



RCS : EPINAL  
Code greffe : 8801

Documents comptables

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2004 B 40092  
Numéro SIREN : 477 769 178  
Nom ou dénomination : EUROPENERGIE DISTRIBUTION

Ce dépôt a été enregistré le 22/11/2017 sous le numéro de dépôt 6064

Duplicata  
GREFFE DU  
TRIBUNAL DE COMMERCE  
EPINAL

## RECEPISSE DE DEPOT

1 Place Foch  
88000 EPINAL

Tél : 03 29 34 33 76

EUROPENERGIE DISTRIBUTION  
24B rue René Didierjean  
88130 Charmes

V/REF :  
N/REF : 2004 B 40092 / 2017-B-6064

Le greffier du tribunal de commerce d'Epinal certifie qu'il a reçu le 22/11/2017,  
les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le  
30/06/2016.

Concernant la société

EUROPENERGIE DISTRIBUTION  
Société par actions simplifiée  
24B rue René Didierjean  
88130 Charmes

Le dépôt consolidé a été enregistré sous le numéro 2017-B-6064 le 22/11/2017

R.C.S. EPINAL 477 769 178 (2004 B 40092)

Fait à EPINAL le 22/11/2017,  
LE GREFFIER



**EUROP-ENERGIE DISTRIBUTION**  
**Société par actions simplifiée**  
**au capital de 888 000 euros**  
**Siège social : 24 Bis, rue René Didierjean**  
**88130 CHARMES**  
**RCS EPINAL 477.769.178**

**RAPPORT DE GESTION DU GROUPE**  
**A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 24 NOVEMBRE 2016**

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 30 juin 2016 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Vous prendrez ensuite connaissance des rapports du Commissaire aux Comptes.

---

**ACTIVITE DE LA SOCIETE**

A la lecture du compte de résultat et en rapprochant les chiffres des derniers exercices, nous pouvons souligner les montants suivants (en €) :

	Ex N	Ex N-1
Chiffre d'affaires HT	594 542,30	202 000,00
Résultat d'exploitation	84 057,51	- 32 636,79
Salaires et charges	135 298,68	43 164,00
Résultat financier	554 621,65	71 133,25
Résultat courant	638 679,16	38 496,46
Résultat exceptionnel	0,00	-541 000
Impôt société	0,00	-4 383,00
Résultat net	638 679,16	-498 120,54

## Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice

Nous avons facturé à nos filiales des prestations administratives de direction et de gestion. Ces prestations ont couvert les frais directement liés à celles-ci.

Depuis le 8 septembre 2015, date d'acquisition de 100% des actions, notre société a une filiale, la société NOIZET-WARIN.

Les dividendes encaissés par trois de nos quatre filiales nous permettent de dégager un résultat positif.

Compte tenu des seuils atteints par le groupe, nous présentons cette année et pour la première fois des comptes consolidés.

## Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Notre société a souscrit au capital social de la société civile immobilière à capital variable 2E Immobilier, en date du 22 juillet 2016.

## Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

## Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Nous poursuivrons notre activité de prestations sans changement.

Les décisions de distribution de dividendes prises par nos filles nous assurent un résultat positif pour l'exercice clos le 30 Juin 2017.

## Informations sur les délais de paiement des fournisseurs

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous informons qu'à la clôture des deux derniers exercices clos, le solde des dettes à l'égard des fournisseurs se décompose, par date d'échéance, comme suit :

Dates d'échéances	Dettes fournisseurs Fin N	Dettes fournisseurs Fin N-1
Juillet -15	18 298,04 €	25 695,60 €
Autres N+1	€	0,00 €
<b>TOTAL</b>	<b>18 298,04 €</b>	<b>25 695,60 €</b>

## **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

### Activité des filiales et participations

Vous trouverez dans le tableau annexé à notre bilan des informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle. Nous complétons ces informations par les éléments suivants :

Pour situer l'activité au sein de nos filiales, au cours de l'exercice clos le 30 juin 2016, il nous paraît utile de citer les chiffres suivants :

*Concernant la société **C.C.D ENERGIES**, détenue à 100% :*  
Exposé des résultats

	Ex N	Ex N-1
Chiffre d'affaires HT	33 774 188,92	43 111 555,44
Résultat d'exploitation	696 847,68	473 389,60
Salaires et charges	1 022 188,83	1 105 543,66
Résultat financier	-18 732,42	-51 263,75
Résultat courant	678 115,26	422 125,85
Résultat exceptionnel	4 837,13	-10 463,42
Impôt société	212 267,00	112 720,00
Résultat net	470 685,39	298 942,43

La baisse du chiffre d'affaires de notre filiale est liée à la baisse des prix des carburants.  
 La bonne maîtrise de ses frais lui permet de dégager un résultat positif en progression par rapport à l'exercice clos le 30 Juin 2015.  
 Notre filiale n'envisage pas de modifier ses conditions actuelles d'exploitation.

*Concernant la société **GUERQUIN ENERGIE DISTRIBUTION**, détenue à 100% :*  
Exposé des résultats

	Ex N (12 mois)	Ex N-1 (15 mois)
Chiffre d'affaires HT	6 474 952,93	6 468 865,79
Résultat d'exploitation	170 423,15	457 362,76
Salaires et charges	311 972,78	130 466,79
Résultat financier	- 12 513,70	- 5 013,56
Résultat courant	157 909,45	452 349,20
Résultat exceptionnel	- 859,13	270,02

Impôt société	48 512,00	148 299,00
Résultat net	108 538,32	304 320,22

La baisse de la marge commerciale de notre filiale n'a pu être compensée car ses frais ont légèrement progressé. Malgré tout, notre filiale dégage encore un résultat positif.

L'exploitation en location gérance du fonds de commerce de la société NOIZET-WARIN, également société filiale de notre société, doit permettre la progression du niveau d'activité de la société GUERQUIN ENERGIE DISTRIBUTION, sans faire progresser ses frais généraux

Concernant la société **CHAMP'ENERGIE**, détenue à 80,02% :  
Exposé des résultats

	Ex N	Ex N-1
Chiffre d'affaires HT	32 250 342,56	41 390 519,04
Résultat d'exploitation	54 285,97	232 353,33
Salaires et charges	827 628,91	871 480,66
Résultat financier	- 54 637,86	-83 553,22
Résultat courant	-351,89	148 800,11
Résultat exceptionnel	85 438,65	539 483,77
Impôt société	0,00	0,00
Résultat net	85 086,76	686 677,63

La baisse des volumes et la baisse du prix des carburants sont à l'origine de la baisse du chiffre d'affaires de notre filiale. Toutefois, son taux de marge est en progression.

La bonne maîtrise des frais généraux de notre filiale lui a permis de compenser la hausse de ses loyers de crédits-bails liée au renouvellement de son parc de camions.

Au final, le résultat de notre filiale baisse du montant de la baisse de sa marge commerciale mais reste positif. Il ne permet pas encore à notre filiale de nous restituer, même partiellement, l'abandon de compte courant que nous lui avons consenti au cours de l'exercice clos le 30 Juin 2015.

Pour l'exercice ouvert depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2016, les efforts de notre filiale porteront sur une amélioration de son niveau d'activité, sans impacter son taux de marge. Ainsi, notre filiale pourra commencer à nous restituer l'abandon de compte courant.

Concernant la société **EUROPE ENERGIES DISTRIBUTION France**, détenue à 14,81%  
Exposé des résultats (exercice clos le 31 décembre 2015)

	<u>Ex N</u>	<u>Ex N-1</u>
Chiffre d'affaires HT	263 080,84	189 946,49
Résultat d'exploitation	-113 402,95	4 510,53
Salaires et charges	0,00	0,00
Résultat financier	350,00	429,34
Résultat courant	-113 052,95	4 939,87
Résultat exceptionnel	-116,00	0,00
Impôt société	0,00	1 647,00
Résultat net	-113 168,95	3 292,87

Les activités de vente de lubrifiant et de commissions sur vente d'énergie de notre filiale sont en progression.

Toutefois, ses frais de fonctionnement, et notamment de communication, liés à la mise sur le marché français d'un carburant innovant ont été plus élevés que ses recettes.

Notre filiale dégage ainsi un résultat négatif sur l'exercice clos le 31 Décembre 2015.

Le résultat de notre filiale, pour l'exercice clos le 31 Décembre 201,6 dépendra de la capacité de chacun de ses membres à vendre son nouveau produit.

Concernant la société **NOIZET-WARIN**, détenue à 100% :  
Exposé des résultats

	Ex N	Ex N-1
Chiffre d'affaires HT	584 479,00	3.641.505,33
Résultat d'exploitation	- 10 008,70	131.964,31
Salaires et charges	61 176,30	163.018,76
Résultat financier	2 095,74	-389,49
Résultat courant	-7 912,96	131.574,82
Résultat exceptionnel	2 540,54	2.706,07
Impôt société	0,00	35.408,00

Résultat net	-5 372,42	98.872,89
--------------	-----------	-----------

Notre filiale fait partie du groupe Europe Energie Distribution depuis 8 septembre 2015, date du rachat de 100% des actions par notre société. Depuis cette date le fonds de commerce de notre filiale est donné en location gérance à la société Guerquin Energie Distribution, également membre du groupe.

