



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2010 B 25570

Numéro SIREN : 529 062 671

Nom ou dénomination : DUO Services

Ce dépôt a été enregistré le 27/10/2017 sous le numéro de dépôt 05763



20171057632016

DATE DEPOT ; 27/10/2017

N° DE DEPOT ; 105763

N° GESTION ; 2010B25570

N° SIREN ; 529062671

DENOMINATION ; DUO Services

ADRESSE ; 36 rue Brunel 75017 Paris

MILLESIME ; 2016

.

DUO Services

Société par actions simplifiée au capital de 23.210.000 €
36, Rue Brunel – 75017 PARIS RCS PARIS 529 062 671

RAPPORT du PRESIDENT présenté à l'Assemblée générale Mixte du 29 Juin 2017

Chers associés,

Vous êtes appelés, conformément aux dispositions légales et statutaires, à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

I/ Arrêté des Comptes sociaux :

- Lecture du Rapport du Président, du Rapport du Conseil de surveillance et du Rapport des Commissaires aux comptes sur les Comptes annuels;
- Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2016;
- Affectation du résultat de l'exercice;
- Conventions entrant dans le champ d'application des articles L. 227-10 et L. 227-11 du Code de commerce;
- Approbation des dépenses non déductibles ;
- Agrément d'un projet de cession d'actions, conformément aux dispositions des articles 13-B et 13-C des Statuts ;
- Modification corrélative de l'article 8 - Capital social des Statuts ;

II/ Arrêté des Comptes consolidés :

- Lecture du Rapport du Président et du Rapport des Commissaires aux comptes sur les Comptes consolidés;
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ;
- Pouvoirs pour les formalités.

Tous les documents sociaux et autres éléments d'information prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

Après lecture du présent rapport, vous serez appelés à délibérer sur les résolutions soumises ce jour à vos suffrages.

TITRE I – ARRETE DES COMPTES SOCIAUX

I – FAITS MARQUANTS de l'exercice clos le 31 Décembre 2016

En dehors de l'exploitation courante, l'exercice écoulé n'a été marqué par aucun événement majeur, le périmètre du groupe géré par la société Holding n'ayant pas évolué.

II – ACTIVITE DE LA SOCIETE

2-1- Animation des filiales

L'activité de la société au cours de l'exercice écoulé a consisté essentiellement, comme par le passé, à diriger en tant que Président personne morale, ses filiales LV Tec, ADRIA Tec, MAT Tec et RETOTUB.

Les produits de votre société sont issus de ces filiales, sous forme essentiellement de redevances de gestion et de revenu du capital (Dividendes reçus d'ADRIATEC à hauteur de 895 500 €).

2.2 Examen du compte de résultat.

La situation et l'activité de la Société peuvent être appréciées par l'examen des comptes qui sont présentés à votre approbation. L'annexe complète votre information et vous présente les règles et méthodes comptables retenues.

Résultats

Le Compte de Résultat fait apparaître les principaux éléments suivants :

en €	Exercice clos le 31.12.2016 12 Mois	Exercice clos le 31.12.2015 12 Mois
Chiffres d'affaires nets	1.801.350	1.793.248
Résultat d'exploitation	(15.824)	(23.042)
Résultat financier	952.183	950.174
Résultat exceptionnel	10.404	-2.968
Résultat net	949.577	935.632

En l'absence de participation des salariés, le résultat net ressort précisément à 949.576,79 €.

2-4- Evolution prévisible

Sauf opération éventuelle de croissance externe, la trajectoire normale de DUO Services devrait permettre d'afficher un résultat d'exploitation positif sur 2017.

2-5- Recherche et développement

Du fait de la nature de son activité propre aux sociétés holding, votre Société n'a pas consacré de budget spécifique à la recherche et au développement.

III - PERSPECTIVES D'AVENIR

L'exercice en cours devrait essentiellement se caractériser par la poursuite des activités de gestion du portefeuille de titres, d'animation et de management des filiales composant le périmètre actuel du groupe DUO Services.

IV – EVENEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant.

V – FILIALES ET PARTICIPATIONS

Les commentaires suivants concernent l'activité et les résultats des filiales.

a) LVTec

Son Compte de Résultat fait apparaître les principaux éléments suivants :

en €	Exercice clos	Exercice clos
	le 31.12.2016	le 31.12.2015
	12 Mois	12 Mois
Chiffres d'affaires nets	20.508.896	18.958.067
Résultat d'exploitation	332.031	103.052
Résultat financier	(114.624)	(121.261)
Résultat exceptionnel	(798.238) (*)	35.931
Résultat net	(217.498)	101.619

(*) dont 620 K€ de provisions pour frais de restructurations liées à la réorganisation des agences

b) ADRIA Tee

Son Compte de Résultat fait apparaître les principaux éléments suivants :

en €	Exercice	Exercice
	clos	clos
	le 31.12.2016	le 31.12.2015
	12 Mois	12 Mois
Chiffres d'affaires nets	7.901.153	7.540.273
Résultat d'exploitation	1.680.706	1.634.310
Résultat financier	(29.305)	(34.353)
Résultat exceptionnel	19.891	12.817
Résultat net	1.160.746	1.110.102

c) MAT Tec

Son Compte de Résultat fait apparaître les principaux éléments suivants :

en €	Exercice clos le 31.12.2016 12 Mois	Exercice clos le 31.12.2015 12 Mois
Chiffres d'affaires nets	5.768.334	5.177.206
Résultat d'exploitation	247.095	(9 523)
Résultat financier	(66.673)	(64.050)
Résultat exceptionnel	(420.769)	(304.851)
Résultat net	(102.412)	(225.892)

d) RETOTUB

Son Compte de Résultat fait apparaître les principaux éléments suivants :

en €	Exercice clos le 31.12.2016 12 Mois	Exercice clos le 31.12.2015 12 Mois
Chiffres d'affaires nets	14.594.420	13.966.384
Résultat d'exploitation	951.859	455.426
Résultat financier	(24.700)	(33.420)
Résultat exceptionnel	(62.776)	(33.901)
Résultat net	669.267	278.964

VI APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX DE DUO SERVICES – PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Au vu notamment du présent rapport, ainsi que du rapport du Conseil de surveillance et du rapport général des Commissaires aux comptes qui vous sont également présentés ce jour, il vous est demandé de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de la société au 31/12/2016, tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice net de 949.576,79 €.

Le Bénéfice distribuable s'établit comme suit :

- Report à nouveau créditeur de l'exercice antérieur:	1.000.000,00 €
- Bénéfice de l'exercice :	<u>949.576,79 €</u>
Bénéfice distribuable de :	1.949.576,79 €

Compte tenu de ce qui précède, il vous est proposé d'affecter le Bénéfice distribuable comme suit :

- Dotation à la réserve légale pour	50.000,00 €
- Dotation au poste « Autres réserves » créditeur de 802.082, 88 €, pour ce qui le porterait à la somme de 2.000.000,00 €	1.197.917,12 €
- Le solde au Report à nouveau pour lequel deviendrait créditeur de ladite somme.	701.659,67 €

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société s'élèveraient à 26.162.658,05 €.

Par ailleurs et conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, il est rappelé que les dividendes versés se sont élevés respectivement à 500.000,00 € au titre de l'exercice 2013, 417.780,00 € au titre de l'exercice 2014 et qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre de l'exercice 2015.

VII DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions de l'article 223 Quater du Code Général des Impôts, nous vous demandons d'approuver les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant de 1.951 € et qui ont donné lieu à une imposition de 650 € (cf. lignes WE et WF de l'état 2058 A de la liasse fiscale).

VIII CONVENTIONS VISEES AUX ARTICLES L 227-10 ET 227-11 DU CC

A Conventions réglementées (article L 227-10) :

Les conventions visées à l'article L227-10 du Code de commerce sont explicitées dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes qui vous est présenté à la suite du présent rapport, et dont il vous sera donné lecture séparée. Au vu de ce rapport spécial, il vous sera demandé aux termes d'une décision spécifique soumise ce jour à votre vote, de bien vouloir statuer sur ces conventions.

