



RCS : BESANCON

Code greffe : 2501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2007 B 00014

Numéro SIREN : 487 717 696

Nom ou dénomination : A.C. INVEST

Ce dépôt a été enregistré le 13/03/2017 sous le numéro de dépôt 1025

Cabinet ace
52 Rue Urbain Leverrier
25042 BESANCON CEDEX

Cabinet GAMET AUDIT
11 rue des Fincelles
70200 LURE

REÇU PAR COUVERTURE
LE 13 MARS 2017
GREFFE DU TRIBUNAL
DE COMMERCE DE BESANCON

« A.C. INVEST SAS »

Société par actions simplifiée au capital de 4 000 000 Euros

Siège social : 14 chemin de la Jourandé - 25000 BESANCON

EXEMPLAIRE
GREFFE T.C.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 30 juin 2016

« A.C. INVEST SAS »

Société par Actions Simplifiée au capital de 4 000 000 Euros

Siège social : 14 Chemin de la Jourande - 25000 BESANCON

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

Exercice Clos le 30 Juin 2016

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons procédé au contrôle des comptes consolidés de la société A.C. INVEST, relatif à l'exercice clos le 30 juin 2016, sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société A. C. INVEST, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

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

I. Opinion sur les comptes consolidés

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

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

II. Justification des appréciations

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

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

III. Vérification spécifique

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

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

Fait à BESANCON,
Le 12 décembre 2016

Les Commissaires aux Comptes

Cabinet ace

Vanessa Patois-Clerc

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale des CAC
De BESANCON

Cabinet GAMET AUDIT

Benjamin GRANDMONTAGNE

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale des CAC
De BESANCON

BILAN CONSOLIDE ACTIF

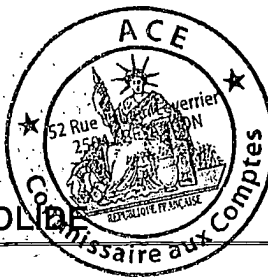
	Montants bruts 30.06.2016	Amort. Prov. 30.06.2016	Montants nets 30.06.2016	Montants nets 30.06.2015
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE (I)				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles	248	119	129	102
Survaleurs	3 023	3 002	21	63
Immobilisations corporelles	32 093	12 030	20 063	18 706
Immobilisations financières	771		771	23
TOTAL ACTIF IMMOBILISE (II)	36 135	15 151	20 984	18 894
ACTIF CIRCULANT				
Stocks en cours	32 361	540	31 821	30 728
Avances et acomptes versés	172		172	91
Créances clients	7 375	57	7 318	6 603
Autres créances d'exploitation	967		967	1 193
Créances diverses	3 006		3 006	2 284
Disponibilités	5 585		5 585	5 111
TOTAL ACTIF CIRCULANT (III)	49 466	597	48 869	46 010
CPTES DE REGULARISATION (IV)	238		238	232
TOTAL ACTIF (I à IV)	85 839	15 748	70 091	65 136

COPIE CERTIFIÉE CONFORME



BILAN CONSOLIDE PASSIF

	Notes	Valeurs nettes 30.06.2016	Valeurs nettes 30.06.2015
<u>CAPITAUX PROPRES GROUPE</u>			
Capital		4 000	2 261
Réserves		10 821	10 121
Résultat net		4 209	2 439
<i>CAPITAUX PROPRES - PART GROUPE (I)</i>	10	19 030	14 821
<u>INTERETS MINORITAIRES</u>			
Intérêts minoritaires sur réserves		11	6
Intérêts minoritaires sur résultat		6	6
<i>CAPITAUX PROPRES - MINORITAIRES (II)</i>	10	17	12
<u>AUTRES FONDS PROPRES</u>			
Autres fonds propres			
<u>PROVISIONS</u>			
Provisions	11	426	423
Ecart d'acquisition négatif	3		
<u>DETTES</u>			
Emprunts et Dettes financières	12	18 377	17 903
Avances et acomptes reçus	13	1 431	3 276
Dettes fournisseurs	13	23 342	22 481
Autres dettes d'exploitation	13	3 365	3 440
Dettes sur immobilisations	13	349	87
Autres dettes diverses	13	2 263	1 219
<i>TOTAL DES DETTES (V)</i>		49 127	48 406
<i>Comptes de régularisation (VI)</i>	8	1 491	1 474
TOTAL PASSIF (I à VI)		70 091	65 136



COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Notes	Valeurs nettes 30.06.2016	Valeurs nettes 30.06.2015
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Chiffres d'affaires	14	146 210	138 790
Autres produits d'exploitation	15	2 522	2 729
		148 732	141 519
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats et variation de stocks	16	122 905	117 925
Autres charges externes	16	5 038	4 891
Impôts, taxes et versements assimilés	16	1 197	1 189
Charges de personnel	16	11 934	10 900
Dotations aux amortissements et provisions	16	2 604	2 856
Autres charges d'exploitation	16	46	41
		143 724	137 802
RESULTAT D'EXPLOITATION		5 008	3 717
Produits financiers		5	2
Charges financières		382	461
RESULTAT FINANCIER	17	(377)	(459)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		4 631	3 258
RESULTAT EXCEPTIONNEL	18	937	352
Impôt sur les bénéfices	19	1 311	1 123
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence			
Amortissement écart d'acquisition		42	42
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		4 215	2 445
RESULTAT, PART DU GROUPE		4 209	2 439
Intérêts minoritaires		6	6
Résultat par action (en euros) (1)		18.7 €	10.8 €

(1) Du fait de l'absence d'instruments dilutifs, les résultats par action et les résultats dilués par action sont égaux.



TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDÉ

	Valeurs 30.06.2016	Valeurs 30.06.2015
Flux de trésorerie de l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	4 215	2 445
Eliminations des charges et produits sans incidence sur la trésorerie		
. Amortissements et provisions	1 391	1 546
. Impôts différés	13	13
. Subventions virées au résultat		
. Plus ou moins values de cessions	1 363	61
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	6 982	4 065
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(2 121)	1 878
Flux nets de trésorerie générés par l'activité	4 861	5 943
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations	(5 371)	(2 633)
Acquisitions de titres mis en équivalence		
Remboursements Prêts et dépôts		
Cessions d'immobilisations	447	111
Subventions reçues		
Trésorerie nette sur acquisition & cessions de filiales		
Flux nets liés aux opérations d'investissement	(4 924)	(2 522)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Retraitement dividendes antérieurs (SCI/IR)		
Augmentation de capital		
Variation de périmètre		
Ecart de conversion sur fonds de roulement		
Emissions d'emprunts	1 944	945
Remboursements d'emprunts	(3 657)	(3 212)
Flux nets liés aux opérations de financement	(1 713)	(2 267)
Variation de la trésorerie (2)	(1 776)	1 154



ANNEXES AU TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDE

VARIATION DE LA TRESORERIE (2)

	30.06.2016	30.06.2015	Dégagement	Besoin
Disponibilités	5 585	5 111	474	
Concours bancaires courants	(7 828)	(5 578)		2 250
Variation de la trésorerie	(2 243)	(467)		1 776



AC INVEST SAS
Comptes consolidés 2016 – En milliers d'euros

ANNEXE COMPTABLE



PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux principes généraux d'établissement et de présentation des comptes annuels définis par le Code de Commerce et le Décret n° 83-1020 du 29 novembre 1983 dans chaque société consolidée ainsi que par la loi du 3 janvier 1985, son décret d'application du 17 février 1986 et par le Règlement du CRC n°99-02.

Les principes et méthodes comptables retenus pour l'ensemble des sociétés consolidées sont les suivants :

- continuité d'exploitation ;
- permanence des méthodes ;
- indépendance des exercices ;
- principe de prudence ;
- évaluation des éléments par référence à la méthode des coûts historiques.

