

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 10/04/2020 sous le numéro de dépôt 1230

Duplicata  
GREFFE DU  
TRIBUNAL DE COMMERCE  
EPINAL

## RECEPISSE DE DEPOT

Espace Judiciaire J-V Daubié  
Place Jeanne d'Arc  
88000 EPINAL

Tél : 03 54 59 18 50

EUROPENERGIE DISTRIBUTION

45 rue de Tiharménil  
88700 Jeanménil

V/REF :

N/REF : 2004 B 40092 / 2020-B-1230

Le greffier du tribunal de commerce d'Epinal certifie qu'il a reçu le 10/04/2020,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 30/06/2019.

Concernant la société

EUROPENERGIE DISTRIBUTION

Société par actions simplifiée

45 rue de Tiharménil

88700 Jeanménil

Le dépôt consolidé a été enregistré sous le numéro 2020-B-1230 le 10/04/2020

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

Fait à EPINAL le 10/04/2020,

LE GREFFIER



## Bilan consolidé - Actif

	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANTS NETS N	MONTANTS NETS N-1
<b>Goodwill</b>	<b>2 659 175</b>	<b>455 626</b>	<b>2 203 549</b>	<b>2 203 549</b>
<b>Total Capital Souscrit N.A</b>				
1) Frais d'établissement	0	0	0	0
2) Frais de recherche et développement				
3) Concess., brevets	114 740	112 600	2 140	2 270
4) Droit au bail				
5) Fonds de commerce	2 330 799	416 503	1 914 296	1 869 296
6) Autres immobilisations incorporelles			0	0
7) Avances et acomptes	420 995		420 995	74 994
<b>Total Immo. Incorporelles</b>	<b>2 866 534</b>	<b>529 103</b>	<b>2 337 431</b>	<b>1 946 560</b>
1) Terrains	80 142	33 249	46 893	34 521
2) Terrains en crédit bail	44 800		44 800	44 800
3) Constructions	624 472	434 530	189 942	215 125
4) Constructions en crédit bail	238 700	193 169	45 531	61 444
5) Installations techniques	904 329	519 157	385 172	462 203
6) Immobilisations techniques en crédit bail				
7) Autres immobilisations corporelles	3 178 564	2 196 261	982 303	1 343 204
8) Autres immobilisations corporelles en cb	2 276 963	1 429 181	847 782	1 099 366
9) Immobilisations encours	251 554		251 554	251 554
10) Avances et acomptes	0		0	0
<b>Total Immo. Corporelles</b>	<b>7 599 524</b>	<b>4 805 547</b>	<b>2 793 977</b>	<b>3 512 217</b>
1) Tot. tit. partici. cons. IG & IP	25 427		25 427	35 256
2) Créances ratt. part. cons. IG & IP				
3) Créances ratt. part. non cons.				
4) Autres immos. financières	139 680		139 680	151 789
<b>Total Immo. Financières</b>	<b>165 107</b>	<b>0</b>	<b>165 107</b>	<b>187 045</b>
Titres mis en équivalence	173 147		173 147	260 740
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>13 463 487</b>	<b>5 790 276</b>	<b>7 673 211</b>	<b>8 110 111</b>
1) Stocks Matières Premières				
2) Stocks d'encours				
3) Stocks de pdts interm. & finis				
4) Stocks de marchandises	2 026 895		2 026 895	2 059 935
<b>Total Stocks</b>	<b>2 026 895</b>		<b>2 026 895</b>	<b>2 059 935</b>
1) Avances et acomptes versés	41 754		41 754	38 516
2) Clients et comptes rattachés	10 418 290	168 371	10 249 919	8 863 097
3) Créances sociales	1 317		1 317	5 415
4) Créances fiscales	251 241		251 241	227 806
<b>Total Créances d'exploitation</b>	<b>10 712 602</b>	<b>168 371</b>	<b>10 544 231</b>	<b>9 134 834</b>
1) Comptes courants débiteurs	24 760		24 760	204 867
2) Créances sur cessions d'immos	0		0	0
3) Débiteurs divers	1 055 069		1 055 069	16 561
4) Créances fiscales IS	62 118		62 118	222 581
5) Capital appelé non versé				
6) Compte de liaison actif				
7) Comptes de régularisation	107 263		107 263	95 546
a) Charges constatées d'avance	58 812		58 812	59 651
b) Charges à répartir				
c) Impôt différé actif SOCIAL				
d) Impôt différé actif CONSO	48 451		48 451	35 895
e) Prime de rmbt des obligations				
f) Ecart de conversion actif				
<b>Total Créances Diverses</b>	<b>1 249 210</b>		<b>1 249 210</b>	<b>539 555</b>
1) Valeurs mobilières	0		0	0
2) Disponibilités	761 813		761 813	51 727
<b>Total Trésorerie</b>	<b>761 813</b>		<b>761 813</b>	<b>51 727</b>
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>14 750 520</b>	<b>168 371</b>	<b>14 582 149</b>	<b>11 786 051</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>28 214 007</b>	<b>5 958 647</b>	<b>22 255 360</b>	<b>19 896 162</b>