B Conventions courantes conclues à des conditions normales (article L 227-11) :

Conformément à l'art. L 227-11 du Code de commerce, la liste des conventions nouvelles ou poursuivies sur l'exercice 2016 et significatives pour les parties, portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales, a été communiquée aux Commissaires aux comptes.

IX – AGREMENT D'UN PROJET DE CESSIION D'ACTIONS

Monsieur Jérôme REIN associé a fait savoir à la Société qu'il entendait céder les deux actions DUO Services lui appartenant, à Monsieur Thibaud Peyrot Directeur Administratif et Financier de votre Société.

Monsieur Thibaud Peyrot n'étant pas actionnaire de la société, les autres associés, consultés dans le cadre du droit de préemption d'actions dont ils disposent aux termes de l'article 13 – B des Statuts, ont fait savoir à la Société qu'ils entendaient ne pas exercer ce droit à leur profit.

De ce fait, vous êtes appelés ce jour, conformément aux dispositions de l'article 13- C des statuts « Procédure d'agrément », par deux résolutions distinctes soumises à vos votes:

- A agréer Monsieur Thibaud Peyrot en qualité de nouvel associé de la société (Résolution ordinaire) ;
- A modifier en conséquence l'article 8 des Statuts : Capital social (Résolution extraordinaire).

X DELAIS DE PAIEMENT FOURNISSEURS

En application des dispositions des articles L 441-6-1 al.1 et D.441-4 du Code de commerce, les informations obligatoires sur les délais de paiement de nos fournisseurs sont les suivantes :

Décomposition à la clôture de l'exercice du solde des dettes à l'égard des fournisseurs, par date d'échéance

Nature des dettes	Échéances	2015		2016	
		Valeur K€	% Valeur	Valeur K€	% Valeur
Dettes échues (1)		12	17	20	29
Détail dettes échues					
	0 à 30 jours	12	17	20	29
	30 à 60 jours	0	0	0	0
	+ de 60 jours	0	0	0	0
Dettes non échues		61	84	49	71

Dettes relevant de l'application des dispositions LME ou accords dérogatoires :

Dettes dérogeant aux dispositions LME (1)

Total Dettes fournisseurs et compte rattachés (2)	73	100	69	100
--	-----------	------------	-----------	------------

(1) - Dettes se rapportant à des factures erronées, présentant des litiges en cours ou se rapportant à des fournisseurs étrangers

(2) - hors factures non parvenues

TITRE II – ARRETE DES COMPTES CONSOLIDES

Il vous sera demandé au vu des résolutions soumises ce jour à vos suffrages, de statuer sur l'arrêté des comptes consolidés au 31 Décembre 2016.

I – FAITS MARQUANTS

Néant

II - ACTIVITE CONSOLIDEE DU GROUPE

II-1- Sociétés incluses dans le périmètre de consolidation

Les sociétés ci-dessous sont toutes filiales de la Société DUO Services, SAS au capital de 23 210 000 €, SIREN 529 062 671, située à Paris (75017), 36 rue Brunel

ACTIVITES DE SERVICES

La société LVTec, SAS au capital de 7 400 000 €, SIREN 344 660 659, située à Paris (75), détenue à 100% par DUO Services ;

La société ADRIA Tcc, société de droit belge au capital de 1 000 000 €, située à Tubize (Belgique), détenue à 99,5% par DUO Services ;

La société MAT Tec, SAS au capital de 1 400 000 €, SIREN 480 106 772 située à Paris (75), détenue à 100% DUO Services ;

ACTIVITE D'EQUIPEMENTS

La société RETOTUB, SAS au capital de 510 000 €, SIREN 429 329 014, située à Vierzon (18), détenue à 100% par DUO Services.

II.2 – Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation du périmètre de consolidation n'a été constatée en 2016.

III.3 – Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Néant.

III.3 – Résultats et activité du Groupe et Etat de sa situation financière sur l'exercice 2015.

Les résultats et activités du groupe, ainsi que l'état de sa situation financière, sont explicités dans l'Annexe aux comptes consolidés qui vous est présentée ce jour et qui fait ressortir un résultat consolidé (part du groupe) au 31 Décembre 2016 de 1.546 K€ contre 1.105 K€ fin 2015.

A/Comptes de bilan

Les Capitaux propres consolidés part du groupe s'élèvent à 26.863 K€, pour un endettement de 16.335 K€, compensé par une trésorerie positive de 6.336 k€.

B/ Résultats et activité du Groupe

Le Chiffre d'affaires consolidé du groupe s'établit à 41.058 k€ contre 37.539 K€ fin 2014.

Le Résultat d'Exploitation s'élève à 2.712 k€ (Vs 1.249 K€ en 2015).

Le Résultat Exceptionnel s'élève à – 652.426 K€ (Vs 30 K€ en 2015).

Le Résultat Net consolidé, part du Groupe, après amortissement des écarts d'acquisition, s'élève à 1.545 K€ (Vs 1.105 K€ en 2015).

III-4- Evolution prévisible et perspectives d'avenir

En raison des incertitudes actuelles pesant sur la conjoncture économique, il est difficile d'entrevoir précisément l'évolution des filiales opérationnelles du groupe sur 2017, en termes de croissance organique.

Dans ce contexte, la politique de prudence menée depuis plusieurs années en matière d'investissements et de charges, est poursuivie.

Les recherches d'opportunités de croissance externe se poursuivent, et des discussions sont engagées à ce titre.

III-5 Activité de recherche et développement

Les seules activités de recherche et développement concernent la filiale industrielle RETOTUB, dans le cadre de sa politique d'amélioration constante et d'élargissement de sa gamme de produits.

III-6 Evénements importants survenus postérieurement à la clôture de l'exercice

Néant

Nous vous invitons maintenant à statuer sur les résolutions maintenant soumises à votre vote.



Frédéric KOCH
Président

GROUPE DUOSERVICES

**36, Rue Brunel
75017 PARIS**

**BILAN CONSOLIDE
AU
31 DECEMBRE 2016**

POUR COPIE CERTIFIÉE CONFORME

Le 29 Juin 2017



Frédéric KOCH
Président

DUO Services

SAS au capital de 23 210 000 €
36 rue Brunel - 75017 Paris
SIRET Paris 529 062 671 00027
Code NAF 6420Z
N° TVA Intra : FR 14 529 062 671
Tél. : 00 33 1 78 09 97 20

GROUPE DUO SERVICES

BILAN CONSOLIDE DU GROUPE

ACTIF

31 décembre 2016

31 déc. 15

<i>(en milliers d'euros)</i>	BRUT	AMORT ET PROV	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE				
Cessions, brevets & droits similaires	348	318	30	34
Fonds commercial	1 777	0	1 777	1 777
Autres immobilisations incorporelles	20	20	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 145	338	1 807	1 811
ECARTS D'ACQUISITION			0	
Terrains	205	6	199	199
Constructions	2 825	1 785	1 040	1 080
Installations techniques, mat & out. Ind.	63 577	36 886	26 691	25 731
Autres immobilisations corporelles	3 039	2 220	819	781
Immobilisations en cours & avances	0		0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	69 646	40 897	28 749	27 791
Participations financières	73		73	73
Créances rattachées à des participations			0	0
Autres titres immobilisés			0	0
Autres immobilisations financières	210		210	219
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	283	0	283	292
TOTAL	72 074	41 235	30 839	29 894
ACTIF CIRCULANT				
Stocks	6 947	400	6 547	5 939
Avances et acomptes versés s/cdes	11		11	9
Créances clients et compes rattachés	12 006	1 002	11 004	10 474
Autres créances	1 775		1 775	1 606
Valeurs mobilières de placement	6 880		6 880	5 281
Disponibilités	3 926		3 926	1 055
TOTAL	31 545	1 402	30 143	24 364
COMPTES DE REGULARISATION				
Ecart de conversion actif	0		0	0
Charges constatées d'avance	243		243	366
TOTAL GENERAL ACTIF	103 862	42 637	61 225	54 624