A - Faits caractéristiques

La SCI MATHILDE fait l'objet d'une déconsolidation au 31/12/2015 suite à l'extinction de l'usufruit antérieurement détenu par AC INVEST, ce mouvement de périmètre engendre un résultat de sortie de -85 K€ sur les comptes consolidés clos au 30/06/2016.

L'acquisition de la société ESPACE 3000 MULHOUSE SAS ainsi que des SCI SAUSHEIM, SCI HUNINGUE, SCI ALTKIRCH est intervenue au 1^{er} avril 2016, leur 1^{er} arrêté comptable sera le 30 juin 2017. A cette date, il sera procédé à leur première consolidation dans le groupe AC Invest.

Les SCI MARIE 1 et MMCA ont de changé de régime fiscal au cours de l'exercice, passant à l'impôt sur les sociétés ; leur date de clôture est modifiée au 30/06/2016 avec pour conséquence la consolidation de ces 2 entités sur un exercice de 18 mois (01-01-2015 au 30-06-2016).

Enfin, par une assemblée générale extraordinaire au 28/12/2015 ; le capital social de la société AC INVEST est augmentée, passant de 2 261 K€ à 4 000 K€.

Aucun autre fait caractéristique n'est à signaler.

B - Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement n'est à signaler

C - Méthode de consolidation

Entrent dans le périmètre de consolidation les sociétés placées sous contrôle exclusif.

La méthode de consolidation retenue pour toutes les sociétés du groupe est l'intégration globale, déterminée en fonction du contrôle exercé :

- Contrôle exclusif : intégration globale. Le contrôle est présumé lorsque le groupe détient directement ou indirectement un pourcentage de contrôle supérieur à 50%, sauf s'il est clairement démontré que cette détention ne permet pas le contrôle. Il existe aussi si la société mère, détenant la moitié ou moins des droits de vote d'une entreprise, dispose du pouvoir de



diriger les politiques financières et opérationnelles de l'entreprise, de nommer ou de révoquer la majorité des membres du conseil d'administration ou de l'organe de décision équivalent.

D - Date de clôture

La date de clôture des sociétés consolidées est le 30 Juin sauf pour les SCI soumises à l'impôt sur le revenu qui clôturent leur exercice au 31 Décembre.

E - Ecart de première consolidation

Les différences constatées entre la valeur d'acquisition des titres et la situation nette comptable de la société, au jour de l'acquisition font naître des écarts de première consolidation comptabilisés :

- en immobilisations incorporelles « Survaleurs » si l'écart est positif
- en autres capitaux propres, si l'écart est négatif.

Les écarts positifs « Survaleurs » font l'objet d'une affectation selon leur origine ; puis d'un amortissement ou d'une provision, en fonction de l'évolution de la valeur du sous-jacent affecté.

F - Eliminations comptables

Les éliminations comptables portent sur :

- les opérations intragroupes sans incidence sur le résultat consolidé
- l'élimination des dividendes intragroupe
- l'élimination des provisions intragroupes
- l'élimination des plus-values de cession intragroupe.

G - Retraitement des contrats de crédit-bail et de location de longue durée

Les contrats de crédit-bail et les locations financières ont été retraités comme des immobilisations classiques dans les comptes consolidés par l'inscription à l'actif pour leur valeur d'acquisition en contrepartie d'une dette financière.

Les amortissements ont été chiffrés selon la nature des biens et les redevances de crédit-bail ont fait l'objet d'un retraitement financier pour les assimiler à des emprunts.

H - Provisions réglementées

Les provisions réglementées sont retraitées pour figurer en capitaux propres (résultat et réserves).

I - Impôts différés

Tous les décalages temporaires sont retenus avec application de la méthode du report variable. La charge d'impôt différé est calculée en fonction des taux en vigueur à la clôture de l'exercice et qui seront applicables lorsque la différence future se réalisera.