## Bilan Consolidé - Passif

	MONTANTS N	MONTANTS N-1
1) Capital	890 304	888 000
2) Primes	2 127 314	2 122 000
3) Ecarts de réévaluation		
4) Réserve légale	89 030	88 800
5) Réserve statutaire		
6) Réserves réglementées		
7) Autres réserves	2 145 466	1 407 711
8) Titres d'autocontrôle		
9) Réserves consolidées	340 079	542 930
10) Report à nouveau		
11) Acomptes sur dividendes		
12) Provisions réglementées		
13) Subventions	33 490	37 764
<b>Capitaux propres en valeur historique</b>	<b>5 625 683</b>	<b>5 087 205</b>
1) Ecart de conversion sur les capitaux propres AN	0	0
2) Ecart de conversion sur les capitaux propres de l'année	0	0
3) Ecart de conversion cumulé zone Euro	0	0
<b>Capital et réserves</b>	<b>5 625 683</b>	<b>5 087 205</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>808 908</b>	<b>527 854</b>
Ecart de conversion sur le résultat	0	0
<b>CAPITAUX PROPRES - part groupe</b>	<b>6 434 591</b>	<b>5 615 059</b>
1) Résultat des minoritaires	13 031	
2) Réserves des minoritaires	10 501	
<b>CAPITAUX PROPRES - minoritaires</b>	<b>23 532</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 458 123</b>	<b>5 615 059</b>
<b>Autres fonds propres</b>		
1) Provisions impôts différés sociaux		
2) Provision impôts différés conso		
3) Provisions pour risques et charges	440 396	345 984
<i>Dont Provisions engagements de retraite</i>	323 723	345 984
<i>Dont Provisions pour Impôts</i>	116 113	
<i>Dont Provisions pour risques titres mis en équivalence</i>	560	
4) Ecart d'acquisition négatif		
<b>Provisions</b>	<b>440 396</b>	<b>345 984</b>
1) Emprunts obligataires convertibles		
2) Autres emprunts obligataires		
3) Emprunts auprès des établ. de crédit	2 850 535	3 877 951
4) Dettes participation salariés		
5) Dettes financières diverses	1 000	11 000
6) Dettes financières crédit-bail	839 941	1 103 641
7) Concours bancaires courants	3 108 873	1 323 978
8) Total ICNE	1 807	2 308
<b>Dettes financières</b>	<b>6 802 156</b>	<b>6 318 878</b>
1) Fournisseurs	6 639 355	6 091 551
2) Avances et acomptes reçus / com.	166 396	116 921
3) Dettes sociales	509 474	541 250
4) Dettes fiscales	446 183	216 583
<b>Dettes d'exploitation</b>	<b>7 761 408</b>	<b>6 966 305</b>
5) Fournisseurs d'immobilisations	375	375
6) Comptes courants créditeurs	787 724	649 561
7) Dettes fiscales (IS)	5 178	
8) Dettes diverses		
9) Compte de liaison Passif		
10) Compte de régularisation		
<i>a) Produits constatés d'avance</i>		
<i>b) Ecart de conversion passif</i>		
<b>Dettes diverses</b>	<b>793 277</b>	<b>649 936</b>
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>15 356 841</b>	<b>13 935 119</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>22 255 360</b>	<b>19 896 162</b>