GROUPE DUO SERVICES

BILAN CONSOLIDE DU GROUPE

PASSIF

<i>(en milliers d'euros)</i>	31-déc.-16	31-déc.-15
CAPITAUX PROPRES		
Capital	23 210	23 210
Réserves	3 616	2 511
Résultat	1 545	1 105
CAPITAUX PROPRES (part du groupe)	28 371	26 826
Intérêts Minoritaires		
Réserves	33	32
Résultat	5	5
INTERETS MINORITAIRES	38	37
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE DU GROUPE	28 409	26 863
Ecarts d'acquisition négatifs		0
Provision pour impôts différés	2 162	2 184
Autres provisions pour risques et charges	1 321	493
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	3 483	2 677
DETTES		
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit	20 699	16 335
Emprunts et dettes financières diverses	0	0
SOUS TOTAL	20 699	16 335
Avances et acomptes reçus	121	43
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 898	3 859
Dettes fiscales et sociales	3 506	3 411
Dettes sur immobilisations	751	996
Autres dettes	337	305
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	21	135
Ecart de conversion passif		0
TOTAL	29 333	25 084
TOTAL GENERAL PASSIF	61 225	54 624

GROUPE DUO SERVICES

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>(en milliers d'euros)</i>	31-déc.-16	31-déc.-15
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Chiffres d'affaires	41 058	37 539
Production stockée, immobilisée	7 098	7 650
Subvention d'exploitation	8	11
Reprises prov & amts, transfert de charges	601	736
Autres produits	66	94
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	48 831	46 030
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats et variation de stocks	9 940	9 385
Autres achats et charges externes	17 495	16 724
Impôts, taxes et versements assimilés	691	687
Charges de personnel	10 126	10 025
Dotations aux amortissements & provisions	7 847	7 920
Autres charges	20	40
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	46 119	44 781
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 712	1 249
OPERATIONS FAITES EN COMMUN	0	0
PRODUITS FINANCIERS	86	96
CHARGES FINANCIERES	291	353
RESULTAT FINANCIER	-205	-257
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	2 507	992
PRODUITS EXCEPTIONNELS	72	230
CHARGES EXCEPTIONNELLES	724	200
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-652	30
IMPOTS SUR LES BENEFICES	327	362
IMPOTS DIFFERES	-22	-214
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	1 550	874
NET CONSOLIDE (av. amort./reprise des éc. d'acq.)	1 550	874
Impact net des écarts d'acquisition	0	236
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE	1 550	1 110
PART DU GROUPE	1 545	1 105
PART DES MINORITAIRES	5	5
Résultat par action (en Euro)	66,78	47,82

nb actions

23 210

23 210

GROUPE DUO SERVICES

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

<i>(en milliers d'euros)</i>	31-déc.-16	31-déc.-15
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</u>		
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 550	1 110
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie		
- Amortissements et provisions	7 678	7 254
- Variations des impôts différés	-22	-214
- Subventions virées au résultat	-8	-11
- Ecart d'acquisition	0	-236
- Plus-value de cession nette d'impôt	0	0
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	9 198	7 903
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-1 610	-1 295
Flux net de trésorerie généré par l'activité	7 588	6 608
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</u>		
Acquisition d'immobilisations	-9 057	-10 557
Cessions d'immobilisations	870	969
Subvention d'investissement encaissée	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-8 187	-9 588
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</u>		
Augmentation de capital	0	0
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	-420
Dividendes versés aux minoritaires	0	0
Prêt accordé	0	0
Souscription d'emprunts	10 900	6 500
Remboursements d'emprunts et d'autres dettes financières	-5 211	-5 519
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	5 689	561
<u>VARIATION DE TRESORERIE</u>	5 090	-2 419
Trésorerie d'ouverture	5 686	8 105
Trésorerie de clôture	10 776	5 686
Variation de trésorerie	5 090	-2 419

GROUPE DUOSERVICES

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Au 31 décembre 2016

Les chiffres de l'annexe sont présentés en K euros.

1 - INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

1.1 - Sociétés incluses dans le périmètre de consolidation

Les sociétés ci-dessous sont toutes filiales de la Société DUOSERVICES, SAS au capital de 23 210 000 €, SIREN 529062671, située à Paris (75017), 36 Rue Brunel.

o ACTIVITES DE SERVICES

- La société LVTec, SAS au capital de 7 400 000 €, SIREN 344660659, située à Rezé (44), détenue à 100% par DUOSERVICES.
- La société MATTec, SAS au capital de 1 400 000 €, SIREN 480106772 située à La Rochelle (17), détenue à 100% par DUOSERVICES.
- La société ADRIATec, société de droit belge au capital de 1 000 000 €, située à Tubize (Belgique), détenue à 99.50% par DUOSERVICES.

o ACTIVITE D'EQUIPEMENTS

- La société RETOTUB, SAS au capital de 510 000 €, SIREN 429329014, située à Vierzon (18), détenue à 100% par DUOSERVICES.

1.2 - Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre n'a été constatée en 2016.

1.3 - Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Néant.

2 - PRINCIPES COMPTABLES ET MODALITES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du Groupe sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires actuellement en vigueur en France et notamment le règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

Ils sont élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des règles de prudence, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

En application des règlements comptables en vigueur, les sociétés du Groupe se sont notamment mises en conformité avec :

- Le CRC 02-10 sur les amortissements et dépréciations d'actifs,
- Le CRC 04-06 sur la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

2.1 - Méthode de consolidation

Les sociétés sous contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Cette méthode vise à substituer, dans le patrimoine de la société Mère, les titres des sociétés consolidées par l'ensemble des éléments d'actifs et passifs constitutifs des capitaux propres de ces mêmes sociétés.

a) Date de clôture

Les comptes des entreprises consolidées sont arrêtés à la même date que celle de la société consolidante, soit le 31 décembre.

b) Méthode de conversion des devises étrangères

Néant.

c) Comparabilité des comptes

Les comptes des deux années comparées comprennent l'activité de 12 mois pour chacune des sociétés consolidées et de la société consolidante.

d) Ecart de première consolidation

Un écart de première consolidation est constaté lorsque le prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées excède la quote-part de l'actif net retraité des sociétés concernées, à la date de leur entrée dans le périmètre de consolidation. Le solde des écarts positifs, après affectation aux postes d'actif concernés est inscrit à l'actif en « écart d'acquisition », et amorti sur 3 ans.

Lorsque la contribution d'une société du groupe dans les capitaux propres consolidés, augmentée de son écart d'acquisition résiduel, est supérieure à sa valeur d'inventaire, ou sa valeur probable de réalisation, la différence fait l'objet d'un amortissement exceptionnel de l'écart d'acquisition correspondant. La valeur d'inventaire est estimée à partir de la quote-part de situation nette comptable réévaluée pour tenir compte de la valeur de rentabilité dégagée par la société concernée.

Les écarts d'acquisition négatifs, inscrits au passif en « provisions pour risques & charges », sont amortis sur 3 ans.

Les écarts d'évaluation constitués par des plus-values latentes sur le matériel donné en location ont été amortis sur 3 ans.

2.2 – Principes comptables et méthodes d'évaluation

a) Règles de consolidation

En vue d'homogénéiser les comptes consolidés, il a été procédé aux retraitements suivants :

- o Les comptes réciproques du bilan et du résultat sont éliminés (1),
- o Les résultats en provenance de filiales consolidées sont neutralisés (dividendes),
- o Les subventions d'investissement sont reclassées en compte de régularisation passif,
- o Les immobilisations d'importance significative financées par crédit-bail sont retraitées en immobilisations corporelles et dettes financières,
- o Les plus ou moins-values sur cessions internes d'immobilisations sont éliminées dans la mesure où leurs montants sont significatifs,
- o L'incidence sur les comptes des écritures passées pour la seule application de la législation fiscale est éliminée (provisions réglementées, amortissements dérogatoires),
- o Les décalages temporaires existant entre la comptabilité et la fiscalité, ainsi que les différents retraitements mentionnés ci-dessus, donnent lieu à une prise en compte d'impôts différés selon la méthode du report variable, au taux en vigueur, applicable au 1^{er} janvier 2016, soit au taux de 33,333 % pour toutes les sociétés.