Les loyers ne permettent pas à notre filiale de couvrir totalement ses frais généraux. Aussi notre filiale dégage un résultat légèrement négatif.

Pour l'exercice clos le 30 Juin 2017, la réduction de ses frais généraux devrait permettre à notre filiale de retrouver une situation d'exploitation bénéficiaire.

Concernant la société **DONY COMBUSTIBLES**, détenue à 100% par GUERQUIN ENERGIE DISTRIBUTION, détenue à 100% :

Exposé des résultats

Exposé des résultats

	Ex N (15 mois)	Ex N-1 (12 mois)
Chiffre d'affaires HT	3 621 424	4 132 755
Résultat d'exploitation	- 52 220	22 619
Salaires et charges	339 651	222 271
Résultat financier	535	- 236
Résultat courant	- 51 685	22 382
Résultat exceptionnel	42 555	220
Impôt société	0	- 200
Résultat net	- 9 130,13	22 802,47

Notre filiale a changé sa date de clôture au 30 juin 2016 (au lieu du 31 mars 2016). Ainsi la comparaison N/N-1 des chiffres de notre filiale est rendue plus difficile.

Toutefois, le chiffre d'affaires de notre filiale est impacté par la baisse du prix des carburants. La progression de sa marge ne permet pas de couvrir la forte hausse de ses frais généraux. Aussi, notre filiale dégage un résultat négatif.

L'intégration de notre filiale dans le groupe Europe Energie Distribution doit lui permettre de réduire ses frais généraux et de retrouver une situation bénéficiaire.

Le fonds de commerce de notre filiale est donné en location-gérance à la société Guerquin Energie Distribution, depuis juillet 2016.

## RESULTATS - AFFECTATION

### Examen des comptes et résultats

Nous allons maintenant vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

### Informations sur les comptes consolidés

Au 30 juin 2016, le périmètre de consolidation du groupe EED comprenait les sociétés suivantes :

- C.C.D ENERGIES, détenue à 100%
- CHAMP'ENERGIE, détenue à 80,02%
- GUERQUIN ENERGIE DISTRIBUTION, détenue à 100%
- NOIZET-WARIN, détenue à 100%
- DONY COMBUSTIBLES, détenue à 100% par GED
- EEDF, détenue à 14,81%

Conformément aux dispositions du Code de commerce, nous vous présenterons le rapport sur la gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé.

Nous vous précisons que toutes les informations visées à l'article R. 225-102 du Code de commerce concernant le contenu du rapport de gestion sont également applicables au rapport sur la gestion du groupe.

---

### Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 638 679,16 euros que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	638 679,16 euros
- A la réserve légale	31 933,96 euros
- Au compte « autres réserves »	506 697,20 euros
- Solde	100 048,00 euros

A titre de dividendes aux associés  
Soit 676 euros par part

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 3 892 285,54 euros.

Les dividendes seraient mis en paiement à compter du 26 novembre 2016.

Il est précisé que :

- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 juin 2016 éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 14 196 euros,
- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 30 juin 2016 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 85 852 euros.

Nous vous rappelons que les revenus distribués sont imposables au barème progressif de l'impôt sur le revenu et qu'ils font l'objet, conformément aux dispositions de l'article 117 quater modifié du Code général des impôts, d'un prélèvement forfaitaire obligatoire de 21 %, non libératoire, imputable sur l'impôt dû l'année suivante et, en cas d'excédent, restituable. Peuvent demander à être dispensées du prélèvement les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année qui précède le versement.

Nous vous rappelons en outre que, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale, les prélèvements sociaux sur les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont soumis aux mêmes règles que le prélèvement mentionné à l'article 117 quater du Code général des impôts, c'est-à-dire prélevés à la source par l'établissement payeur, lorsque ce dernier est établi en France, et versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

#### Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

#### Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal.

#### Tableau des résultats

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des exercices clos depuis sa transformation en société par actions simplifiée.

### **CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Nous allons vous présenter le rapport spécial sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce.

Vos Commissaires aux Comptes ont été dûment avisés de ces conventions qu'ils ont décrites dans leur rapport spécial.

## **ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE**

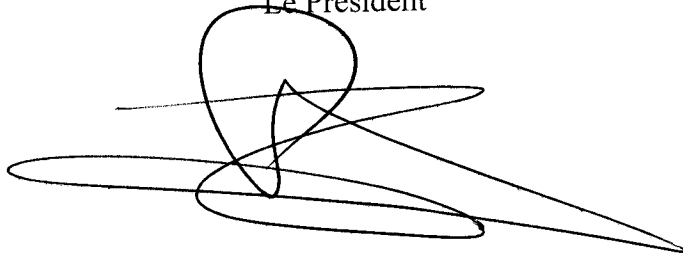
Nous vous précisons qu'aucun mandat de dirigeant ou de Commissaire aux Comptes n'est arrivé à expiration.

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation et que vous vouliez bien donner à votre conseil quitus de sa gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous avez à vous prononcer.

Nous vous invitons, après la lecture des rapports présentés par vos Commissaires aux Comptes, à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

Fait à CHARMES  
Le 9 novembre 2016

P/Le Conseil  
Le Président

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

**EUROP-ENERGIE DISTRIBUTION**

Société par actions simplifiée  
au capital de 888.000 Euros  
24 bis, Rue René Didierjean  
88130 CHARMES

RCS Epinal 477 769 178

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

**Exercice clos le 30 Juin 2016**

**EUROP-ENERGIE DISTRIBUTION**  
Société par actions simplifiée au capital de 888.000 Euros

24 bis, Rue René Didierjean - 88130 CHARMES

RCS Epinal 477 769 178

**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 vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 Juin 2016 sur :

- Le contrôle des comptes consolidés de la société **EUROP-ENERGIE DISTRIBUTION**, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La justification de nos appréciations ;
- Les vérifications 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 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 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 APPRECIATIONS

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 pour émettre l'opinion ci-dessus, portant notamment sur les principes comptables suivis ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas de commentaires particuliers.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre groupe, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et les informations fournies dans les notes de l'annexe.

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 – VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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.

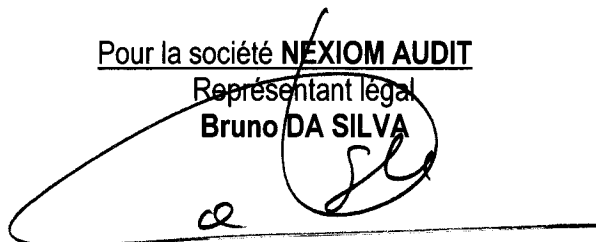
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Fait à NANCY,  
Le 8 Novembre 2016

Pour la société **SONEG**  
Philippe CHENAL

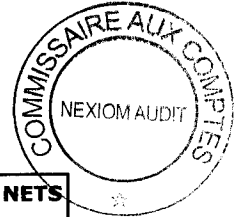


Pour la société **NEXIOM AUDIT**  
Représentant légal  
Bruno DA SILVA



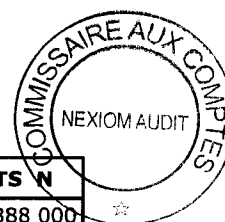
Commissaires aux Comptes  
Inscrits à la Compagnie Régionale de NANCY

## Bilan consolidé - Actif



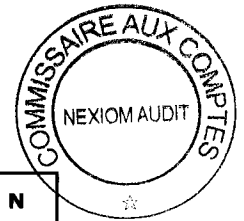
	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANTS NETS N
<b>Goodwill</b>	<b>2 659 175</b>	<b>455 626</b>	<b>2 203 549</b>
<b>Total Capital Souscrit N.A</b>			
1) Frais d'établissement	0	0	0
2) Frais de recherche et développement			
3) Concess., brevets	200 385	169 889	30 496
4) Droit au bail			
5) Fonds de commerce	1 874 312	416 503	1 457 809
6) Autres immobilisations incorporelles	3 598	3 598	0
7) Avances et acomptes			
<b>Total Immo. Incorporelles</b>	<b>2 078 295</b>	<b>589 990</b>	<b>1 488 305</b>
1) Terrains	30 615	8 671	21 944
2) Terrains en crédit bail	44 800		44 800
3) Constructions	893 414	625 343	268 071
4) Constructions en crédit bail	238 700	145 429	93 271
5) Installations techniques	755 171	443 237	311 934
6) Immobilisations techniques en crédit bail			
7) Autres immobilisations corporelles	3 778 232	2 338 092	1 440 140
8) Autres immobilisations corporelles en cb	1 663 497	656 346	1 007 151
9) Immobilisations encours	0		0
10) Avances et acomptes	0		0
<b>Total Immo. Corporelles</b>	<b>7 404 429</b>	<b>4 317 118</b>	<b>3 187 311</b>
1) Tot. tit. partici. cons. IG & IP	500		500
2) Créances ratt. part. cons. IG & IP			
3) Créances ratt. part. non cons.			
4) Autres immos. financières	47 547		47 547
<b>Total Immo. Financières</b>	<b>48 047</b>	<b>0</b>	<b>48 047</b>
Titres mis en équivalence	383 672		383 672
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>12 573 618</b>	<b>5 262 734</b>	<b>7 310 884</b>
1) Stocks Matières Premières			
2) Stocks d'encours			
3) Stocks de pds interm.& finis			
4) Stocks de marchandises	1 047 433		1 047 433
<b>Total Stocks</b>	<b>1 047 433</b>		<b>1 047 433</b>
1) Avances et acomptes versés	22 942		22 942
2) Clients et comptes rattachés	5 375 375	267 721	5 107 654
3) Créances sociales	2 272		2 272
4) Créances fiscales	187 475		187 475
<b>Total Créances d'exploitation</b>	<b>5 588 064</b>	<b>267 721</b>	<b>5 320 343</b>
1) Comptes courants débiteurs	88 876		88 876
2) Créances sur cessions d'immos	0		0
3) Débiteurs divers	60 110		60 110
4) Créances fiscales IS	211 504		211 504
5) Capital appelé non versé			
6) Compte de liaison actif			
7) Comptes de régularisation	305 036		305 036
a) Charges constatées d'avance	101 010		101 010
b) Charges à répartir			
c) Impôt différé actif SOCIAL			
d) Impôt différé actif CONSO	204 026		204 026
e) Prime de rmbt des obligations			
f) Ecart de conversion actif			
<b>Total Créances Diverses</b>	<b>665 526</b>		<b>665 526</b>
1) Valeurs mobilières	31 995		31 995
2) Disponibilités	1 375 407		1 375 407
<b>Total Trésorerie</b>	<b>1 407 402</b>		<b>1 407 402</b>
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>8 708 425</b>	<b>267 721</b>	<b>8 440 704</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>21 282 043</b>	<b>5 530 455</b>	<b>15 751 588</b>