La constatation des impositions différées a été réalisée entreprise par entreprise.

Les situations actives d'impôts différés sont prises en compte lorsqu'il est probable qu'elles pourront être imputées sur les bénéfices futurs.

J - Evaluation des immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les frais accessoires s'entendent des droits de mutation, honoraires et commissions et frais d'actes. Les durées moyennes d'amortissement sont les suivantes :

- Constructions	10 à 50 ans
- Installations techniques	5 à 10 ans
- Matériel et outillage industriels	5 à 10 ans
- Installations générales, agencements, aménagements	10 ans
- Matériel de Transport	3 à 5 ans
- Mobilier - Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans

K - Evaluation des immobilisations financières

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

La valeur d'entrée de la fraction cédée dans l'exercice des titres de même nature a été estimée en présumant que le premier élément sorti est le premier entré.

L - Evaluation des stocks et encours

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

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Les stocks de véhicules sont évalués suivant la méthode du dernier prix d'achat connu. Les stocks de pièces détachées sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

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

M - Evaluation des créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constituée sur les créances litigieuses, contentieuses et irrécouvrables. Le taux de provision pratiqué est déterminé au cas par cas, après analyse individuelle du dossier.

N - Indemnités de départ à la retraite

L'ensemble des salariés cotise auprès de l'IRP AUTO sous la forme d'une assurance propre à la convention collective, dispensant la société de tout engagement futur.



O - Dérogations aux principes, méthodes et règles comptables

Aucune dérogation significative aux principes, règles et méthodes de base de la comptabilité ne mérite d'être signalée.

P - Engagements financiers

Engagements donnés :

Caution hypothécaire SCI DES ROSIERS : 1 800 K€

Nantissement des titres Espace 3000 Pontarlier : 2 075 K€

Nantissement des titres Espace 3000 Chaumont : 700 K€

Nantissement des titres Espace 3000 Mulhouse : 700 K€

Nantissement des titres SCI DES ROSIERS : 2 946 K€

Nantissement fonds de commerce Auto Service Cassard : 20 K€

Nantissement fonds de commerce Espace 3000 : 14 K€

Q - Autres éléments

Compte tenu de la politique salariale de la société, aucun engagement n'est pris concernant les médailles du travail. Aucune charge n'est constatée à ce titre.

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

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 363 K€ a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

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

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





Note 1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

DECOMPOSITION

	Montants bruts 30.06.2016	Amort. Prov. 30.06.2016	Montants nets 30.06.2016	Montants nets 30.06.2015
Survaleurs	3 023	3 002	21	63
Frais d'établissement				
Frais de recherche				
Concessions, brevets, licences	159	119	40	13
Droit au bail				
Fonds de commerce	89		89	89
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
TOTAL	3 271	3 121	150	165

VARIATION DES VALEURS BRUTES

	Valeurs brutes 30.06.2015	Augmentat°	Diminutions	Autres mouvements	Valeurs brutes 30.06.2016
Survaleurs	3 023				3 023
Frais d'établissement					
Frais de recherche					
Concessions, brevets, licences	122	37			159
Droit au bail					
Fonds de commerce	89				89
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours					
TOTAL	3 234	37			3 271

VARIATION DES AMORTISSEMENTS

	Amort. 30.06.2015	Augmentat°	Diminutions	Autres mouvements	Amort. 30.06.2016
Survaleurs	2 960	42			3 002
Frais d'établissement					
Frais de recherche					
Concessions, brevets, licences	109	10			119
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours					
TOTAL	3 069	52			3 121