(1) : Afin d'améliorer l'information financière du Groupe, les ventes intra-groupe comptabilisées en « immobilisations » dans les sociétés « partenaires » sont reclassées en « production immobilisée ».

b) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles concernent principalement des logiciels et des fonds commerciaux.

- Les logiciels sont évalués à leur coût d'acquisition, et amortis sur 3 ans.
- Les fonds de commerce ne sont pas amortis, mais peuvent faire l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

c) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, sans frais d'acquisition ou bien à leur coût de production).

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction de la durée d'utilité prévue des composants :

Biens concernés	Durée (en années)
Aménagement de terrains	12
Constructions légères	20
Constructions autres	30
Agencements et aménagements de constructions	12
Matériel et outillage	6 - 10
Matériel de transport	5
Mobilier de bureau	12
Matériel informatique et de bureau	5
Matériel de manutention	5

Les terrains, constructions, matériel et outillage financés par crédit-bail sont retraités et comptabilisés avec une durée d'amortissement identique à celle des immobilisations détenues en pleine propriété.

Les locations financières concernant le matériel de location font également l'objet de retraitements identiques aux crédits-baux.

d) Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent les titres de participation non consolidés, des dépôts et cautionnements, ainsi que des obligations convertibles. Ces immobilisations peuvent faire l'objet d'une provision pour dépréciation s'il existe une indication objective de perte de valeur. La perte de valeur correspond à l'écart entre la valeur nette comptable et la valeur recouvrable.

e) Stocks et en cours

Les stocks de marchandises, matières premières et emballages sont évalués suivant la méthode du dernier prix d'achat connu.

La valeur brute des marchandises, des matières premières et des emballages comprend essentiellement le prix d'achat hors taxe et les frais accessoires d'achat engagés jusqu'à l'entrée en stock (transport).

Les produits fabriqués sont valorisés au coût standard ou au prix moyen pondéré usine majoré d'un coefficient de frais indirects de production incluant les coûts de fabrication, de la logistique et de la maintenance.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

f) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsqu'il apparaît une perte probable en respectant le principe de prudence. Les provisions pour dépréciation constatées sont individualisées et ne résultent pas d'une estimation globale.

g) Valeurs mobilières de placement

La valeur figurant au bilan est constituée du coût d'acquisition hors frais accessoires (prix pour lequel elles ont été acquises). Une provision pour dépréciation est constatée si la valeur liquidative (dernière valeur de rachat publiée) des valeurs mobilières de placement à la clôture de l'exercice est inférieure à leur coût d'acquisition.

h) Engagements de retraite

Les engagements de retraites sont couverts par une provision comptabilisée dans chacune des filiales. Les provisions sont calculées à partir de la rémunération brute, de l'espérance de vie et de la rotation des effectifs et incluent les charges sociales.

i) Ecart de conversion

Le règlement 99-02 retient comme méthode préférentielle l'inscription des écarts de conversion actif et passif en résultat consolidé. Compte tenu du caractère non significatif, cette méthode n'a pas été retenue.

3 – NOTES ANNEXES AU BILAN & AU COMPTE DE RESULTAT

3.1 Etat des immobilisations brutes incorporelles et corporelles (dont biens financés par crédit-bail et écarts de 1^{ère} consolidation affectés)

En millier d'euros	31/12/15	Immos acquises	Immos sorties	31/12/16
VALEURS BRUTES				
Concessions, brevets, licences	325	24		349
Fonds commercial	1 777			1 777
Autres immos incorporelles	20			20
Immos en cours et avances	0			0
Immobilisations incorporelles	2 122	24	0	2 146
Terrains	205			205
Constructions	2 791	34		2 825
Installations techniques, mat. Et out.	58 892	8 622	3 937	63 577
Autres immos corporelles	3 013	377	351	3 039
Immos en cours et avances	0			0
Immobilisations corporelles	64 901	9 033	4 288	69 646
écarts d'acquisition	0	0	0	0

3.2 Etat des amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles (dont biens financés par crédits bail)

En millier d'euros	31/12/15	Dotations	Reprises	31/12/16
AMORTISSEMENTS				
Concessions, brevets, licences	291	27		318
Fonds commercial	0			0
Autres immos incorporelles	20			20
Immobilisations incorporelles	311	27	0	338
Aménagement terrains	6			6
Constructions	1 711	74		1 785
Installations techniques, mat. Et out.	33 161	6 438	2 714	36 885
Autres immos corporelles	2 232	311	323	2 220
Immos en cours et avances	0			0
Immobilisations corporelles	37 110	6 823	3 037	40 896
écarts d'acquisition	0	0	0	0

3.3 Biens portés en immobilisations et faisant l'objet d'un contrat de crédit bail ou de location financière

En millier d'euros	31/12/15	Acquisitions/ Dotations	Sorties / Reprises	31/12/16
VALEURS BRUTES				
Terrains	0			0
Constructions	0			0
Inst & mat.indust.	10 161	51	40	10 172
TOTAL	10 161	51	40	10 172
AMORTISSEMENTS				
Terrains	0			0
Constructions	0			0
Inst & mat.indust.	7 172	1 070	15	8 227
TOTAL	7 172	1 070	15	8 227
TOTAL NET	2 989	-1 019	25	1 945

3.4 Immobilisations financières nettes

En millier d'euros	31/12/15	Augm.	Dimin.	31/12/16
Titres de participation	73			73
Créances rattachées	0			0
Autres titres immobilisés	0			0
Prêt au personnel	53		53	0
Autres immobilisations financières	166	65	21	210
TOTAL	292	65	74	283

Titres de participation

Le montant porté en « titres de participation » correspond, pour 50 k€, aux 20% des titres de la société MATEQUIP 37 détenus par la société MAT Tec dont cette dernière négocie actuellement la cession sans impact financier significatif sur les comptes au 31/12/2016, et à 23 k€ à des parts de sociétaires d'établissements bancaires.

Autres immobilisations financières

Elles sont composées principalement de dépôts et cautionnements.

3.5 Stocks

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
Matières premières	1 326	1 309
En Cours et Produits finis	1 967	2 345
Marchandises	2 967	3 293
Total stocks bruts	6 260	6 947
Provisions stocks	321	400
Total stocks nets	5 939	6 547

3.6 Etat des créances

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16	Ventilation		
			- 1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans
Avances et acomptes sur commandes	9	11	11		
Créances clients	11 262	12 006	12 006		
Autres créances (1)	1 606	1 775	1 775		
Ecart de conversion actif	0	0	0		
Charges constatées d'avance	366	243	243		
Total créances brut	13 243	14 035	14 035	0	0
Provision créances clients	788	1002	1002		
Provision autres créances	0				
Total créances net	12 455	13 033	13 033	0	0

(1) : Autres créances

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
Fournisseurs débiteurs	142	173
Produits divers à recevoir de tiers	63	18
Créances fiscales et sociales	1 375	1 520
Autres débiteurs	26	64
Total autres créances	1 606	1 775

3.7 Valeurs mobilières de placement

Il s'agit de placements à court terme ou moyen terme en instruments de placements monétaires ou en titres non cotés en bourse, mobilisables à tout moment sans pénalisation et sans risque en capital.

3.8 Capitaux propres

Composition du capital social

Catégories de titres	Valeur nominale début d'exercice	Nombre début d'exercice	Actions créées	Valeur nominale fin d'exercice	Nombre fin d'exercice
Actions ordinaires	1 000 €	23 210	0	1 000 €	1 000

Au 31 décembre 2016, la société n'a émis aucun instrument financier susceptible de faire varier le capital social.

Tableau de variation des capitaux propres consolidés - part du groupe et minoritaires

En millier d'euros	Groupe	Minoritaires	Total
Situation nette 31/12/2015	26 826	37	26 863
Variation de périmètre			0
Dividende versé aux actionnaires		-4	-4
Augmentation de capital			0
Résultat de l'année	1 545	5	1 550
Situation nette 31/12/2016	28 371	38	28 409

3.9 Autres fonds propres - Néant

3.10 Provisions

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès la survenance de l'évènement ayant généré le risque ou la probabilité de charge et sont reprises au fur et à mesure de la constatation du risque ou de la charge en comptabilité ou de la disparition du risque. Sont couverts les cas suivants :

- Indemnités de fin de carrière,
- Affaires contentieuses ou litiges,
- Litiges prud'homaux,
- Litiges commerciaux,
- Provisions pour grosses réparations.