## Bilan Consolidé - Passif



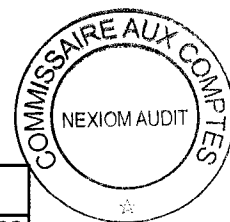
	<b>MONTANTS N</b>
1) Capital	888 000
2) Primes	2 122 000
3) Ecarts de réévaluation	
4) Réserve légale	41 400
5) Réserve statutaire	
6) Réserves réglementées	
7) Autres réserves	302 254
8) Titres d'autocontrôle	
9) Réserves consolidées	1 302 392
10) Report à nouveau	
11) Acomptes sur dividendes	
12) Provisions réglementées	
13) Subventions	710
<b>Capitaux propres en valeur historique</b>	<b>4 656 756</b>
1) Ecart de conversion sur les capitaux propres AN	0
2) Ecart de conversion sur les capitaux propres de l'année	0
3) Ecart de conversion cumulé zone Euro	0
<b>Capital et réserves</b>	<b>4 656 756</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>416 544</b>
Ecart de conversion sur le résultat	0
<b>CAPITAUX PROPRES - part groupe</b>	<b>5 073 300</b>
1) Résultat des minoritaires	24 743
2) Réserves des minoritaires	22 589
<b>CAPITAUX PROPRES - minoritaires</b>	<b>47 332</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5 120 632</b>
<b>Autres fonds propres</b>	
1) Provisions impôts différés sociaux	
2) Provision impôts différés conso	
3) Provisions pour risques et charges	246 539
<i>Dont Provisions engagements de retraite</i>	241 815
4) Ecart d'acquisition négatif	
<b>Provisions</b>	<b>246 539</b>
1) Emprunts obligataires convertibles	
2) Autres emprunts obligataires	
3) Emprunts auprès des établ. de crédit	3 693 063
4) Dettes participation salariés	
5) Dettes financières diverses	132 556
6) Dettes financières crédit-bail	1 000 738
7) Concours bancaires courants	264
8) Total ICNE	2 849
<b>Dettes financières</b>	<b>4 829 470</b>
1) Fournisseurs	2 721 827
2) Avances et acomptes reçus / com.	197 248
3) Dettes sociales	629 504
4) Dettes fiscales	129 038
<b>Dettes d'exploitation</b>	<b>3 677 617</b>
5) Fournisseurs d'immobilisations	464 668
6) Comptes courants créditeurs	1 349 658
7) Dettes fiscales (IS)	53 667
8) Dettes diverses	9 337
9) Compte de liaison Passif	
10) Compte de régularisation	
a) Produits constatés d'avance	
b) Ecart de conversion passif	
<b>Dettes diverses</b>	<b>1 877 330</b>
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>10 384 417</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>15 751 588</b>

## Compte résultat consolidé (1)



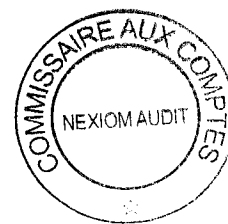
	<b>MONTANTS N</b>
<b>Ventes de marchandises</b>	<b>73 938 149</b>
1) France	73 938 149
2) Etranger	
<b>Ventes de produits</b>	
1) France	
2) Etranger	
<b>Ventes de travaux</b>	
1) France	
2) Etranger	
<b>Ventes de services</b>	<b>97 633</b>
1) France	97 633
2) Etranger	0
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>74 035 782</b>
1) Production stockée	
2) Production immobilisée	
3) Produits sur opérations à long terme	
4) Subventions d'exploitation	6 475
5) Reprises amort. et prov. d'exploitation	59 562
6) Autres produits d'exploitation	132 458
Transfert de charges d'exploitation	59 204
<b>Total produits d'exploitation</b>	<b>74 293 481</b>
1) Achats matières 1ères & autres appro.	10 840
2) Variation stocks matières 1ères & aut. appro.	
3) Achats de sous-traitance	
4) Achats non stockés, Matériel et Fournitures	392 752
5) Autres services extérieurs	1 624 712
6) Achats de marchandises	66 519 681
7) Variation stocks de marchandises	47 517
8) Autres charges externes	960 176
9) Impôts, taxes et versements assimilés	207 660
10) Rémunération du personnel	1 959 230
11) Charges sociales	724 659
12) Participation des salariés	
13) Dotations amort. et prov. d'exploit.	804 802
14) Autres charges d'exploitation	26 033
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>73 278 062</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 015 419</b>
Produits sur opérations en commun	
Charges sur opérations en commun	
1) Total des dividendes	
2) Autres produits de participation	347
3) Produits des autres immobilisations financières	
4) Revenus des autres créances et VMP	964
5) Gains de change	
6) Produits nets sur cession de VMP	
7) Autres produits financiers	15 571
8) Reprises sur prov. et amort. financiers	
9) Transfert de charges financières	
<b>Total produits financiers</b>	<b>16 882</b>
1) Dotation aux prov. & amort. financiers	
2) Intérêts et charges financiers	93 082
3) Pertes de change	
4) Charges nettes sur cession de VMP	
5) Coût du passage à l'EURO	
6) Autres charges financières	25 466
<b>Total charges financières</b>	<b>118 548</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-101 666</b>

## Compte résultat consolidé (2)



	<b>MONTANTS N</b>
1) Produits de cession d'immo. incorporelles	45 583
2) Produits de cession d'immo. corporelles	115 000
3) Produits de cession d'immo. financières	0
4) Produits de cession des titres consolidés	0
<b>Total produits des elts d'actifs cédés</b>	<b>160 583</b>
1) Produits exceptionnels sur opérat° de gestion	12 756
2) Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs	
3) Subventions virées au résultat	500
4) Autres produits exceptionnels	689
5) Reprise provisions réglementées	
6) Reprise prov. pour risques & charges except.	
7) Reprise prov. dépréciations except.	
8) Transfert de charges exceptionnelles	
9) Correction d'erreur	
<b>Totaux produits exceptionnels</b>	<b>174 528</b>
1) VNC des immo. incorporelles cédées	1 031
2) VNC des immo. corporelles cédées	
3) VNC des immo. financières cédées	
4) VNC des titres consolidés cédés	
<b>Total VNC des elts d'actifs cédés</b>	<b>1 031</b>
1) Charges exceptionnelles sur op. de gestion	9 206
2) Charges sur exercices antérieurs	
3) Autres charges exceptionnelles	
4) Dotation provisions réglementées	29 786
5) Dotation prov. pour risques & charges except.	24 148
6) Dotation prov. dépréciations except.	
7) Correction d'erreur	
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>64 171</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>110 357</b>
Impôts sur les bénéfices	260 779
Impôts différés	44 654
<b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGRES</b>	<b>718 677</b>
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.	-16 760
Amortissement écart d'acquisition	260 630
<b>RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>441 287</b>
RESULTAT - Parts des minoritaires	24 743
<b>RESULTAT - PART DU GROUPE</b>	<b>416 544</b>

## Annexe consolidée

**Référentiel comptable**

Les comptes consolidés arrêtés au 30 juin 2016 du groupe E.E.D., groupe présenté dans l'organigramme joint, ont été établis selon les règles françaises.

Il s'agit de la première année de consolidation légale ainsi il ne peut pas être présenté d'éléments comparatifs. La durée de l'exercice social N-1 de notre société mère, tête de Groupe, était de 15 mois.