Note 2 - ECARTS D'ACQUISITIONS

DECOMPOSITION

	Montants bruts 30.06.2016	Amort. Prov. 30.06.2016	Montants nets 30.06.2016	Montants nets 30.06.2015
Ecarts d'acquisition positifs				
Titres Espace 3000	1 209	1 209	/	/
Titres Espace 3000 Vesoul	507	507	/	/
Titres Espace 3000 Pontarlier	1 139	1 139	/	/
Titres Espace 3000 Chaumont	168	147	21	63
TOTAL	3 023	3 002	21	63
Ecarts d'acquisition négatifs				
	/			
TOTAL				/

VARIATION DES VALEURS BRUTES

	Valeurs brutes 30.06.2015	Augmentat°	Diminutions	Autres mouvements	Valeurs brutes 30.06.2016
Ecarts d'acquisition positifs					
Titres Espace 3000	1 209				1 209
Titres Espace 3000 Vesoul	507				507
Titres Espace 3000 Pontarlier	1 139				1 139
Titres Espace 3000 Chaumont	168				168
TOTAL	3 023				3 023
Ecarts d'acquisition négatifs					
	/				
TOTAL					/

VARIATION DES AMORTISSEMENTS

	Amort. 30.06.2015	Augmentat°	Diminutions	Autres mouvements	Amort. 30.06.2016
Ecarts d'acquisition positifs					
Titres Espace 3000	1 209				1 209
Titres Espace 3000 Vesoul	507				507
Titres Espace 3000 Pontarlier	1 139				1 139
Titres Espace 3000 Chaumont	105	42			147
TOTAL	2 960	42			3 002



Note 3 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

DECOMPOSITION

	Montants bruts 30.06.2016	Amort. Prov. 30.06.2016	Montants nets 30.06.2016	Montants nets 30.06.2015
Terrains	2 807	461	2 346	2 729
Terrains en crédit-bail				
Constructions	19 591	5 961	13 630	13 015
Constructions en crédit-bail	1 784	1 784		
Installations techniques	2 299	1 685	614	580
Installations techniques en crédit-bail				
Autres immobilisations corporelles	3 716	2 139	1 577	1 441
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail				
Immobilisations corporelles en cours	1 889		1 889	941
Avances et acomptes	7		7	
TOTAL	32 093	12 030	20 063	18 706

VARIATION DES VALEURS BRUTES

	Valeurs brutes 30.06.2015	Augmentat°	Diminutions	Autres mouvements*	Valeurs brutes 30.06.2016
Terrains	3 183	153	184	(345)	2 807
Terrains en crédit-bail					
Constructions	18 648	2 209	2 159	893	19 591
Constructions en crédit-bail	1 784				1 784
Installations techniques	2 250	190	141		2 299
Installations techniques en crédit-bail					
Autres immobilisations corporelles	3 458	445	191	4	3 716
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail					
Immobilisations corporelles en cours	941	1 845		(897)	1 889
Avances et acomptes		7			7
TOTAL	30 264	4 849	2 675	(345)	32 093

VARIATION DES AMORTISSEMENTS

	Amort. 30.06.2015	Augmentat°	Diminutions	Autres mouvements*	Amort. 30.06.2016
Terrains	454	14	7		461
Terrains en crédit-bail					
Constructions	5 633	1 049	721		5 961
Constructions en crédit-bail	1 784				1 784
Installations techniques	1 670	155	140		1 685
Installations techniques en crédit-bail					
Autres immobilisations corporelles	2 017	313	191		2 139
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL	11 558	1 531	1 059		12 030



Note 4 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

DECOMPOSITION

	Montants bruts 30.06.2016	Amort. Prov. 30.06.2016	Montants nets 30.06.2016	Montants nets 30.06.2015
Titres des sociétés mises en équivalence				
Autres titres immobilisés	749		749	
Prêts				
Autres immobilisations financières	22		22	23
TOTAL	771		771	23

VARIATION DES VALEURS BRUTES

	Valeurs brutes 30.06.2015	Augmentat°	Diminutions	Autres mouvements	Valeurs brutes 30.06.2016
Titres des sociétés mises en équivalence					
Autres titres immobilisés		749			749
Prêts					
Autres immobilisations financières	23		1		22
TOTAL	23	749	1		771