La variation des provisions se détaille comme suit :

En millier d'€uros	31/12/15	Acquisitions/ Dotations	Sorties / Reprises	31/12/16
Provision départ à la retraite	358	50	9	399
Litiges fournisseurs - clients	0	48		48
Litiges Prudhommes	45	30	10	65
Provision impot, amendes et pénalités	90	50		140
Provision gros entretien	0			0
Provision perte de change	0			0
Provision autres (litige commercial)	0	50		50
Provision pour restructuration		619		619
Total autres prov. R&C	493	847	19	1 321
Ecart d'acquisition négatif	0			0
Impôts différés (1)	2 184	207	229	2 162
Total Provision R&C	2 677	1 054	248	3 483

Détail de llo provision pour Impots différés :

En millier d'€uros	31/12/15	31/12/16
Décalages temporaires	-1	-1
Fiscalité différée sur prov IDR	-119	-133
Retraitement des amortissements	335	289
Retraitement crédits-baux et loc. fin.	426	412
Provisions réglementées	1 469	1 627
Ecart d'évaluation	112	0
Prov. Intra groupe	-38	-32
Total autres créances	2 184	2 162

Les impôts différés ont été calculés par application du taux d'IS, applicable à compter du 1^{er} janvier 2016, soit 33,333% pour toutes les sociétés.

3.11 Emprunts et dettes financières

Le détail des dettes financières par nature et par échéance est le suivant :

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16	Ventilation		
			- 1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans
Emprunts et dettes - ets crédit	14 306	19 995	5 821	13 839	335
Capital restant sur ct-baux et loc. fin.	1 379	674	421	253	
Dettes financières diverses	0	0			
Concours bancaires divers	650	30	30		
Participation des salariés	0	0			
Total dettes financières	16 335	20 699	6 272	14 092	335

Aucun instrument de couverture n'est à signaler.

3.12 Chiffre d'affaires

La contribution de chacune des sociétés au chiffre d'affaires consolidé se détaille comme suit :

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
DUO SERVICES	5	10
Pole Equipements		
RETOTUB	6 708	7 946
Pole Services		
LVTEC	18 609	20 297
MAT TEC	4 833	5 355
ADRIATEC	7 383	7 450
Sous-total	30 825	33 102
Total Chiffre d'Affaires consolidé	37 538	41 058
Ventes intra-groupe	9 833	9 318

3.13 Dotations nettes aux amortissements et provisions d'exploitation

Net des reprises, le montant des dotations aux amortissements et aux provisions est le suivant :

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
Dotation aux amort. & Provisions	7 920	7 848
Reprises prov. & amort. & tft charges (1)	736	601
Total	7 184	7 247
(1) dont transfert de charges	38	57

Ces mouvements se détaillent comme suit :

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
provision litiges	0	0
provision IDR	14	41
provision stocks	25	79
provision clients	203	263
provision autres	45	70
transfert de charges	-38	-57
dotation amort.immos	6 935	6 851
Total net	7 184	7 247

3.14 Résultat financier

Le résultat financier se décompose de la manière suivante :

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
revenus de gestion de trésorerie	96	86
intérêts et charges financières	-353	-291
Autres produits financiers	0	
Total net	-257	-205

3.15 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose de la manière suivante :

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
reprises de provisions pour risques	7	0
produits nets de cessions d'actifs	27	17
autres produits	38	30
dotations aux provisions pour risques	0	-669
autres charges	-42	-30
Total net	30	-652

3.16 Tableau de passage du cumul des résultats sociaux au résultat consolidé

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
cumul résultats sociaux	2 209	2 460
amortissements	-25	-119
variation des provisions réglementées	212	473
dividendes	-896	-896
cession intra-groupe	13	0
retraitement crédit-baux et locations financières	-96	-42
impôts différés	-2	22
amortissement écart d'évaluation	-540	-348
amortissement et reprise d'écart d'acquisition	235	0
Total net	1 110	1 550
Part du Groupe	1 105	1 545
Part des minoritaires	5	5

3.17 Situation de l'impôt

Preuve d'impôt

En millier d'euros	Base	Impot	Taux
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 550		
Charge d'IS social	327		
Charge d'impôt différé net	-22		
Base et impot théorique calculé	1 855	618	33,333%
Ajustements			
Filiale en profit, imposée au taux local : Adriatec	1 671	-47	-2,785%
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0	33,333%
Crédits d'impôts		-7	
Contribution sociale		0	
Suramortissement		-210	
CICE		-74	
Divers		24	
Total net		305	16,43%

Le périmètre d'intégration fiscale du Groupe DUOSERVICES a été constitué au 1^{er} janvier 2014.

4 - AUTRES INFORMATIONS

4.1- Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen ventilé par société se décompose de la manière suivante :

Sociétés	2015	2016
RETOTUB	39	38
LVTEC	115	114
MAT TEC	13	13
ADRIATEC	20	20
DUO SERVICES	6	4
Total	193	189

4.2 – engagements hors bilan

Il n'y a pas d'engagements hors bilan reçus.

La société DUOSERVICES a consenti, au titre de la garantie de ses emprunts de 1 500 k€, souscrits lors de l'acquisition des titres MATTec, un nantissement sur les titres de la société MATTec.

Aucune autre dette n'est garantie par des sûretés réelles.

4.3 – rémunération des principaux dirigeants

Cette information n'est pas communiquée car elle conduirait à communiquer des rémunérations individuelles.

4.4 – Honoraires Commissaires aux Comptes (sociétés françaises).

En millier d'euros	2016
- au titre du contrôle légal des comptes sociaux et consolidés	86
- au titre des conseils et prestations de services entrant dans le cadre des diligences directement liées	0
Total	86

ADD EQUATION

15, rue Mansart

75009 PARIS

SOCIETE LIONEL GUIBERT

80, rue Blanche

75009 PARIS

DUO SERVICES

Société par Actions Simplifiée au capital de € 23 210 000

36, rue Brunel - 75017 PARIS

-:-:-:-:-

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016

-:-:-:-:-

ADD EQUATION
15, rue Mansart
75009 PARIS

SOCIETE LIONEL GUIBERT
80, rue Blanche
75009 PARIS

DUO SERVICES

Société par Actions Simplifiée au capital de € 23 210 000

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2016**

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016 sur le contrôle des comptes consolidés de la SAS **DUO SERVICES**, tels qu'ils sont joints au présent rapport, la justification de nos appréciations et la vérification spécifique prévue 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.

1 - OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDES

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 consolidés. 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.

2 - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'Article L 225-9, 1^{er} alinéa, du Code de commerce, relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre Société et décrits dans l'annexe aux comptes consolidés, nous avons vérifié le caractère approprié de ces méthodes et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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

3 - VERIFICATION SPECIFIQUE

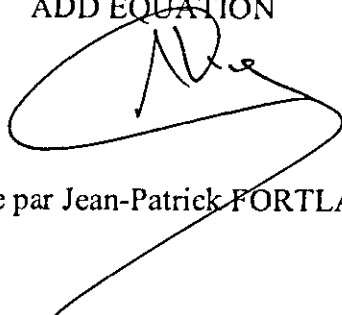
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la Loi des informations données dans le rapport sur la gestion du Groupe.