**Périmètre et méthodes de consolidation**

Les sociétés suivantes ont été consolidées selon la méthode de l'intégration globale (totalisation de l'intégralité des comptes individuels retraités et constatation des intérêts minoritaires extérieurs au groupe) :

- E.E.D sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 juin 2016,
- C.C.D. sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 juin 2016,
- CHAMP'ENERGIE sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 juin 2016,
- GUERQUIN sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 JUIN 2016,
- NOIZET-WARIN sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 juin 2016,
- DONY sur la base des comptes individuels de l'exercice de 15 mois clos le 30 juin 2016,

La société suivante a été consolidée selon la méthode de la mise en équivalence (prise en compte directe des capitaux propres individuels retraités et uniquement pour le pourcentage de détention) :

- E.E.D.F sur la base des comptes individuels de l'exercice clos le 31 décembre 2015

**Variation de périmètre**Liste des sociétés entrées dans le Groupe Consolidé en 2015/16 :

- DONY
- NOIZET-WARIN

**Retraitements**

- Crédit bail : le crédit bail immobilier et mobilier du Groupe a fait l'objet d'un retraitement pour une valeur brute de 1.946.997 €, un amortissement à la clôture de 801.776 €.

- Engagements de retraite : le montant figurant au passif des comptes consolidés correspond à :  
 - Champ'Energie : 103.272 euros  
 - C.C.D. : 124.537 euros  
 - GUERQUIN : 14.006 euros  
**soit un total de 241.815 euros**

- Impôt différé : Il a été tenu compte d'un impôt différé actif sur les résultats déficitaires des sociétés du groupe.

**Eliminations**

- Les dividendes versés par les sociétés du groupe ont été rapportés aux réserves du groupe.

**Information complémentaire**

Effectif du Groupe : 62 personnes en Equivalent Temps Plein

**Détail de certains postes du bilan**Titres de sociétés mises en équivalence :

E.E.D.F. : 383.672 €

Tableau de variation de la trésorerie

Cf tableau joint.

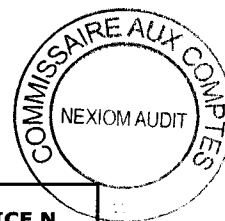
Ecarts d'acquisition

Cf tableau joint.



## Ecart d'Acquisition

	GUERQUIN	C.C.D.	CHAMP'ENERGIE	NOIZET-WARIN	DONY	Consolidé
<b>I- SURVALEURS (2090)</b>						
1) Retraitement Survaleur - A Nouveau	387 630	243 488	1 760 794			2 391 912
2- Retraitement Survaleur - Mvt du Périmètre						
3) Retraitement Survaleur - Nvelle Acquisition			9 005	250 421	7 837	267 263
4) Retraitement Survaleur - Cession						0
5) Retraitement Survaleur - Ecart de Conversion						0
<b>TOTAL Survaleurs</b>	<b>387 630</b>	<b>243 488</b>	<b>1 769 799</b>	<b>250 421</b>	<b>7 837</b>	<b>2 659 175</b>
<b>II- AMORT. DES SURVALEURS (2809)</b>						
1) Dotation amortissement Survaleur	38 763	24 349	176 454	20 868	196	260 630
2) Amortissement survaleur - AN	103 368	18 262	73 366			194 996
3) Amortissement survaleur - Mvt Périm.						0
4) Ret.Amort.Survaleur - Cession						0
5) Amortissement survaleur - Ecart de Conv						0
<b>TOTAL amortissement des Survaleurs</b>	<b>142 131</b>	<b>42 611</b>	<b>249 820</b>	<b>20 868</b>	<b>196</b>	<b>455 626</b>
<b>SURVALEURS NETTES</b>	<b>245 500</b>	<b>200 877</b>	<b>1 519 979</b>	<b>229 553</b>	<b>7 641</b>	<b>2 203 549</b>



## Variation Flux de Trésorerie

	EXERCICE N
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	
<b>RESULTAT NET</b>	<b>416 544</b>
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	24 743
Quote part dans resultat sociétés en équivalence	16 760
Dividendes reçus des sociétés en équivalence	0
<b>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</b>	
Dérive de résultat	
Dotations aux Amortissements et provisions	1 050 254
Reprises des Amortissements et provisions	
Plus et moins values de cession	-159 552
Impôts différés	44 654
Subventions virées au résultat	-500
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>1 392 903</b>
Variation des frais financiers	1 620
<b>Variation nette exploitation</b>	<b>-712 132</b>
Var° de stock	47 515
Transferts de charges à répartir	
Var° des Créances d'exploit°	1 225 722
Var° des Dettes d'exploit°	-1 985 369
<b>Variation nette hors exploitation</b>	<b>-823 615</b>
Var° des créances hors exploitation	25 619
Var° des dettes hors exploitation	-886 288
Comptes de liaison	
Charges et produits constatés d'avance	37 054
Pertes & gains de change	
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>-1 594 127</b>
<b>Flux net de trésorerie générés par l'activité</b>	<b>-1 181 224</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-9 989
Décaisst / acquisition immos corporelles	-943 762
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	160 583
Subventions d'investissement encaissés	
Décaisst / acquisition immos financières	-31 009
Encaisst / cession immos financières	
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	-1 137 123
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-1 961 300</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>	
Augmentation de capital ou apports	
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	
Dividendes versés aux minoritaires	
Variation des autres fonds propres	
Encaissements provenant d'emprunts	1 454 279
Remboursement d'emprunts	-938 703
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>515 576</b>
<b>VARIATION DE TRÉSORERIE</b>	<b>-1 580 948</b>
Incidences des variations de taux de change	0
<b>TRÉSORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>2 994 086</b>
Reclassement de trésorerie	0

## Bilan consolidé - Actif

	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANTS NETS N
<b>Goodwill</b>	<b>2 659 175</b>	<b>455 626</b>	<b>2 203 549</b>
<b>Total Capital Souscrit N.A</b>			
1) Frais d'établissement	0	0	0
2) Frais de recherche et développement			
3) Concess., brevets	200 385	169 889	30 496
4) Droit au bail			
5) Fonds de commerce	1 874 312	416 503	1 457 809
6) Autres immobilisations incorporelles	3 598	3 598	0
7) Avances et acomptes			
<b>Total Immo. Incorporelles</b>	<b>2 078 295</b>	<b>589 990</b>	<b>1 488 305</b>
1) Terrains	30 615	8 671	21 944
2) Terrains en crédit bail	44 800		44 800
3) Constructions	893 414	625 343	268 071
4) Constructions en crédit bail	238 700	145 429	93 271
5) Installations techniques	755 171	443 237	311 934
6) Immobilisations techniques en crédit bail			
7) Autres immobilisations corporelles	3 778 232	2 338 092	1 440 140
8) Autres immobilisations corporelles en cb	1 663 497	656 346	1 007 151
9) Immobilisations encours	0		0
10) Avances et acomptes	0		0
<b>Total Immo. Corporelles</b>	<b>7 404 429</b>	<b>4 217 118</b>	<b>3 187 311</b>
1) Tot. tit. partici. cons. IG & IP	500		500
2) Créances ratt. part. cons. IG & IP			
3) Créances ratt. part. non cons.			
4) Autres immos. financières	47 547		47 547
<b>Total Immo. Financières</b>	<b>48 047</b>	<b>0</b>	<b>48 047</b>
Titres mis en équivalence	383 672		383 672
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>12 573 618</b>	<b>5 262 734</b>	<b>7 310 884</b>
1) Stocks Matières Premières			
2) Stocks d'encours			
3) Stocks de pdts interm. & finis			
4) Stocks de marchandises	1 047 433		1 047 433
<b>Total Stocks</b>	<b>1 047 433</b>		<b>1 047 433</b>
1) Avances et acomptes versés	22 942		22 942
2) Clients et comptes rattachés	5 375 375	267 721	5 107 654
3) Créances sociales	2 272		2 272
4) Créances fiscales	187 475		187 475
<b>Total Créances d'exploitation</b>	<b>5 588 064</b>	<b>267 721</b>	<b>5 320 343</b>
1) Comptes courants débiteurs	88 876		88 876
2) Créances sur cessions d'immos	0		0
3) Débiteurs divers	60 110		60 110
4) Créances fiscales IS	211 504		211 504
5) Capital appelé non versé			
6) Compte de liaison actif			
7) Comptes de régularisation	305 036		305 036
a) Charges constatées d'avance	101 010		101 010
b) Charges à répartir			
c) Impôt différé actif SOCIAL			
d) Impôt différé actif CONSO	204 026		204 026
e) Prime de rmbt des obligations			
f) Ecart de conversion actif			
<b>Total Créances Diverses</b>	<b>665 526</b>		<b>665 526</b>
1) Valeurs mobilières	31 995		31 995
2) Disponibilités	1 375 407		1 375 407
<b>Total Trésorerie</b>	<b>1 407 402</b>		<b>1 407 402</b>
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>8 708 425</b>	<b>267 721</b>	<b>8 440 704</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>21 282 043</b>	<b>5 530 455</b>	<b>15 751 588</b>