VARIATION DES PROVISIONS

	Provision 30.06.2015	Augmentat°	Diminutions	Autres mouvements	Provision 30.06.2016
Titres des sociétés mises en équivalence					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL					

ECHEANCIER

	Total au 30.06.2016	A moins d'un an	A plus d'un an
Titres des sociétés mises en équivalence			
Autres titres immobilisés	749		749
Prêts			
Autres immobilisations financières	22		22
TOTAL	771		771



Note 5 - STOCKS ET ENCOURS

	Valeurs brutes 30.06.2016	Dépréciation	Valeurs nettes 30.06.2016	Valeurs nettes 30.06.2015
Matières premières	184		184	129
En-cours	299		299	890
Produits finis				
Marchandises	31 878	540	31 338	29 709
TOTAL	32 361	540	31 821	30 728

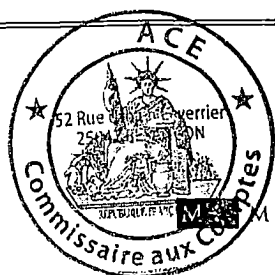
Note 6 - CREANCES

DECOMPOSITION

	Valeurs brutes 30.06.2016	Dépréciation	Valeurs nettes 30.06.2016	Valeurs nettes 30.06.2015
Avances et acomptes versés	172		172	91
Clients et comptes rattachés	7 375	57	7 318	6 603
Créances fiscales et sociales	966		966	1 193
Créances d'exploitation	8 513	57	8 456	7 887
Comptes courants débiteurs				
Créances sur cessions d'immos				
Débiteurs divers	3 007		3 007	2 284
Autres créances				
Créances hors exploitation	3 007		3 007	2 284
TOTAL	11 520	57	11 463	10 171

ECHEANCIER

	Total au 30.06.2016	A moins d'un an	A plus d'un an
Avances et acomptes versés	172	172	
Clients et comptes rattachés	7 375	7 375	
Créances fiscales et sociales	966	966	
Créances d'exploitation	8 513	8 513	
Comptes courants débiteurs			
Créances sur cessions d'immos			
Débiteurs divers	3 007	3 007	
Autres créances			
Créances hors exploitation	3 007	3 007	
TOTAL	11 520	11 520	



Note 7 - TRESORERIE NETTE

	Valeurs brutes 30.06.2016	Dépréciation	Valeurs nettes 30.06.2016	Valeurs nettes 30.06.2015
Valeurs mobilières de placement VMP / Actions propres				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	5 585		5 585	5 111
Instruments financiers actif				
Disponibilités	5 585		5 585	5 111
Concours bancaires courants	(7 828)		(7 828)	(5 578)
Instruments financiers passif				
Concours bancaires courants	(7 828)		(7 828)	(5 578)
TOTAL TRESORERIE NETTE.....	(2 243)		(2 243)	(467)

Note 8 - COMPTES DE REGULARISATION

	Valeurs 30.06.2016	Valeurs 30.06.2015
ACTIF		
Charges constatées d'avance	158	150
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Impôts différés actif	80	82
Ecart de conversion actif		
TOTAL	238	232
PASSIF		
Produits constatés d'avance	1 491	1 474
Subvention d'investissement retraitée		
Ecart de conversion passif		
TOTAL	1 491	1 474



Note 9 - IMPOTS DIFFERES

	Valeurs 30.06.2016	Valeurs 30.06.2015
IMPOTS DIFFERES ACTIF		
A nouveau	82	91
Variation résultat	(2)	(9)
Autres mouvements		
TOTAL	80	82
IMPOTS DIFFERES PASSIF		
A nouveau	18	14
Variation résultat	11	4
Autres mouvements	1	
TOTAL	30	18