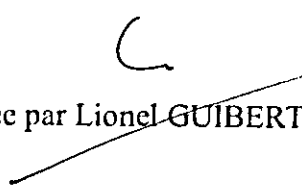
Fait à Paris, le 13 juin 2017

Les Commissaires aux Comptes

ADD EQUATION

SOCIÉTÉ LIONEL GUIBERT


Représentée par Jean-Patrick FORTLACROIX


Représentée par Lionel GUIBERT

GROUPE DUOSERVICES

**36, Rue Brunel
75017 PARIS**

**BILAN CONSOLIDE
AU
31 DECEMBRE 2016**

GROUPE DUO SERVICES

BILAN CONSOLIDE DU GROUPE

ACTIF

31 décembre 2016

31 déc. 15

(en milliers d'euros)	BRUT	AMORT ET PROV	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE				
Cessions, brevets & droits similaires	348	318	30	34
Fonds commercial	1 777	0	1 777	1 777
Autres immobilisations incorporelles	20	20	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 145	338	1 807	1 811
ECARTS D'ACQUISITION			0	
Terrains	205	6	199	199
Constructions	2 825	1 785	1 040	1 080
Installations techniques, mat & out. Ind.	63 577	36 886	26 691	25 731
Autres immobilisations corporelles	3 039	2 220	819	781
Immobilisations en cours & avances	0		0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	69 646	40 897	28 749	27 791
Participations financières	73		73	73
Créances rattachées à des participations			0	0
Autres titres immobilisés			0	0
Autres immobilisations financières	210		210	219
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	283	0	283	292
TOTAL	72 074	41 235	30 839	29 894
ACTIF CIRCULANT				
Stocks	6 947	400	6 547	5 939
Avances et acomptes versés s/cdes	11		11	9
Créances clients et compes rattachés	12 006	1 002	11 004	10 474
Autres créances	1 775		1 775	1 606
Valeurs mobilières de placement	6 880		6 880	5 281
Disponibilités	3 926		3 926	1 055
TOTAL	31 545	1 402	30 143	24 364
COMPTES DE REGULARISATION				
Ecart de conversion actif	0		0	0
Charges constatées d'avance	243		243	366
TOTAL GENERAL ACTIF	103 862	42 637	61 225	54 624

GROUPE DUO SERVICES

BILAN CONSOLIDE DU GROUPE

PASSIF

(en milliers d'euros)	31-déc.-16	31-déc.-15
CAPITAUX PROPRES		
Capital	23 210	23 210
Réserves	3 616	2 511
Résultat	1 545	1 105
CAPITAUX PROPRES (part du groupe)	28 371	26 826
Intérêts Minoritaires		
Réserves	33	32
Résultat	5	5
INTERETS MINORITAIRES	38	37
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE DU GROUPE	28 409	26 863
Ecarts d'acquisition négatifs		0
Provision pour impôts différés	2 162	2 184
Autres provisions pour risques et charges	1 321	493
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	3 483	2 677
DETTES		
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit	20 699	16 335
Emprunts et dettes financières diverses	0	0
SOUS TOTAL	20 699	16 335
Avances et acomptes reçus	121	43
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 898	3 859
Dettes fiscales et sociales	3 506	3 411
Dettes sur immobilisations	751	996
Autres dettes	337	305
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	21	135
Ecart de conversion passif		0
TOTAL	29 333	25 084
TOTAL GENERAL PASSIF	61 225	54 624

GROUPE DUO SERVICES

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>(en milliers d'euros)</i>	31-déc.-16	31-déc.-15
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Chiffres d'affaires	41 058	37 539
Production stockée, immobilisée	7 098	7 650
Subvention d'exploitation	8	11
Reprises prov & amts, transfert de charges	601	736
Autres produits	66	94
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	48 831	46 030
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats et variation de stocks	9 940	9 385
Autres achats et charges externes	17 495	16 724
Impôts, taxes et versements assimilés	691	687
Charges de personnel	10 126	10 025
Dotations aux amortissements & provisions	7 847	7 920
Autres charges	20	40
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	46 119	44 781
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 712	1 249
OPERATIONS FAITES EN COMMUN	0	0
PRODUITS FINANCIERS	86	96
CHARGES FINANCIERES	291	353
RESULTAT FINANCIER	-205	-257
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	2 507	992
PRODUITS EXCEPTIONNELS	72	230
CHARGES EXCEPTIONNELLES	724	200
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-652	30
IMPOTS SUR LES BENEFICES	327	362
IMPOTS DIFFERES	-22	-214
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	1 550	874
NET CONSOLIDE (av. amort./reprise des éc. d'acq.)	1 550	874
Impact net des écarts d'acquisition	0	236
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE	1 550	1 110
PART DU GROUPE	1 545	1 105
PART DES MINORITAIRES	5	5
Résultat par action (en €uro)	66,78	47,82

nb actions

23 210

23 210

GROUPE DUO SERVICES

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(en milliers d'euros)	31-déc.-16	31-déc.-15
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</u>		
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 550	1 110
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie		
- Amortissements et provisions	7 678	7 254
- Variations des impôts différés	-22	-214
- Subventions virées au résultat	-8	-11
- Ecart d'acquisition	0	-236
- Plus-value de cession nette d'impôt	0	0
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	9 198	7 903
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-1 610	-1 295
Flux net de trésorerie généré par l'activité	7 588	6 608
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</u>		
Acquisition d'immobilisations	-9 057	-10 557
Cessions d'immobilisations	870	969
Subvention d'investissement encaissée	0	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-8 187	-9 588
<u>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</u>		
Augmentation de capital	0	0
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	-420
Dividendes versés aux minoritaires	0	0
Prêt accordé	0	0
Souscription d'emprunts	10 900	6 500
Remboursements d'emprunts et d'autres dettes financières	-5 211	-5 519
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	5 689	561
<u>VARIATION DE TRESORERIE</u>	<u>5 090</u>	<u>-2 419</u>
Trésorerie d'ouverture	5 686	8 105
Trésorerie de clôture	10 776	5 686
Variation de trésorerie	5 090	-2 419

GROUPE DUOSERVICES

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Au 31 décembre 2016

Les chiffres de l'annexe sont présentés en K euros.

1 - INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

1.1 - Sociétés incluses dans le périmètre de consolidation

Les sociétés ci-dessous sont toutes filiales de la Société DUOSERVICES, SAS au capital de 23 210 000 €, SIREN 529062671, située à Paris (75017), 36 Rue Brunel.

o ACTIVITES DE SERVICES

- La société LVTec, SAS au capital de 7 400 000 €, SIREN 344660659, située à Rezé (44), détenue à 100% par DUOSERVICES.
- La société MATTec, SAS au capital de 1 400 000 €, SIREN 480106772 située à La Rochelle (17), détenue à 100% par DUOSERVICES.
- La société ADRIATec, société de droit belge au capital de 1 000 000 €, située à Tubize (Belgique), détenue à 99.50% par DUOSERVICES.

o ACTIVITE D'EQUIPEMENTS

- La société RETOTUB, SAS au capital de 510 000 €, SIREN 429329014, située à Vierzon (18), détenue à 100% par DUOSERVICES.

1.2 - Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre n'a été constatée en 2016.

1.3 - Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Néant.

2 - PRINCIPES COMPTABLES ET MODALITES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés du Groupe sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires actuellement en vigueur en France et notamment le règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable.

Ils sont élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des règles de prudence, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

En application des règlements comptables en vigueur, les sociétés du Groupe se sont notamment mises en conformité avec :

- Le CRC 02-10 sur les amortissements et dépréciations d'actifs,
- Le CRC 04-06 sur la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

2.1 - Méthode de consolidation

Les sociétés sous contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale. Cette méthode vise à substituer, dans le patrimoine de la société Mère, les titres des sociétés consolidées par l'ensemble des éléments d'actifs et passifs constitutifs des capitaux propres de ces mêmes sociétés.

a) Date de clôture

Les comptes des entreprises consolidées sont arrêtés à la même date que celle de la société consolidante, soit le 31 décembre.

b) Méthode de conversion des devises étrangères

Néant.

c) Comparabilité des comptes

Les comptes des deux années comparées comprennent l'activité de 12 mois pour chacune des sociétés consolidées et de la société consolidante.

d) Ecart de première consolidation

Un écart de première consolidation est constaté lorsque le prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées excède la quote-part de l'actif net retraité des sociétés concernées, à la date de leur entrée dans le périmètre de consolidation. Le solde des écarts positifs, après affectation aux postes d'actif concernés est inscrit à l'actif en « écart d'acquisition », et amorti sur 3 ans.