## Bilan Consolidé - Passif

	<b>MONTANTS N</b>
1) Capital	888 000
2) Primes	2 122 000
3) Ecarts de réévaluation	
4) Réserve légale	41 400
5) Réserve statutaire	
6) Réserves réglementées	
7) Autres réserves	302 254
8) Titres d'autocontrôle	
9) Réserves consolidées	1 302 392
10) Report à nouveau	
11) Acomptes sur dividendes	
12) Provisions réglementées	
13) Subventions	710
<b>Capitaux propres en valeur historique</b>	<b>4 656 756</b>
1) Ecart de conversion sur les capitaux propres AN	0
2) Ecart de conversion sur les capitaux propres de l'année	0
3) Ecart de conversion cumulé zone Euro	0
<b>Capital et réserves</b>	<b>4 656 756</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>416 544</b>
Ecart de conversion sur le résultat	0
<b>CAPITAUX PROPRES - part groupe</b>	<b>5 073 300</b>
1) Résultat des minoritaires	24 743
2) Réserves des minoritaires	22 589
<b>CAPITAUX PROPRES - minoritaires</b>	<b>47 332</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5 120 632</b>
<b>Autres fonds propres</b>	
1) Provisions impôts différés sociaux	
2) Provision impôts différés conso	
3) Provisions pour risques et charges	246 539
<i>Dont Provisions engagements de retraite</i>	241 815
4) Ecart d'acquisition négatif	
<b>Provisions</b>	<b>246 539</b>
1) Emprunts obligataires convertibles	
2) Autres emprunts obligataires	
3) Emprunts auprès des établ. de crédit	3 693 063
4) Dettes participation salariés	
5) Dettes financières diverses	132 556
6) Dettes financières crédit-bail	1 000 738
7) Concours bancaires courants	264
8) Total ICNE	2 849
<b>Dettes financières</b>	<b>4 829 470</b>
1) Fournisseurs	2 721 827
2) Avances et acomptes reçus / com.	197 248
3) Dettes sociales	629 504
4) Dettes fiscales	129 038
<b>Dettes d'exploitation</b>	<b>3 677 617</b>
5) Fournisseurs d'immobilisations	464 668
6) Comptes courants créditeurs	1 349 658
7) Dettes fiscales (IS)	53 667
8) Dettes diverses	9 337
9) Compte de liaison Passif	
10) Compte de régularisation	
a) Produits constatés d'avance	
b) Ecart de conversion passif	
<b>Dettes diverses</b>	<b>1 877 330</b>
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>10 384 417</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>15 751 588</b>

## Compte résultat consolidé (1)

	<b>MONTANTS N</b>
<b>Ventes de marchandises</b>	<b>73 938 149</b>
1) France	73 938 149
2) Etranger	
<b>Ventes de produits</b>	
1) France	
2) Etranger	
<b>Ventes de travaux</b>	
1) France	
2) Etranger	
<b>Ventes de services</b>	<b>97 633</b>
1) France	97 633
2) Etranger	0
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>74 035 782</b>
1) Production stockée	
2) Production immobilisée	
3) Produits sur opérations à long terme	
4) Subventions d'exploitation	6 475
5) Reprises amort. et prov. d'exploitation	59 562
6) Autres produits d'exploitation	132 458
Transfert de charges d'exploitation	59 204
<b>Total produits d'exploitation</b>	<b>74 293 481</b>
1) Achats matières 1ères & autres appro.	10 840
2) Variation stocks matières 1ères & aut. appro.	
3) Achats de sous-traitance	
4) Achats non stockés, Matériel et Fournitures	392 752
5) Autres services extérieurs	1 624 712
6) Achats de marchandises	66 519 681
7) Variation stocks de marchandises	47 517
8) Autres charges externes	960 176
9) Impôts, taxes et versements assimilés	207 660
10) Rémunération du personnel	1 959 230
11) Charges sociales	724 659
12) Participation des salariés	
13) Dotations amort. et prov. d'exploit.	804 802
14) Autres charges d'exploitation	26 033
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>73 278 062</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 015 419</b>
Produits sur opérations en commun	
Charges sur opérations en commun	
1) Total des dividendes	
2) Autres produits de participation	347
3) Produits des autres immobilisations financières	
4) Revenus des autres créances et VMP	964
5) Gains de change	
6) Produits nets sur cession de VMP	
7) Autres produits financiers	15 571
8) Reprises sur prov. et amort. financiers	
9) Transfert de charges financières	
<b>Total produits financiers</b>	<b>16 882</b>
1) Dotation aux prov. & amort. financiers	
2) Intérêts et charges financiers	93 082
3) Pertes de change	
4) Charges nettes sur cession de VMP	
5) Coût du passage à l'EURO	
6) Autres charges financières	25 466
<b>Total charges financières</b>	<b>118 548</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-101 666</b>

## Compte résultat consolidé (2)

	<b>MONTANTS N</b>
1) Produits de cession d'immo. incorporelles	45 583
2) Produits de cession d'immo. corporelles	115 000
3) Produits de cession d'immo. financières	0
4) Produits de cession des titres consolidés	0
<b>Total produits des elts d'actifs cédés</b>	<b>160 583</b>
1) Produits exceptionnels sur opérat° de gestion	12 756
2) Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs	
3) Subventions virées au résultat	500
4) Autres produits exceptionnels	689
5) Reprise provisions réglementées	
6) Reprise prov. pour risques & charges except.	
7) Reprise prov. dépréciations except.	
8) Transfert de charges exceptionnelles	
9) Correction d'erreur	
<b>Totals produits exceptionnels</b>	<b>174 528</b>
1) VNC des immo. incorporelles cédées	1 031
2) VNC des immo. corporelles cédées	
3) VNC des immo. financières cédées	
4) VNC des titres consolidés cédés	
<b>Total VNC des elts d'actifs cédés</b>	<b>1 031</b>
1) Charges exceptionnelles sur op. de gestion	9 206
2) Charges sur exercices antérieurs	
3) Autres charges exceptionnelles	
4) Dotation provisions réglementées	29 786
5) Dotation prov. pour risques & charges except.	24 148
6) Dotation prov. dépréciations except.	
7) Correction d'erreur	
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>64 171</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>110 357</b>
Impôts sur les bénéfices	260 779
Impôts différés	44 654
<b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGRES</b>	<b>718 677</b>
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.	-16 760
Amortissement écart d'acquisition	260 630
<b>RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>441 287</b>
RESULTAT - Parts des minoritaires	24 743
<b>RESULTAT - PART DU GROUPE</b>	<b>416 544</b>

## Bilan actif détaillé (1)

	<b>30/06/2016</b>
<b>1020 (DR) - Capital souscrit non appelé</b>	
2010 (DR) - Frais d'établissement	0
2030 (DR) - Frais de recherche et développement	
2050 (DR) - Concessions, brevets et licences	200 385
2060 (DR) - Droit au bail	
2070 (DR) - Fonds de commerce	1 874 312
2080 (DR) - Autres immobilisations incorporelles	3 598
2370 (DR) - Avances et acomptes sur immo incorp	
<b>9018 (DR) - TOTAL IMMO. INCORPORELLES</b>	<b>2 078 295</b>
2801 (CR) - Amortissement frais d'établissement	0
2803 (CR) - Amortissement frais recherche & développement	
2805 (CR) - Amortissement concess.brevets,licences	169 889
2807 (CR) - Amortissement des fonds de commerce	416 503
2808 (CR) - Amortissement autres immos.incorp.	3 598
<b>9019 (CR) - TOTAL.AMORT.IMMOS.INCORPOR.</b>	<b>589 990</b>
2901 (CR) - Dépréciation frais d'établissement	
2903 (CR) - Dépréciation frais recherche & développement	
2905 (CR) - Dépréciation concess.brevets,licences	
2907 (CR) - Dépréciation des fonds de commerce	
2908 (CR) - Dépréciation autres immos.incorp.	
<b>9019B (CR) - TOTAL.DEP.IMMOS.INCORPOR.</b>	
<b>9020 - IMMO. INCORPORELLES NETTES</b>	<b>1 488 305</b>
2090 (DR) - Survaleurs	2 659 175
2809 (CR) - Amortissement des survaleurs	455 626
<b>9021 (DR) - SURVALEURS NETTES</b>	<b>2 203 549</b>
2110 (DR) - Terrains	30 615
2112 (DR) - Terrains en crédit bail	44 800
2130 (DR) - Constructions	893 414
2131 (DR) - Constructions en crédit bail	238 700
2150 (DR) - Install.techn.matér.et outil.indust	755 171
2151 (DR) - Instal.tech.mat.et outil.ind. en crédit bail	
2180 (DR) - Autres immobilisations corporelles	3 778 232
2181 (DR) - Autres immob.corpo. en crédit bail	1 663 497
2300 (DR) - Immobilisations corporelles encours	0
2380 (DR) - Avances et acomptes sur immo corpor	0
<b>9022 (DR) - TOTAL IMMO. CORPORELLES</b>	<b>7 404 429</b>
2811 (CR) - Amortissement des terrains	8 671
2812 (CR) - Amortissement des terrains en crédit bail	
2813 (CR) - Amortissement des constructions	625 343
2814 (DR) - Amortissement des constru.en crédit bail	145 429
2815 (CR) - Amortissement inst.tech.mat.out.ind	443 237
2816 (CR) - Amort.inst.tech.mat.out.ind.credit bail	
2818 (CR) - Amortissement des autres immos corp	2 338 092
2819 (CR) - Amort. des autres immos corp en crédit bail	656 346
<b>9023 (CR) - TOTAL AMORT.IMMOS.CORPOR.</b>	<b>4 217 118</b>
2911 (CR) - Dépréciation des terrains	
2912 (CR) - Dépréciation des terrains en crédit bail	
2913 (CR) - Dépréciation des constructions	
2914 (DR) - Dépréciation des constru.en crédit bail	
2915 (CR) - Dépréciation inst.tech.mat.out.ind	
2916 (CR) - Dép.inst.tech.mat.out.ind.credit bail	
2918 (CR) - Dépréciation des autres immos corp	
2919 (CR) - Dép. des autres immos corp en crédit bail	
<b>9023B (CR) - TOTAL DEP.IMMOS.CORPOR.</b>	
<b>9024 - IMMO. CORPORELLES NETTES</b>	<b>3 187 311</b>

