**	
TOTAL GENERAL	1 122 706	804 181	96 921 805	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 521 040	244 026	4 827	3 760 239
Terrains	3 354 945	182 002	7 204	3 529 743
Constructions sur sol propre	2 562 298	165 125		2 727 424
Constructions sur sol d'autrui	8 181 886	740 284	16 500	8 905 670
Constructions installations générales,agenc.,aménag.	10 946 159	1 035 810	155 130	11 826 839
Installations techniques, matériel et outillage industriels	10 805 653	745 413	389 151	11 161 915
Installations générales, agenc. et aménag. divers	65 041	630	-1	65 672
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 516 730	31 510	22 862	1 525 378
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**37 432 715**	**2 900 774**	**590 846**	**39 742 640**
TOTAL GENERAL	40 953 755	3 144 800	595 673	43 502 880

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	amortissements fin exercice
FRAIS ETBL							
AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre	42 916			31 937			10 979
- sol autrui	10 198			6 601	428		3 169
- installations	11 269	2 676		60 759	13 091		-59 905
Install. Tech.	44 040	46 754		93 397	10 425		-13 029
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau		5 562			5 297		265
Embal récup.							
CORPOREL.	**108 423**	**54 992**		**192 694**	**29 241**		**-58 521**
Acquis. titre							
TOTAL	108 423	54 992		192 694	29 241		-58 521

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

dyneff

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix	13 570 682	1 435 502	8 571 993	6 434 191
Amortissements dérogatoires	2 256 533	163 415	221 935	2 198 012
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**15 827 215**	**1 598 917**	**8 793 928**	**8 632 203**
Provisions pour litiges	1 054 999	100 000	749 999	405 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	1 450 398		18 887	1 431 511
Provisions pour impôts		87 443		87 443
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	1 914 487		795 187	1 119 300
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	**4 419 885**	**187 443**	**1 564 073**	**3 043 254**
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles	260 000			260 000
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	249 900	5 000		254 900
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	2 551 754	444 826	404 021	2 592 559
Autres dépréciations	350 500	525 000		875 500
DEPRECIATIONS	**3 412 154**	**974 826**	**404 021**	**3 982 959**
TOTAL GENERAL	23 659 255	2 761 185	10 762 023	15 658 416
Dotations et reprises d'exploitation		969 826	404 022	
Dotations et reprises financières		5 000		
Dotations et reprises exceptionnelles		1 698 917	10 358 004	

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	351 391	88 238	263 153
Autres immobilisations financières	261 227	261 227	
Clients douteux ou litigieux	3 823 667	3 823 667	
Autres créances clients	90 556 494	90 556 494	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	545 689	545 689	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	186 000	186 000	
Groupe et associés	33 083 412	33 083 412	
Débiteurs divers	1 334 659	1 334 659	
Charges constatées d'avance	166 527	166 527	
TOTAL GENERAL	130 309 066	130 045 913	263 153

Montant des prêts accordés en cours d'exercice	410 000
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	58 609
Prêts et avances consentis aux associés	

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	13 173 657	13 173 657		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	9 100 267	2 183 947	6 192 501	723 819
Emprunts et dettes financières divers	3 596 715	3 596 715		
Fournisseurs et comptes rattachés	117 518 573	117 518 573		
Personnel et comptes rattachés	1 995 960	1 995 960		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 531 128	1 531 128		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 623 948	1 623 948		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	893 274	893 274		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	466 380	466 380		
Groupe et associés	8 828 868	8 828 868		
Autres dettes	1 006 600	1 006 600		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 091	1 091		
TOTAL GENERAL	159 736 461	152 820 141	6 192 501	723 819

Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 520 000
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 490 257
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	