Lorsque la contribution d'une société du groupe dans les capitaux propres consolidés, augmentée de son écart d'acquisition résiduel, est supérieure à sa valeur d'inventaire, ou sa valeur probable de réalisation, la différence fait l'objet d'un amortissement exceptionnel de l'écart d'acquisition correspondant. La valeur d'inventaire est estimée à partir de la quote-part de situation nette comptable réévaluée pour tenir compte de la valeur de rentabilité dégagée par la société concernée.

Les écarts d'acquisition négatifs, inscrits au passif en « provisions pour risques & charges », sont amortis sur 3 ans.

Les écarts d'évaluation constitués par des plus-values latentes sur le matériel donné en location ont été amortis sur 3 ans.

2.2 - Principes comptables et méthodes d'évaluation

a) Règles de consolidation

En vue d'homogénéiser les comptes consolidés, il a été procédé aux retraitements suivants :

- Les comptes réciproques du bilan et du résultat sont éliminés (1),
- Les résultats en provenance de filiales consolidées sont neutralisés (dividendes),
- Les subventions d'investissement sont reclassées en compte de régularisation passif,
- Les immobilisations d'importance significative financées par crédit-bail sont retraitées en immobilisations corporelles et dettes financières,
- Les plus ou moins-values sur cessions internes d'immobilisations sont éliminées dans la mesure où leurs montants sont significatifs,
- L'incidence sur les comptes des écritures passées pour la seule application de la législation fiscale est éliminée (provisions réglementées, amortissements dérogatoires),
- Les décalages temporaires existant entre la comptabilité et la fiscalité, ainsi que les différents retraitements mentionnés ci-dessus, donnent lieu à une prise en compte d'impôts différés selon la méthode du report variable, au taux en vigueur, applicable au 1^{er} janvier 2016, soit au taux de 33,333 % pour toutes les sociétés.

(1) : Afin d'améliorer l'information financière du Groupe, les ventes intra-groupe comptabilisées en « immobilisations » dans les sociétés « partenaires » sont reclassées en « production immobilisée ».

b) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles concernent principalement des logiciels et des fonds commerciaux.

- Les logiciels sont évalués à leur coût d'acquisition, et amortis sur 3 ans.
- Les fonds de commerce ne sont pas amortis, mais peuvent faire l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

c) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, sans frais d'acquisition ou bien à leur coût de production).

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction de la durée d'utilité prévue des composants :

Biens concernés	Durée (en années)
Aménagement de terrains	12
Constructions légères	20
Constructions autres	30
Agencements et aménagements de constructions	12
Matériel et outillage	6 - 10
Matériel de transport	5
Mobilier de bureau	12
Matériel informatique et de bureau	5
Matériel de manutention	5

Les terrains, constructions, matériel et outillage financés par crédit-bail sont retraités et comptabilisés avec une durée d'amortissement identique à celle des immobilisations détenues en pleine propriété.

Les locations financières concernant le matériel de location font également l'objet de retraitements identiques aux crédits-baux.

d) Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent les titres de participation non consolidés, des dépôts et cautionnements, ainsi que des obligations convertibles. Ces immobilisations peuvent faire l'objet d'une provision pour dépréciation s'il existe une indication objective de perte de valeur. La perte de valeur correspond à l'écart entre la valeur nette comptable et la valeur recouvrable.

e) Stocks et en cours

Les stocks de marchandises, matières premières et emballages sont évalués suivant la méthode du dernier prix d'achat connu.

La valeur brute des marchandises, des matières premières et des emballages comprend essentiellement le prix d'achat hors taxe et les frais accessoires d'achat engagés jusqu'à l'entrée en stock (transport).

Les produits fabriqués sont valorisés au coût standard ou au prix moyen pondéré usine majoré d'un coefficient de frais indirects de production incluant les coûts de fabrication, de la logistique et de la maintenance.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

f) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsqu'il apparaît une perte probable en respectant le principe de prudence. Les provisions pour dépréciation constatées sont individualisées et ne résultent pas d'une estimation globale.

g) Valeurs mobilières de placement

La valeur figurant au bilan est constituée du coût d'acquisition hors frais accessoires (prix pour lequel elles ont été acquises). Une provision pour dépréciation est constatée si la valeur liquidative (dernière valeur de rachat publiée) des valeurs mobilières de placement à la clôture de l'exercice est inférieure à leur coût d'acquisition.

h) Engagements de retraite

Les engagements de retraites sont couverts par une provision comptabilisée dans chacune des filiales. Les provisions sont calculées à partir de la rémunération brute, de l'espérance de vie et de la rotation des effectifs et incluent les charges sociales.

i) Ecart de conversion

Le règlement 99-02 retient comme méthode préférentielle l'inscription des écarts de conversion actif et passif en résultat consolidé. Compte tenu du caractère non significatif, cette méthode n'a pas été retenue.

3 – NOTES ANNEXES AU BILAN & AU COMPTE DE RESULTAT

3.1 Etat des immobilisations brutes incorporelles et corporelles (*dont biens financés par crédit-bail et écarts de 1^{ère} consolidation affectés*)

En millier d'euros	31/12/15	Immos acquises	Immos sorties	31/12/16
VALEURS BRUTES				
Concessions, brevets, licences	325	24		349
Fonds commercial	1 777			1 777
Autres immos incorporelles	20			20
Immos en cours et avances	0			0
Immobilisations incorporelles	2 122	24	0	2 146
Terrains	205			205
Constructions	2 791	34		2 825
Installations techniques, mat. Et out.	58 892	8 622	3 937	63 577
Autres immos corporelles	3 013	377	351	3 039
Immos en cours et avances	0			0
Immobilisations corporelles	64 901	9 033	4 288	69 646
écarts d'acquisition	0	0	0	0

3.2 Etat des amortissements sur immobilisations incorporelles et corporelles (*dont biens financés par crédits bail*)

En millier d'euros	31/12/15	Dotations	Reprises	31/12/16
AMORTISSEMENTS				
Concessions, brevets, licences	291	27		318
Fonds commercial	0			0
Autres immos incorporelles	20			20
Immobilisations incorporelles	311	27	0	338
Aménagement terrains	6			6
Constructions	1 711	74		1 785
Installations techniques, mat. Et out.	33 161	6 438	2 714	36 885
Autres immos corporelles	2 232	311	323	2 220
Immos en cours et avances	0			0
Immobilisations corporelles	37 110	6 823	3 037	40 896
écarts d'acquisition	0	0	0	0

3.3 Biens portés en immobilisations et faisant l'objet d'un contrat de crédit bail ou de location financière

En millier d'euros	31/12/15	Acquisitions/ Dotations	Sorties / Reprises	31/12/16
VALEURS BRUTES				
Terrains	0			0
Constructions	0			0
Inst & mat.indust.	10 161	51	40	10 172
TOTAL	10 161	51	40	10 172
AMORTISSEMENTS				
Terrains	0			0
Constructions	0			0
Inst & mat.indust.	7 172	1 070	15	8 227
TOTAL	7 172	1 070	15	8 227
TOTAL NET	2 989	-1 019	25	1 945

3.4 Immobilisations financières nettes

En millier d'euros	31/12/15	Augm.	Dimin.	31/12/16
Titres de participation	73			73
Créances rattachées	0			0
Autres titres immobilisés	0			0
Prêt au personnel	53		53	0
Autres immobilisations financières	166	65	21	210
TOTAL	292	65	74	283

Titres de participation

Le montant porté en « titres de participation » correspond, pour 50 k€, aux 20% des titres de la société MATEQUIP 37 détenus par la société MAT Tec dont cette dernière négocie actuellement la cession sans impact financier significatif sur les comptes au 31/12/2016, et à 23 k€ à des parts de sociétaires d'établissements bancaires.

Autres immobilisations financières

Elles sont composées principalement de dépôts et cautionnements.