## Bilan actif détaillé (2)

	30/06/2016
2611 (DR) - Total tit.participation cons.IG & IP	500
2612 (DR) - Total tit.participation stes MEQ	383 672
<b>9025 (DR) - TOTAL TITRES DE PARTICIP.</b>	<b>384 172</b>
2671 (DR) - Total créances.ratt.part.cons.IG,IP	
2681 (DR) - Cr.rat part conso Int Courus non éc	
2673 (DR) - Total créances.ratt.part.non cons.	0
2683 - Cr rat part non cons Int cour nonéc	
<b>9026 (DR) - TOTAL CREANCES RATT. PARTICIP.</b>	<b>0</b>
2710 (DR) - Autres titres immobilisés	47 547
2781 (DR) - Autres titres immo Int Cour non Ech	
2740 (DR) - Prêts	
2784 (DR) - Prêts Intérêts courus non échus	
2750 (DR) - Dépôts et cautionnements	
2771 (DR) - Actions propres	
2780 (DR) - Autres immobilisations financières	
2788 (DR) - Autres imm fin intérêts cour non éc	
<b>9027 (DR) - TOTAL AUTRES IMMO. FIN.</b>	<b>47 547</b>
<b>9028 (DR) - TOTAL IMMO FINANCIERES</b>	<b>431 719</b>
2961 (CR) - Provision dépréciation titres particip	
<b>9029 (CR) - TOTAL PROV.DEP.TITRES PARTICIP.</b>	<b>0</b>
2967 (CR) - Prov.dép.créan.ratt.part.cons.IG,IP	
2969 (CR) - Prov.dép.créan.ratt.part.non cons.	0
2971 (CR) - Prov.dép.autres titres immobilisés	
2974 (CR) - Provision dépréciation des prêts	
2975 (CR) - Provision dépréciation des dépôts et cautionnements	
2977 (CR) - Provisions dépréciation des actions propres	
2980 (CR) - Prov.dép.autres immos.financières	
<b>9030 (CR) - TOT.PROV.DEP.AUT.IMMOS.FINANC.</b>	<b>0</b>
<b>9031 (CR) - TOT.PROV.DEP.IMMOS.FINANC.</b>	<b>0</b>
<b>9032 (DR) - IMMOBILISATIONS FINANC. NETTES</b>	<b>431 719</b>
<b>9033 (DR) - TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>7 310 884</b>
3100 (DR) - Stocks de mat.1ères et autres approv.	
3300 (DR) - Stock d'encours	
3500 (DR) - Stocks de produits intermé.et finis	
3700 (DR) - Stocks de marchandises	1 047 433
<b>9034 (DR) - TOTAL STOCKS</b>	<b>1 047 433</b>
3910 (CR) - Provision dépréciation stock mat.1ère	
3930 (CR) - Provision dép. stocks d'encours	
3950 (CR) - Prov.dép.produits intermé. et finis	
3970 (CR) - Prov.dép.stocks de marchandises	
<b>9035 (CR) - TOTAL.PROV.DEPRECIATION STOCKS</b>	<b>0</b>
<b>9036 (DR) - STOCKS NETS</b>	<b>1 047 433</b>
4090 (DR) - Avances et acomptes versés/commandes	22 942
4100 (DR) - Clients et comptes rattachés	5 375 375
4910 (CR) - Prov.dép.clients & comptes rattachés	267 721
4201 (DR) - créances sociales	2 272
4301 (DR) - créances fiscales	187 475
<b>9037 (DR) - TOTAL CREANCES D'EXPLOITATION</b>	<b>5 320 343</b>
4540 (DR) - Comptes courants débiteurs	88 876
4950 (CR) - Prov.dép.aut.créances d'exploitation	
4620 (DR) - Créances sur cession d'immos	
4962 (CR) - Prov.dép.créances sur cession immos	
4660 (DR) - Débiteurs divers	60 110
4960 (CR) - Prov.dép.débiteurs divers	
4441 (DR) - Créances fiscales IS	211 504
1030 (DR) - Capital souscrit,appelé non versé	
4680 (DR) - Compte de liaison actif	
4860 (DR) - Charges constatées d'avance	101 010
4810 (DR) - Charges à répartir	
4410 (DR) - Impôt différé actif SOCIAL	
4411 (DR) - Impôt différé actif CONSO	204 026
1690 (DR) - Prime de rmbt des obligations	
4760 (DR) - Ecart de conversion actif	
<b>9038 (DR) - TOTAL CREANCES DIVERSES</b>	<b>665 526</b>
5000 (DR) - Valeurs mobilières de placement	31 995
5900 (CR) - Prov.dép.valeurs mobilières de placement	
5100 (DR) - Disponibilités	1 375 407
<b>TOTAL TRESORERIE</b>	<b>1 407 402</b>
<b>9041 (DR) - TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>8 440 704</b>
<b>4999 (DR) - TOTAL ACTIF</b>	<b>15 751 588</b>

## Bilan passif détaillé (1)

	<b>30/06/2016</b>
1010 (CR) - Capital	888 000
1040 (CR) - Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 122 000
1050 (CR) - Ecart de réévaluation	
1061 (CR) - Réserve légale	41 400
1063 (CR) - Réserves statutaires, contractuelles	
1064 (CR) - Réserves réglementées	
1068 (CR) - Autres réserves	302 254
1069 (CR) - Ecart de conversion résultat /bilan	
1070 (CR) - Réserves consolidées	1 302 392
1110 (CR) - Report à nouveau	
1119 (CR) - Résultat N-1	
1290 (CR) - Acomptes sur dividendes	
1067/AN (CR) - Ecart de conversion KP taux historique	
1067E (CR) - Ecart de conversion cumulé Zone Euro	
<b>1200 (CR) - RESULTAT DE L' EXERCICE</b>	<b>416 544</b>
1300 (CR) - Subventions	710
1410 (CR) - Provision reconstitution gisements	
1411 (CR) - Provisions pour investissement	
1412 (CR) - Provision pour hausse des prix	
1413 (CR) - Provisions pour fluctuation des cours	
1414 (CR) - Amortissements dérogatoires	
1415 (CR) - Provision spéciale de réévaluation	
1416 (CR) - Plus-values réinvesties	
1419 (CR) - Autres provisions réglementées	
<b>9042 (CR) - TOTAL PROV. REGLEMENTEES</b>	
1511 (CR) - Ecart d'acquisition négatif	
<b>9043 (CR) - CP AVANT RESULTAT</b>	<b>4 656 756</b>
<b>9044 (CR) - CP PART DU GROUPE</b>	<b>5 073 300</b>
1080 (CR) - Résultat des minoritaires	24 743
1081 (CR) - Réserves des minoritaires	22 589
<b>9045 (CR) - CP PART DES MINORITAIRES</b>	<b>47 332</b>
<b>9046 (CR) - TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5 120 632</b>
1670 (CR) - Autres fonds propres	
1550 (CR) - Provisions impôts différés sociaux	
1551 (CR) - Provisions impôts différés consolidés	
<b>9047 (CR) - TOTAL PROV. IMPOTS DIFFERES</b>	<b>0</b>
15 (CR) - Provisions pour risques et charges	246 539
<i>Dont Prov.Engagement de retraite</i>	<i>241 815</i>
<b>9048 (CR) - TOTAL PROVISIONS</b>	<b>246 539</b>

## Bilan passif détaillé (2)

	<b>31/12/2015</b>
1610 (CR) - Emprunts obligataires convertibles	
1681 (CR) - Emprunts obligataires convertibles ICNE	
1630 (CR) - Autres emprunts obligataires	
1683 (CR) - Autres Emprunts Obligataires ICNE	
1640 (CR) - Emprunts auprès des établissements de crédit	3 693 063
1684 (CR) - Emprunts auprès des ets de crédit ICNE	
1660 (CR) - Dettes participation salariés	
1680 (CR) - Dettes financières diverses	132 556
1685 (CR) - Dettes financières des crédits baux	1 000 738
1688 (CR) - Dettes financières diverses ICNE	2 849
5190 (CR) - Concours bancaires courants	264
<b>9049 (CR) - TOTAL DETTES FINANCIERES</b>	<b>4 829 470</b>
4010 (CR) - Fournisseurs et comptes rattachés	2 721 827
4190 (CR) - Avances et acomptes reçus sur commandes	197 248
4200 (CR) - Dettes sociales	629 504
4300 (CR) - Dettes fiscales	129 038
<b>9050 (CR) - TOTAL DETTES D'EXPLOITATION</b>	<b>3 677 617</b>
4040 (CR) - Fournisseurs d'immobilisations	464 668
4550 (CR) - Comptes courants créditeurs	1 349 658
4440 (CR) - Dettes fiscales (IS)	53 667
4670 (CR) - Dettes diverses	9 337
4690 (CR) - Compte de liaison passif	
4870 (CR) - Produits constatés d'avance	
4770 (CR) - Ecart de conversion passif	
<b>9052 (CR) - TOTAL DETTES DIVERSES</b>	<b>1 877 330</b>
<b>9053 (CR) - TOTAL DETTES</b>	<b>10 384 417</b>
<b>5999 (CR) - TOTAL PASSIF</b>	<b>15 751 588</b>