Compte	Libellé	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168840	INTERETS COURUS AN	10 921,00		10 921,00
168841	INTERETS COURUS AUG¦		14 148,00	-14 148,00
168860	INTERETS COURUS SUR PARTICIPAT¦	41 975,95	34 816,13	7 159,82
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		**52 896,95**	**48 964,13**	**3 932,82**
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	FACTURES NON PARVENUES	7 220 023,20	4 500 419,80	2 719 603,40
408110	FACTURES NON PARVENUES PP	29 104 589,94	29 790 847,47	-686 257,53
408120	FACTURES NON PARVENUES DOUANES	23 290 376,95	29 539 243,00	-6 248 866,05
408124	FACT NON PARV. TRANSPORTS	1 167 221,15	1 137 361,69	29 859,46
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**60 782 211,24**	**64 967 871,96**	**-4 185 660,72**
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
408400	FACTURES NON PARVENUES IMMO		693 333,02	-693 333,02
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS			**693 333,02**	**-693 333,02**
AUTRES DETTES				
419800	AVOIRS A ETABLIR		32 578,82	-32 578,82
TOTAL AUTRES DETTES			**32 578,82**	**-32 578,82**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	PROV CP	961 294,06	1 038 262,27	-76 968,21
428220	PROV FJ	55 123,97	95 786,11	-40 662,14
428400	PROV PARTICIPAT¦ DES SALARIES	920 905,00	962 759,81	-41 854,81
428600	PROV REPOS COMP	31 897,52	47 009,78	-15 112,26
438200	PROV CS SUR CP AN	457 679,20	487 060,13	-29 380,93
438201	PROV CS SUR CP DAP		-920,97	920,97
438210	PROV CS SUR FJ AN	29 492,99	49 680,40	-20 187,41
438600	PROV CHGE SOCIALE AN	28 283,44	290 361,15	-262 077,71
438601	PROV CHGE SOC DAP		337 382,44	-337 382,44
438602	PROV CHGE SOC PAIEMENT		-130 000,00	130 000,00
448600	AUTRES CHARGES A PAYER AN	493 688,94	317 510,36	176 178,58
448601	AUTRES CHARGES A PAYER AUG¦		1 333 691,16	-1 333 691,16
448602	AUTRES CHARGES A PAYER PAIEMENT		-977 122,00	977 122,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**2 978 365,12**	**3 851 460,64**	**-873 095,52**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518600	INTERETS COURUS A PAYER	78 738,10	52 311,35	26 426,75
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**78 738,10**	**52 311,35**	**26 426,75**
TOTAL CHARGES A PAYER		**63 892 211,41**	**69 646 519,92**	**-5 754 308,51**

Compte	Libellé	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	166 526,85	199 113,91	-32 587,06
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		**166 526,85**	**199 113,91**	**-32 587,06**
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	*RODUITS CONSTATES D'AVANCE	-1 090,89		-1 090,89
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		**-1 090,89**		**-1 090,89**

dyneff

Compte	Libellé	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
409800	AVOIRS A RECEVOIR	564 088,57	18 221,70	545 866,87
409820	AVOIRS A RECEVOIR DOUANES	413 395,16	411 992,39	1 402,77
409820_NG_00	FOURNISSEURS DOUANES		-0,01	0,01
418100	FACTURES A ETABLIR	3 814 835,49	1 719 924,97	2 094 910,52
418110	FAE GAZ DETAIL		429 622,79	-429 622,79
438700	PDT A RECV-IJSS AM	-21 421,58	-115 329,92	93 908,34
448700	PRODUITS A RECEVOIR	186 000,22	13 604,23	172 395,99
TOTAL		**4 956 897,86**	**2 478 036,15**	**2 478 861,71**
TOTAL		4 956 897,86	2 478 036,15	2 478 861,71
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	FACTURES A ETABLIR	3 814 835,49	1 719 924,97	2 094 910,52
418110	FAE GAZ DETAIL		429 622,79	-429 622,79
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**3 814 835,49**	**2 149 547,76**	**1 665 287,73**
AUTRES CREANCES				
409800	AVOIRS A RECEVOIR	564 088,57	18 221,70	545 866,87
409820	AVOIRS A RECEVOIR DOUANES	413 395,16	411 992,39	1 402,77
409820_NG_00	FOURNISSEURS DOUANES		-0,01	0,01
438700	PDT A RECV-IJSS AM	-21 421,58	-115 329,92	93 908,34
448700	PRODUITS A RECEVOIR	186 000,22	13 604,23	172 395,99
TOTAL AUTRES CREANCES		**1 142 062,37**	**328 488,39**	**813 573,98**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		4 956 897,86	2 478 036,15	2 478 861,71

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	12 569			1 591,22
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE			157 947		157 947
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs					
Exercice en cours					
TOTAL					
VALEUR NETTE			157 947		157 947
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs			90 774		90 774
Exercice en cours			40 344		40 344
TOTAL			**131 118**		**131 118**
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus			30 258		30 258
A plus d'un an et moins de 5 ans					
A plus de cinq ans					
TOTAL			**30 258**		**30 258**
VALEUR RESIDUELLE			1 579		1 579

Montant pris en charge ds exerc.

IV / ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements financiers hors bilan

Cautions reçues :	Pour douanes	61 000 000 €
	Pour fournisseurs	9 414 392 €
	Pour fournisseurs de Dyneff Spain	9 500 000 €

Couverture à terme :

	Achats USD	$ 13 070 000
	Futures et swaps produits pétroliers	$ 17 287 522

Cautions données filiales et JV :	14 775 000 €
Lettres d'intention forte EPPLN :	16 050 000 €

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	57 652 948
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	57 652 948

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées	7 195 010	
Autres variations		
Résultat de l'exercice		8 533 457
SOLDE		**1 338 447**