Note 10 - CAPITAUX PROPRES

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

	Groupe	Minoritaires	TOTAL
CAPITAUX PROPRES au 30.06.2015.....	14 821	12	14 833
Résultat consolidé	4 209	5	4 214
CAPITAUX PROPRES au 30.06.2016.....	19 030	17	19 047



Note 11 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Valeurs 30.06.2015	Dotations	Reprises Avec objet Sans objet	Autres mouvements	Valeurs 30.06.2016
Provisions pour litiges	398	302	305		395
Provisions pour perte de change					
Provisions pour garanties données	7		6		1
Provisions pour perte latente sur OPCVM					
Autres provisions pour risques					
Provisions pour risques	405	302	311		396
Provisions pour pensions					
Provisions pour impôts					
Provisions pour restructurations					
Autres provisions pour charges					
Provisions pour charges					
Provisions pour impôts différés passif	18	12			30
TOTAL	423	314	311		426

Note 12 - EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DECOMPOSITION

	Valeurs 30.06.2016	Valeurs 30.06.2015
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès des établissements de crédit	9 663	10 824
Dettes financières diverses	877	1 429
Dettes financières Crédit-bail		
Intérêts courus non échus	9	72
Concours bancaires courants	7 828	5 578
Instruments financiers passif		
TOTAL	18 377	17 903

ECHEANCIER

	Total au 30.06.2016	A moins d'un an	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit	9 663	1 777	5 353	2 533
Dettes financières diverses	877	848	29	
Dettes financières Crédit-bail				
Intérêts courus non échus	9	9		
Concours bancaires courants	7 828	7 828		
Instruments financiers passif				
TOTAL	18 377	10 462	5 382	2 533

Note 13 - AUTRES DETTES

DECOMPOSITION

	Valeurs 30.06.2016	Valeurs 30.06.2015
Fournisseurs et comptes rattachés	23 342	22 481
Avances et acomptes reçus	1 431	3 276
Dettes sociales	2 340	2 512
Dettes fiscales	1 025	968
Fournisseurs d'immobilisations	349	87
Dettes diverses	2 263	1 179
TOTAL	30 750	30 503

ECHEANCIER

	Total au 30.06.2016	A moins d'un an	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	23 342	23 342		
Avances et acomptes reçus	1 431	1 431		
Dettes sociales	2 340	2 340		
Dettes fiscales	1 025	1 025		
Fournisseurs d'immobilisations	349	349		
Dettes diverses	2 263	2 263		
TOTAL	30 750	30 750		



Note 14 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

	Valeurs 30.06.2016	Valeurs 30.06.2015
VENTES DE MARCHANDISES		
Locales	134 591	128 389
A l'export	416	537
SOUS - TOTAL	135 007	128 926
VENTES DE PRODUITS		
Locales	132	169
A l'export		
SOUS - TOTAL	132	169
VENTES DE SERVICES		
Locales	11 067	9 693
A l'export	4	2
SOUS - TOTAL	11 071	9 695
TOTAL	146 210	138 790

Note 15 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

	Valeurs 30.06.2016	Valeurs 30.06.2015
Production stockée	3	98
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	246	329
Reprises d'amortissements et de provisions	1 234	1 108
Autres produits d'exploitation	22	20
Transferts de charges d'exploitation	1 017	1 174
TOTAL	2 522	2 729



Note 16 - CHARGES D'EXPLOITATION

	Valeurs 30.06.2016	Valeurs 30.06.2015
Achat mat.premières & autr. appros	595	573
Variation stocks mat.prem. & appros	(45)	(19)
Achats de sous-traitance	158	86
Achats non stockés, Matériel et Fournitures	1 304	1 001
Achats de marchandises	122 374	116 579
Variation stocks marchandises	(1 481)	(296)
Autres charges externes	5 038	4 891
Impôts, taxes et vers. assimilés	1 197	1 189
Rémunérations du personnel	8 592	7 928
Charges sociales	3 239	2 888
Participation des salariés	103	85
Dotation aux amortissements et provisions d'exploitation	2 604	2 856
Autres charges d'exploitation	46	41
TOTAL	143 724	137 802