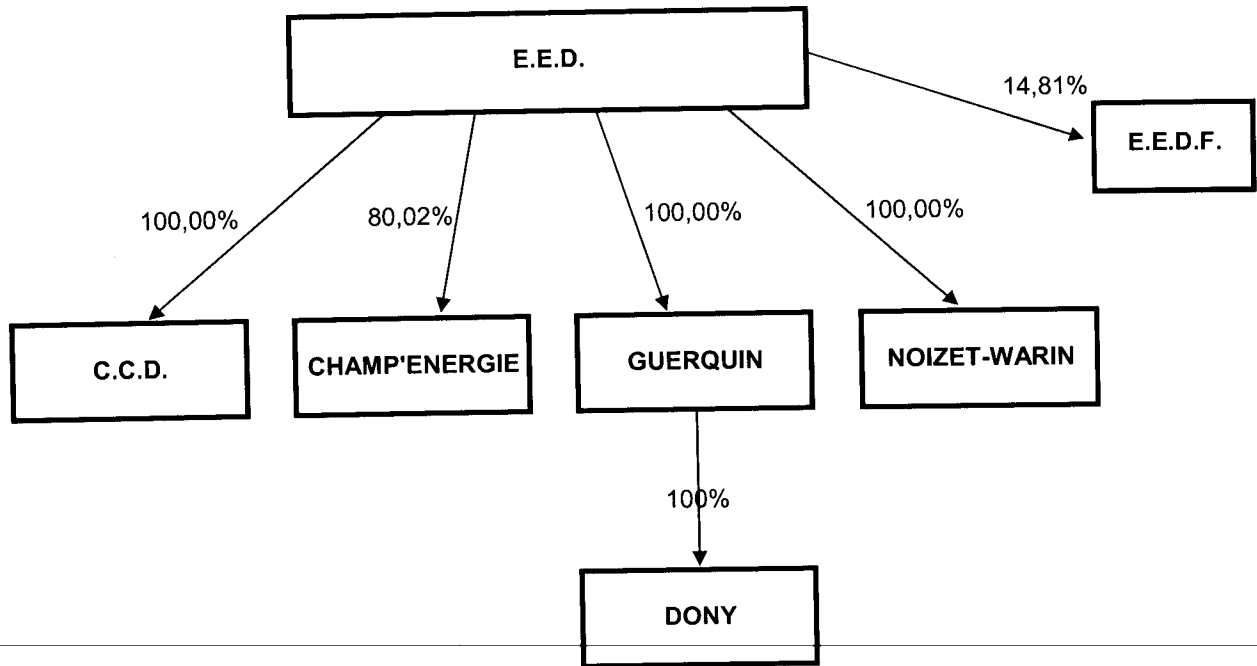
## Compte de résultat détaillé (1)

	<b>30/06/2016</b>
7070 (CR) - Ventes de marchandises	73 938 149
7010 (CR) - Ventes de produits	
7040 (CR) - Ventes de travaux	
7060 (CR) - Ventes de services	97 633
<b>9001 (CR) - TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>74 035 782</b>
7100 (CR) - Total production stockée	
7200 (CR) - Total production immobilisée	
7300 (CR) - Produits sur opérations long terme	
7400 (CR) - Subventions d'exploitation	6 475
7810 (CR) - Total rep.amorts. et provisions exp	59 562
7500 (CR) - Total autres produits d'exploitatio	132 458
7910 (CR) - Transfert de charges d'exploitation	59 204
<b>9002 (CR) - TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>74 293 481</b>
6010 (DR) - Achat mat.premières & autres appros	10 840
6031 (DR) - Total var.stock mat.prem. & appros	
6070 (DR) - Achats de marchandises	66 519 681
6037 (DR) - Total var.stock marchandises	47 517
6040 (DR) - Achats de sous-traitance	
6060 (DR) - Achats non stockés, matériel et fournitures	392 752
6100 001 - Autres services extérieurs	1 624 712
6200 008 - Autres charges externes	960 176
6300 (DR) - Impôts, taxes et versements assimilés	207 660
6410 (DR) - Rémunérations du personnel	1 959 230
6450 (DR) - Charges sociales	724 659
6911 (DR) - Participation des salariés	
6810 (DR) - Total dotation amts.provisions expl	804 802
6500 (DR) - Total autres charges d'exploitation	26 033
<b>9003 (CR) - TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>73 278 062</b>
6901(DR) - Compte de liaison Exploitation	
<b>9004 (CR) - TOTAL RESULTAT EXPLOITATION</b>	<b>1 015 419</b>
7611 (CR) - Total Dividendes	
7612 (CR) - Autres produits de participation	347
7620 (CR) - Produits des autres immos. financières	
7630 (CR) - Revenus des autres créances et VMP	964
7660 (CR) - Gains de change	
7670 (CR) - Produits nets / cession val.mob.pla	
7680 (CR) - Total autres produits financiers	15 571
7860 (CR) - Rep.sur provisions & amts.financiers	
7960 (CR) - Transfert de charges financières	
<b>9006 (CR) - TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>16 882</b>

## Compte de résultat détaillé (2)

	<b>30/06/2016</b>
6860 (DR) - Dot.aux provisions & amts.financiers	0
6610 (DR) - Intérêts et charges financières	93 082
6660 (DR) - Pertes de change	
6670 (DR) - Charges nettes sur cession de VMP	
66EURO (DR) - Coût du passage à l'EURO	
6680 (DR) - Total autres charges financières	25 466
<b>9007 (DR) - TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>	<b>118 548</b>
6902 (DR) - Compte de liaison Financier	
<b>9008 (CR) - TOTAL RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-101 666</b>
7550 (CR) - Produits sur opérations en commun	
6550 (DR) - Charges sur opérations en commun	
<b>9009 (CR) - RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>913 753</b>
7751-7752 (CR) - Prod. de cession immos corp et inco	45 583
7756 -7757(CR) - Prod. de cession immos financières	115 000
7757 (CR) - Prod. de cession titres consolidés	0
<b>9010 (CR) - TOTAL PROD. CESSION ELTS D'ACTIF</b>	<b>160 583</b>
7710 (CR) - Prod.exc. sur opérations de gestion	12 756
7720 (CR) - Prod.exc. sur exercices antérieurs	
7770 (CR) - Subventions virées au résultat	500
7780 (CR) - Total autres produits exceptionnels	689
7870 (CR) - Total rep. provisions réglementées	
7879 (CR) - Total rep.prov.risques & charges ex	
7880 (CR) - Total rep.prov.dépréciations except	
7970 (CR) - Transfert de charges exceptionnelle	
7980 (CR) - Correction d'erreur	
<b>9011 (CR) - TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>174 528</b>
6751 (DR) - VNC.immos. corp. et incorp. cédées	1 031
6756 (DR) - VNC.immos. financières cédées	
6757 (DR) - VNC.titres consolidés	
<b>9012 (DR) - TOTAL VNC DES ELTS D'ACTIF CEDES</b>	<b>1 031</b>
6710 (DR) - Charges exceptionnelles opér.gestio	9 206
6720 (DR) - Charges/exercices antérieurs	
6780 (DR) - Total autres charges exceptionnelles	29 786
6870 (DR) - Total dot.provisions réglementées	24 148
6879 (DR) - Total dot.prov.risques & charges ex	
6880 (DR) - Total dot.prov.dépréciations except	
6980 (DR) - Correction d'erreur	
<b>9013 (DR) - TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>64 171</b>
<b>9014 (CR) - RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>110 357</b>
<b>9015 (DR) - RESULTAT AVANT IMPOT</b>	<b>1 024 110</b>
6950 (DR) - Impôts sur les bénéfices	260 779
6960 (DR) - Impôts différés	44 654
<b>9016 (CR) - RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>718 677</b>
<b>7995 (CR) - RESULTAT SOCIETES EN EQUIVALENCE</b>	<b>-16 760</b>
6889 (DR) - Amortissement des écarts d'acquisition	260 630
6903 (DR) - Compte de liaison - Exceptionnel	
<b>9017 (CR) - RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>441 287</b>
<b>9018 (CR) - RESULTAT PART DES MINORITAIRES</b>	<b>24 743</b>
<b>7999 (CR) - TOTAL RESULTAT</b>	<b>416 544</b>

### Organigramme



## Annexe consolidée

**Référentiel comptable**

Les comptes consolidés arrêtés au 30 juin 2016 du groupe E.E.D., groupe présenté dans l'organigramme joint, ont été établis selon les règles françaises.

Il s'agit de la première année de consolidation légale ainsi il ne peut pas être présenté d'éléments comparatifs.