## Compte résultat consolidé (1)

	MONTANTS N	MONTANTS N-1
<b>Ventes de marchandises</b>	<b>110 029 670</b>	<b>94 442 310</b>
1) France	110 029 670	94 442 310
2) Etranger		
<b>Ventes de produits</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1) France		
2) Etranger		
<b>Ventes de travaux</b>		
1) France		
2) Etranger		
<b>Ventes de services</b>	<b>37 560</b>	<b>69 273</b>
1) France	37 560	69 273
2) Etranger	0	0
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>110 067 230</b>	<b>94 511 583</b>
1) Production stockée		
2) Production immobilisée		
3) Produits sur opérations à long terme		
4) Subventions d'exploitation	5 622	5 699
5) Reprises amort. et prov. d'exploitation	136 113	47 335
6) Autres produits d'exploitation	40 755	46 628
Transfert de charges d'exploitation	102 563	70 981
<b>Total produits d'exploitation</b>	<b>110 352 283</b>	<b>94 682 226</b>
1) Achats matières 1ères & autres appro.	41 345	2 586
2) Variation stocks matières 1ères & aut. appro.		
3) Achats de sous-traitance		
4) Achats non stockés, Matériel et Fournitures	522 994	445 133
5) Autres services extérieurs	1 362 131	1 632 183
6) Achats de marchandises	102 553 646	87 347 674
7) Variation stocks de marchandises	33 040	-475 530
8) Autres charges externes	608 071	916 535
9) Impôts, taxes et versements assimilés	274 466	249 531
10) Rémunération du personnel	2 013 710	2 059 611
11) Charges sociales	709 474	694 603
12) Participation des salariés		
13) Dotations amort. et prov. d'exploit.	817 038	902 396
14) Autres charges d'exploitation	125 957	22 391
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>109 061 872</b>	<b>93 797 113</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 290 411</b>	<b>885 113</b>
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
1) Total des dividendes		
2) Autres produits de participation		
3) Produits des autres immobilisations financières		
4) Revenus des autres créances et VMP		
5) Gains de change		
6) Produits nets sur cession de VMP		
7) Autres produits financiers	3 972	1 630
8) Reprises sur prov. et amort. financiers		
9) Transfert de charges financières		
<b>Total produits financiers</b>	<b>3 972</b>	<b>1 630</b>
1) Dotation aux prov. & amort. financiers		
2) Intérêts et charges financiers	98 531	110 360
3) Pertes de change		
4) Charges nettes sur cession de VMP		
5) Coût du passage à l'EURO		
6) Autres charges financières	2 745	14 590
<b>Total charges financières</b>	<b>101 276</b>	<b>124 950</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-97 304</b>	<b>-123 320</b>

## Compte résultat consolidé (2)

	MONTANTS N	MONTANTS N-1
1) Produits de cession d'immo. incorporelles	0	0
2) Produits de cession d'immo. corporelles	0	21 000
3) Produits de cession d'immo. financières	8 677	0
4) Produits de cession des titres consolidés	0	0
<b>Total produits des elts d'actifs cédés</b>	<b>8 677</b>	<b>21 000</b>
1) Produits exceptionnels sur opérat° de gestion	31 591	21 301
2) Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs		
3) Subventions virées au résultat	4 274	4 484
4) Autres produits exceptionnels		
5) Reprise provisions réglementées		
6) Reprise prov. pour risques & charges except.	25 331	
7) Reprise prov. dépréciations except.		
8) Transfert de charges exceptionnelles		
9) Correction d'erreur		
<b>Totaux produits exceptionnels</b>	<b>69 873</b>	<b>46 785</b>
1) VNC des immo. incorporelles cédées		57
2) VNC des immo. corporelles cédées		
3) VNC des immo. financières cédées	10 252	
4) VNC des titres consolidés cédés		
<b>Total VNC des elts d'actifs cédés</b>	<b>10 252</b>	<b>57</b>
1) Charges exceptionnelles sur op. de gestion	7 311	103 378
2) Charges sur exercices antérieurs		
3) Autres charges exceptionnelles		
4) Dotation provisions réglementées	116 113	
5) Dotation prov. pour risques & charges except.	6 964	59 343
6) Dotation prov. dépréciations except.		
7) Correction d'erreur		3
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>140 640</b>	<b>162 781</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-70 767</b>	<b>-115 996</b>
Impôts sur les bénéfices	220 800	156 721
Impôts différés	-17 394	-33 008
<b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>918 934</b>	<b>522 084</b>
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q. Amortissement écart d'acquisition	-96 995	5 770
<b>RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>821 939</b>	<b>527 854</b>
RESULTAT - Parts des minoritaires	13 031	
<b>RESULTAT - PART DU GROUPE</b>	<b>808 908</b>	<b>527 854</b>