Note 17 - RESULTAT FINANCIER

	Valeurs 30.06.2016	Valeurs 30.06.2015
Dividendes		
Gains de change		
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers	5	3
Reprises sur prov. et amort. financiers		
Transfert de charges financières		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	5	3
Dotation aux prov. & amort. financiers		
Intérêts et charges financiers	382	462
Escomptes accordés		
Pertes de change		
Charges nettes sur cession de VMP		
Autres charges financières		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	382	462
RESULTAT FINANCIER	(377)	(459)



Note 18 - RESULTAT EXCEPTIONNEL

	Valeurs 30.06.2016	Valeurs 30.06.2015
Produits exceptionnels sur opération de gestion	18	42
Produits sur exercices antérieurs		
Produits de cessions des éléments d'actifs	447	111
Subvention virée au résultat		
Autres produits exceptionnels	600	447
Reprises sur prov. et amort. exceptionnels	137	319
Transfert de charges exceptionnelles	2 217	
Correction d'erreur		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 419	919
Charges except. sur opérations de gestion	20	13
Charges sur exercices antérieurs	30	4
VNC des immobilisations cédées	1 810	173
Autres charges exceptionnelles	506	302
Dotations sur prov. et amort. exceptionnelles	116	75
Correction d'erreur		
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 482	567
RESULTAT EXCEPTIONNEL	937	352

Note 19 - CHARGES FISCALES

DECOMPOSITION

	Valeurs 30.06.2016	Valeurs 30.06.2015
Impôts exigibles	1 298	1 110
Impôts différés	13	13
TOTAL	1 311	1 123



PREUVE D'IMPOTS

	Valeurs 30.06.2016
Impôts sur les sociétés comptabilisé	1 311
Résultat consolidé avant IS	5 526
Taux théorique de l'impôt	33.33%
IS THEORIQUE	1 842
Différences permanentes	39
Crédits d'impôts	(119)
Amortissement écart d'acquisition	14
Reconstitution de la charge d'IS	1 776
Taux effectif d'impôt	32.14%



Note 20 - PASSAGE DU RESULTAT SOCIAL AU RESULTAT CONSOLIDE

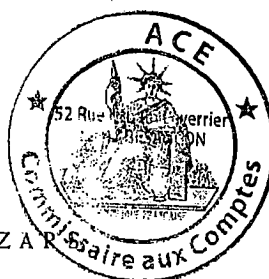
RESULTAT SOCIAL au 30.06.2016.....	5 635
Elimination des dividendes reçus	(1 400)
Retraitements provisions réglementées	19
Impôts différés	(13)
Amortissement des écarts d'acquisition	(42)
Amortissement des écarts d'évaluation sur immobilier	(76)
Sortie périmètre SCI	92
RESULTAT CONSOLIDE au 30.06.2016.....	4 215

Note 21 - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	Valeurs 30.06.2016	Valeurs 30.06.2015
Résultat consolidé	4 215	2 445
+ Dotations aux amort. et provisions	2 762	2 973
- Reprises d'amort. et provisions	(1 371)	(1 427)
- Subventions virées au résultat		
+ Impôts différés	13	13
- Résultat des sociétés mises en équivalence		
- Plus values de cessions	1 363	61
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	6 982	4 065

Note 22 - HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES ET MEMBRES DE LEURS RESEAUX

Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	Valeurs 30.06.2016
- Société mère	5
- Filiales consolidées	35
TOTAL	40



Note 23 - EFFECTIF MOYEN

	Valeurs 30.06.2016	Valeurs 30.06.2015
Cadres	28	28
Agents de maîtrise et Techniciens	37	36
Employés	85	83
Ouvriers	107	97
EFFECTIF TOTAL	257	244