**Périmètre et méthodes de consolidation**

Les sociétés suivantes ont été consolidées selon la méthode de l'intégration globale (totalisation de l'intégralité des comptes individuels retraités et constatation des intérêts minoritaires extérieurs au groupe) :

- E.E.D sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 juin 2016,
- C.C.D. sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 juin 2016,
- CHAMP'ENERGIE sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 juin 2016,
- GUERQUIN sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 JUIN 2016,
- NOIZET-WARIN sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 juin 2016,
- DONY sur la base des comptes individuels de l'exercice de 15 mois clos le 30 juin 2016,

La société suivante a été consolidée selon la méthode de la mise en équivalence (prise en compte directe des capitaux propres individuels retraités et uniquement pour le pourcentage de détention) :

- E.E.D.F sur la base des comptes individuels de l'exercice clos le 30 juin 2016

**Variation de périmètre**Liste des sociétés entrées dans le Groupe Consolidé en 2015/16 :

- DONY
- NOIZET-WARIN

**Retraitements**

- **Crédit bail** : le crédit bail immobilier et mobilier du Groupe a fait l'objet d'un retraitement pour une valeur brute de 1.946.997 €, un amortissement à la clôture de 801.776 €.

- Engagements de retraite : le montant figurant au passif des comptes consolidés correspond à :

- Champ'Energie : 103.272 euros
  - C.C.D. : 124.537 euros
  - GUERQUIN : 14.006 euros
- soit un total de 241.815 euros**

- **Impôt différé** : Il a été tenu compte d'un impôt différé actif sur les résultats déficitaires des sociétés du groupe.

**Eliminations**

- Les dividendes versés par les sociétés du groupe ont été rapportés aux réserves du groupe.

**Information complémentaire**

Effectif du Groupe : 62 personnes en Equivalent Temps Plein

**Détail de certains postes du bilan**

Titres de sociétés mises en équivalence :

E.E.D.F. : 383.672 €

Tableau de variation de la trésorerie

Cf tableau joint.

Ecarts d'acquisition

Cf tableau joint.

## Ecart d'Acquisition

	GUERQUIN	C.C.D.	CHAMP'ENERGIE	NOIZET- WARIN	DONY	Consolidé
<b>I- SURVALEURS (2090)</b>						
1) Retraitement Survaleur - A Nouveau	387 630	243 488	1 760 794			2 391 912
2- Retraitement Survaleur - Mvt du Périmètre						
3) Retraitement Survaleur - Nvelle Acquisition			9 005	250 421	7 837	267 263
4) Retraitement Survaleur - Cession						0
5) Retraitement Survaleur - Ecart de Conversion						
<b>TOTAL Survaleurs</b>	<b>387 630</b>	<b>243 488</b>	<b>1 769 799</b>	<b>250 421</b>	<b>7 837</b>	<b>2 659 175</b>
<b>II- AMORT. DES SURVALEURS (2809)</b>						
1) Dotation amortissement Survaleur	38 763	24 349	176 454	20 868	196	260 630
2) Amortissement survaleur - AN	103 368	18 262	73 366			194 996
3) Amortissement survaleur - Mvt Périm.						0
4) Ret.Amort.Survaleur - Cession						0
5) Amortissement survaleur - Ecart de Conv						
<b>TOTAL amortissement des Survaleurs</b>	<b>142 131</b>	<b>42 611</b>	<b>249 820</b>	<b>20 868</b>	<b>196</b>	<b>455 626</b>
<b>SURVALEURS NETTES</b>	<b>245 499</b>	<b>200 877</b>	<b>1 519 979</b>	<b>229 553</b>	<b>7 641</b>	<b>2 203 549</b>

## Variation Flux de Trésorerie

	EXERCICE N
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	
<b>RESULTAT NET</b>	<b>416 544</b>
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	24 743
Quote part dans resultat sociétés en équivalence	16 760
Dividendes reçus des sociétés en équivalence	0
<b>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation</b>	
Dérive de résultat	
Dotations aux Amortissements et provisions	1 050 254
Reprises des Amortissements et provisions	
Plus et moins values de cession	
Impôts différés	-159 552
Subventions virées au résultat	44 654
	-500
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>1 392 903</b>
Variation des frais financiers	1 620
<b>Variation nette exploitation</b>	<b>-712 132</b>
Var° de stock	47 515
Transferts de charges à répartir	
Var° des Créances d'exploit°	1 225 722
Var° des Dettes d'exploit°	-1 985 369
<b>Variation nette hors exploitation</b>	<b>-823 615</b>
Var°des créances hors exploitation	25 619
Var°des dettes hors exploitation	-886 288
Comptes de liaison	
Charges et produits constatés d'avance	37 054
Pertes & gains de change	
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>-1 534 127</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-141 224</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>	
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-9 989
Décaisst / acquisition immos corporelles	-943 762
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	160 583
Subventions d'investissement encaissés	
Décaisst / acquisition immos financières	-31 009
Encaisst / cession immos financières	
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	-1 137 123
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-1 961 300</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>	
Augmentation de capital ou apports	
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	
Dividendes versés aux minoritaires	
Variation des autres fonds propres	1 454 279
Encaissements provenant d'emprunts	
Remboursement d'emprunts	-938 703
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>515 576</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-1 586 948</b>
Incidences des variations de taux de change	0
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>2 994 086</b>
Reclassement de trésorerie	0
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>1 407 138</b>

## Soldes Interméd. de Gestion

	EXERCICE N	%
Ventes de marchandises	73 938 149	
production vendue	97 633	
production stockée		
production immobilisée		
produits nets partiels sur opérations à lg terme		
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>74 035 782</b>	<b>100,0%</b>
coût d'achat des marchandises vendues	-66 578 038	
<b>MARGE BRUTE</b>	<b>7 457 744</b>	<b>10,1%</b>
consommations en provenance de tiers	-2 977 640	
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>4 480 104</b>	<b>6,1%</b>
subventions d'exploitation	6 475	
impôts, taxes et versements assimilés	-207 660	
charges de personnel	-2 683 889	
participation des salariés		
<b>EXCEDENT BRUT EXPLOITAT.</b>	<b>1 595 030</b>	<b>2,2%</b>
reprises sur charges et transferts de charges	118 766	
autres produits	132 458	
dotations aux amort. et aux provisions	-804 802	
autres charges	-26 033	
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 015 419</b>	<b>1,4%</b>
produits sur opérations faites en commun		
charges sur opérations faites en commun		
produits financiers	16 882	
charges financières	-118 548	
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-101 666</b>	
<b>RESULTAT COURANT AV IMPOT</b>	<b>913 753</b>	<b>1,2%</b>
produits exceptionnels	174 527	
charges exceptionnelles	-64 170	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>110 357</b>	
impôt sur les bénéfices	-260 779	
impôts différés	-44 654	
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE avt écart acqu.</b>	<b>718 677</b>	<b>1,0%</b>
résultat sociétés MEQ	-16 760	
amortissement des écarts d'acquisition	-260 630	
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE</b>	<b>441 287</b>	<b>0,6%</b>
Part du groupe	416 544	
Part des minoritaires	24 743	
produits de cession d'éléments d'actif	160 583	
valeur comptable des éléments d'actif cédés	-1 031	
<b>RESULTAT SUR CESSIONS D'ACTIF IMMOB</b>	<b>159 552</b>	

## Tableau Emplois Ressources

	Exercice N
<b>RESSOURCES</b>	
Capacité d'autofinancement	1 392 903
Cessions d'immo. incorporelles et corporelles	160 583
Cessions d'immobilisations financières	
Augmentation de capital ou apports	
Augmentation des autres fonds propres	
Dettes financières nouvelles	1 454 279
<b>Total des ressources</b>	<b>3 007 765</b>
<b>EMPLOIS</b>	
Distribution de dividendes	
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	9 989
Acquisitions d'immobilisations corporelles	941 731
Acquisitions d'immobilisations financières	1 168 132
Réduction des fonds propres	
Remboursement des dettes financières	938 703
Charges à répartir	
<b>Total des emplois</b>	<b>3 058 555</b>
<b>Variation REELLE du fonds de roulement</b>	<b>-50 790</b>
<b>IMPACTS</b>	
Impacts des var <sup>o</sup> du % d'intérêt et méthode	
Impacts des variations de change	0
Impact changement principes retenus	
Impact des movts de périmètre	0
<b>Total des impacts</b>	<b>0</b>
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>-50 790</b>
Fonds de roulement net global N-1	2 312 905
Fonds de roulement net global N	2 262 115
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>-50 790</b>

## BFR &amp; Variation de Trésorerie

	<b>Exercice N</b>
<b>Variations exploitation</b>	
Variation des stocks et en-cours	-47 515
Variation des créances d'exploitation	-1 225 722
Variation des dettes d'exploitation	-1 985 369
<b>Variation nette exploitation</b>	<b>712 132</b>
<b>Variations hors exploitation</b>	
Variation des autres débiteurs	-63 056
Variation des autres créditeurs	-887 082
<b>Variation nette hors exploitation</b>	<b>824 026</b>
<b>Ressource (besoin) en FR</b>	<b>1 536 158</b>
<b>Variations trésorerie</b>	
Variations des disponibilités	-1 587 127
Variations des concours bancaires courants	-179
<b>Variation nette trésorerie</b>	<b>-1 586 948</b>
<b>Variation REELLE du fonds de roulement</b>	<b>-50 790</b>
<b>Impacts</b>	
Impacts des var <sup>o</sup> du % d'intérêt et méthode	
Impacts des variations de change	
Impacts des changements de méthode	
Impact des mouvt de périmètre	
<b>Total des impacts</b>	<b>0</b>
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>-50 790</b>

**CERTIFIE CONFORME**