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	58 991 395

dyneff

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	466 690	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	92 425	
Dotation provisions pour risques et charges	1 535 502	
Dotation amortissements dérogatoires	163 414	
Dotation amortissements exceptionnels	68 539	
TOTAL	2 326 570	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	341 339	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	94 173	
Reprises provisions pour risques et charges	10 136 068	
Reprises amortissements dérogatoires	221 935	
TOTAL	10 793 515	

dyneff

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
DPPLN	3 601 675	100	1 385 865		5 000
	1 210 425		1 385 865		-522 449
DYNEFF RETAIL	200 000	100	200 000		909 851
	-372 673				8 392
DYNEFF ESPANA	601 000	100	3 162 639	341 391	365 722 430
	4 855 711		3 162 639		1 079 955
DYNEFF GAZ STATION NETWORK	19 503	100	14 294	10 000	
	4 403		14 294		259
BOISSONNADE	8 000	100	1 189 266		3 807 544
	807 206		1 189 266		268
		0,00			
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
SPR (2016)	1 372 500	16,65	260 113		4 490 328
	8 870 334		260 113		221 739
DPF	3 954 196	9,67	6 590 930		51 932 321
	32 835 587		6 590 930		10 955 192
EPPLN	34 142 000	50	17 071 000		9 712 448
	21 952 625		17 071 000		105 370
BAE	10 000	50	5 000		16 646 826
	59 939		5 000		9 111
BAE PROD	10 000	50	5 000		-17 271
	-22 727				
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

96B474 22 JUIN 2018 1807418

DYNEFF
Société par actions simplifiée au capital de 20 000 000 euros
Parc du Millénaire 1300 Avenue Albert Einstein 34000 MONTPELLIER
Immatriculée au RCS de Montpellier sous le numéro B 305 800 997

*****

PROCES-VERBAL DE DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE

DU 22 MAI 2018

L'an 2018, le 22 mai à 10 heures

La soussignée,

ROMPETROL FRANCE
Société par actions simplifiée au capital de 35.993.360 euros
Dont le siège social est sis Parc du Millénaire, 1300 avenue Albert Einstein, Stratégie Concept, 34000 Montpellier

Représentée par son Président, Monsieur Azamat ZHANGULOV, ayant tous pouvoirs à l'effet des présentes,

Agissant en qualité d'Associé Unique, propriétaire de la totalité des actions de la société DYNEFF, société par actions simplifiée au capital de 20.000.000 euros dont le siège social est sis Parc du Millénaire 1300 Avenue Albert Einstein 34000 MONTPELLIER.

I - A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIT :

Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexes) de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé ont été établis par le Président non associé Monsieur Catalin DUMITRU.

II - A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES RELATIVES A :

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- Affectation du résultat de cet exercice ;
- Mention des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Situation du mandat des Commissaires aux comptes ;
- Questions diverses ;
- Pouvoir en vue des formalités.

PREMIERE RESOLUTION

L'Associé Unique, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 lesquels font apparaître un bénéfice de 8 533 457 euros.

L'Associé Unique approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, l'Associé Unique donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat

L'Associé Unique décide d'affecter le résultat de l'exercice s'élevant à + 8 533 457 euros de la manière suivante :

Origine :		
Résultat de l'exercice		+ 8 533 457 euros
Au report à nouveau	+ 19 825 734 euros	
TOTAUX	**28 359 191 euros**	

L'Associé Unique a décidé d'affecter le bénéfice s'élevant à 8 533 457 euros en intégralité au report à nouveau.

Rappel des dividendes distribués

L'Associé Unique prend acte que, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes ni de revenus au titre des trois derniers exercices.

Examen du compte de résultat et du plan de financement prévisionnel de l'exercice en cours

L'Associé Unique prend acte du compte de résultat et du plan de financement prévisionnel de l'exercice.

Examen du tableau de financement et de la situation de l'actif réalisable et du passif exigible du second semestre de l'exercice écoulé

L'Associé Unique prend acte du tableau de financement et de la situation de l'actif réalisable et du passif exigible du second semestre de l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Associé Unique prend acte qu'aucune convention n'est intervenue directement ou par personnes interposées entre la Société et son dirigeant au cours de l'année 2017.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Associé Unique prend acte de la poursuite des mandats des commissaires aux comptes :

Commissaire aux comptes titulaire

L'Associé Unique prend acte que le mandat du Cabinet ERNST and YOUNG, représenté par Madame Marie Thérèse MERCIER, arrivera à échéance à l'issue de l'exercice clos en 2019.

Commissaire aux comptes suppléant

L'Associé Unique prend acte que le mandat du Cabinet AUDITEX, représenté par Monsieur Jacques MARIACCI, arrivera à échéance à l'issue de l'exercice clos en 2019.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité afférentes aux résolutions ci-dessus adoptées.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'Associé Unique et le Président et répertorié sur le registre des décisions de l'Associé Unique.

ROMPETROL France S.A.S.
Représentée par **Azamat ZHANGULOV**
En qualité d'Associé Unique

DYNEFF S.A.S.
Représentée par **Catalin DUMITRU**
En qualité de Président