3.5 Stocks

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
Matières premières	1 326	1 309
En Cours et Produits finis	1 967	2 345
Marchandises	2 967	3 293
Total stocks bruts	6 260	6 947
Provisions stocks	321	400
Total stocks nets	5 939	6 547

3.6 Etat des créances

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16	Ventilation		
			- 1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans
Avances et acomptes sur commandes	9	11	11		
Créances clients	11 262	12 006	12 006		
Autres créances (1)	1 606	1 775	1 775		
Ecart de conversion actif	0	0	0		
Charges constatées d'avance	366	243	243		
Total créances brut	13 243	14 035	14 035	0	0
Provision créances clients	788	1002	1002		
Provision autres créances	0				
Total créances net	12 455	13 033	13 033	0	0

(1) : Autres créances

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
Fournisseurs débiteurs	142	173
Produits divers à recevoir de tiers	63	18
Créances fiscales et sociales	1 375	1 520
Autres débiteurs	26	64
Total autres créances	1 606	1 775

3.7 Valeurs mobilières de placement

Il s'agit de placements à court terme ou moyen terme en instruments de placements monétaires ou en titres non cotés en bourse, mobilisables à tout moment sans pénalisation et sans risque en capital.

3.8 Capitaux propres *Composition du capital social*

Catégories de titres	Valeur nominale début d'exercice	Nombre début d'exercice	Actions créées	Valeur nominale fin d'exercice	Nombre fin d'exercice
Actions ordinaires	1 000 €	23 210	0	1 000 €	1 000

Au 31 décembre 2016, la société n'a émis aucun instrument financier susceptible de faire varier le capital social.

Tableau de variation des capitaux propres consolidés - part du groupe et minoritaires

En millier d'euros	Groupe	Minoritaires	Total
Situation nette 31/12/2015	26 826	37	26 863
Variation de périmètre			0
Dividende versé aux actionnaires		-4	-4
Augmentation de capital			0
Résultat de l'année	1 545	5	1 550
Situation nette 31/12/2016	28 371	38	28 409

3.9 Autres fonds propres – Néant

3.10 Provisions

Des provisions pour risques et charges sont constituées dès la survenance de l'évènement ayant généré le risque ou la probabilité de charge et sont reprises au fur et à mesure de la constatation du risque ou de la charge en comptabilité ou de la disparition du risque. Sont couverts les cas suivants :

- Indemnités de fin de carrière,
- Affaires contentieuses ou litiges,
- Litiges prud'homaux,
- Litiges commerciaux,
- Provisions pour grosses réparations.

La variation des provisions se détaille comme suit :

En millier d'€uros	31/12/15	Acquisitions/ Dotations	Sorties / Reprises	31/12/16
Provision départ à la retraite	358	50	9	399
Litiges fournisseurs - clients	0	48		48
Litiges Prudhommes	45	30	10	65
Provision impot, amendes et pénalités	90	50		140
Provision gros entretien	0			0
Provision perte de change	0			0
Provision autres (litige commercial)	0	50		50
Provision pour restructuration		619		619
Total autres prov. R&C	493	847	19	1 321
Ecart d'acquisition négatif	0			0
Impôts différés (1)	2 184	207	229	2 162
Total Provision R&C	2 677	1 054	248	3 483

Détail de llo provision pour Impots différés :

En millier d'€uros	31/12/15	31/12/16
Décalages temporaires	-1	-1
Fiscalité différée sur prov IDR	-119	-133
Retraitement des amortissements	335	289
Retraitement crédits-baux et loc. fin.	426	412
Provisions réglementées	1 469	1 627
Ecart d'évaluation	112	0
Prov. Intra groupe	-38	-32
Total autres créances	2 184	2 162

Les impôts différés ont été calculés par application du taux d'IS, applicable à compter du 1^{er} janvier 2016, soit 33,333% pour toutes les sociétés.

3.11 Emprunts et dettes financières

Le détail des dettes financières par nature et par échéance est le suivant :

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16	Ventilation		
			- 1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans
Emprunts et dettes - ets crédit	14 306	19 995	5 821	13 839	335
Capital restant sur ct-baux et loc. fin.	1 379	674	421	253	
Dettes financières diverses	0	0			
Concours bancaires divers	650	30	30		
Participation des salariés	0	0			
Total dettes financières	16 335	20 699	6 272	14 092	335

Aucun instrument de couverture n'est à signaler.

3.12 Chiffre d'affaires

La contribution de chacune des sociétés au chiffre d'affaires consolidé se détaille comme suit :

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
DUO SERVICES	5	10
Pole Equipements RETOTUB	6 708	7 946
Pole Services LVTEC	18 609	20 297
MATTEC	4 833	5 355
ADRIATEC	7 383	7 450
Sous-total	30 825	33 102
Total Chiffre d'Affaires consolidé	37 538	41 058
Ventes intra-groupe	9 833	9 318

3.13 Dotations nettes aux amortissements et provisions d'exploitation

Net des reprises, le montant des dotations aux amortissements et aux provisions est le suivant :

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
Dotation aux amort. & Provisions	7 920	7 848
Reprises prov. & amort. & tft charges (1)	736	601
Total	7 184	7 247
(1) dont transfert de charges	38	57

Ces mouvements se détaillent comme suit :

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
provision litiges	0	0
provision IDR	14	41
provision stocks	25	79
provision clients	203	263
provision autres	45	70
transfert de charges	-38	-57
dotation amort.immos	6 935	6 851
Total net	7 184	7 247

3.14 Résultat financier

Le résultat financier se décompose de la manière suivante :

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
revenus de gestion de trésorerie	96	86
intérêts et charges financières	-353	-291
Autres produits financiers	0	
Total net	-257	-205

3.15 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se décompose de la manière suivante :

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
reprises de provisions pour risques	7	0
produits nets de cessions d'actifs	27	17
autres produits	38	30
dotations aux provisions pour risques	0	-669
autres charges	-42	-30
Total net	30	-652

3.16 Tableau de passage du cumul des résultats sociaux au résultat consolidé

En millier d'euros	31/12/15	31/12/16
cumul résultats sociaux	2 209	2 460
amortissements	-25	-119
variation des provisions réglementées	212	473
dividendes	-896	-896
cession intra-groupe	13	0
retraitement crédit-baux et locations financières	-96	-42
impôts différés	-2	22
amortissement écart d'évaluation	-540	-348
amortissement et reprise d'écart d'acquisition	235	0
Total net	1 110	1 550
Part du Groupe	1 105	1 545
Part des minoritaires	5	5

3.17 Situation de l'impôt

Preuve d'impôt

En millier d'euros	Base	Impot	Taux
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 550		
Charge d'IS social	327		
Charge d'impôt différé net	-22		
Base et impôt théorique calculé	1 855	618	33,333%
Ajustements			
Filiale en profit, imposée au taux local : Adriatec	1 671	-47	-2,785%
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0	33,333%
Crédits d'impôts		-7	
Contribution sociale		0	
Suramortissement		-210	
CICE		-74	
Divers		24	
Total net		305	16,43%

Le périmètre d'intégration fiscale du Groupe DUOSERVICES a été constitué au 1^{er} janvier 2014.

4 - AUTRES INFORMATIONS

4.1- Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen ventilé par société se décompose de la manière suivante :

Sociétés	2015	2016
RETOTUB	39	38
LVTEC	115	114
MAT TEC	13	13
ADRIATEC	20	20
DUO SERVICES	6	4
Total	193	189

4.2 - engagements hors bilan

Il n'y a pas d'engagements hors bilan reçus.

La société DUOSERVICES a consenti, au titre de la garantie de ses emprunts de 1 500 k€, souscrits lors de l'acquisition des titres MATTec, un nantissement sur les titres de la société MATTec.

Aucune autre dette n'est garantie par des sûretés réelles.

4.3 - rémunération des principaux dirigeants

Cette information n'est pas communiquée car elle conduirait à communiquer des rémunérations individuelles.

4.4 - Honoraires Commissaires aux Comptes (sociétés françaises).

En millier d'euros	2016
- au titre du contrôle légal des comptes sociaux et consolidés	86
- au titre des conseils et prestations de services entrant dans le cadre des diligences directement liées	0
Total	86