## Bilan actif détaillé (1)

	30/06/2019	30/06/2018	Ecart
<b>1020 (DR) - Capital souscrit non appelé</b>			
2010 (DR) - Frais d'établissement	0	0	0
2030 (DR) - Frais de recherche et développement			
2050 (DR) - Concessions, brevets et licences	114 740	216 299	-101 559
2060 (DR) - Droit au bail			
2070 (DR) - Fonds de commerce	2 330 799	2 285 799	45 000
2080 (DR) - Autres immobilisations incorporelles			0
2370 (DR) - Avances et acomptes sur immo incorp	420 995	74 994	346 001
<b>9018 (DR) - TOTAL IMMO. INCORPORELLES</b>	<b>2 866 534</b>	<b>2 577 092</b>	<b>289 442</b>
2801 (CR) - Amortissement frais d'établissement	0	0	0
2803 (CR) - Amortissement frais recherche & développement			
2805 (CR) - Amortissement concess.brevets,licences	112 600	214 029	-101 429
2807 (CR) - Amortissement des fonds de commerce	416 503	416 503	0
2808 (CR) - Amortissement autres immos.incorp.			0
<b>9019 (CR) - TOTAL AMORT.IMMOS.INCORPOR.</b>	<b>529 103</b>	<b>630 532</b>	<b>-101 429</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>2 337 431</b>	<b>1 946 560</b>	<b>390 871</b>
2090 (DR) - Survaleurs	2 659 175	2 659 175	0
2809 (CR) - Amortissement des survaleurs	455 626	455 626	0
<b>9021 (DR) - SURVALEURS NETTES</b>	<b>2 203 549</b>	<b>2 203 549</b>	<b>0</b>
2110 (DR) - Terrains	80 142	66 628	13 514
2112 (DR) - Terrains en crédit bail	44 800	44 800	0
2130 (DR) - Constructions	624 472	913 673	-289 201
2131 (DR) - Constructions en crédit bail	238 700	238 700	0
2150 (DR) - Install.techn.matér.et outil.indust	904 329	1 155 289	-250 960
2151 (DR) - Instal.tech.mat.et outil.ind. en crédit bail			
2180 (DR) - Autres immobilisations corporelles	3 178 564	4 157 158	-978 594
2181 (DR) - Autres immob.corpo. en crédit bail	2 276 963	2 276 963	0
2300 (DR) - Immobilisations corporelles encours	251 554	251 554	0
2380 (DR) - Avances et acomptes sur immo corpor	0	0	0
<b>9022 (DR) - TOTAL IMMO. CORPORELLES</b>	<b>7 599 524</b>	<b>9 104 765</b>	<b>-1 505 241</b>
2811 (CR) - Amortissement des terrains	33 249	32 107	1 142
2812 (CR) - Amortissemt des terrains en crédit bail			
2813 (CR) - Amortissement des constructions	434 530	698 548	-264 018
2814 (DR) - Amortissement des constru.en crédit bail	193 169	177 256	15 913
2815 (CR) - Amortissement inst.tech.mat.out.ind	519 157	693 086	-173 929
2816 (CR) - Amort.inst.tech.mat.out.ind.credit bail			
2818 (CR) - Amortissement des autres immos corp	2 196 261	2 813 954	-617 693
2819 (CR) - Amort. des autres immos corp en crédit bail	1 429 181	1 177 597	251 584
<b>9023 (CR) - TOTAL AMORT.IMMOS.CORPOR.</b>	<b>4 805 547</b>	<b>5 592 548</b>	<b>-787 001</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>2 793 977</b>	<b>3 512 217</b>	<b>-718 240</b>

## Bilan actif détaillé (2)

	30/06/2019	30/06/2018	Ecart
2611 (DR) - Total tit.participation cons.IG & IP	25 427	35 256	-9 829
2612 (DR) - Total tit.participation stes MEQ	173 147	260 740	-87 593
<b>9025 (DR) - TOTAL TITRES DE PARTICIP.</b>	<b>198 574</b>	<b>295 996</b>	<b>-97 422</b>
2671 (DR) - Total créances.ratt.part.cons.IG.IP			0
2681 (DR) - Cr.rat part conso Int Courus non éc			0
2673 (DR) - Total créances.ratt.part.non cons.	0	0	0
2683 - Cr rat part non cons Int cour nonéc			
<b>9026 (DR) - TOTAL CRÉANCES RATT. PARTICIP.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2710 (DR) - Autres titres immobilisés	139 680	151 789	-12 109
2781 (DR) - Autres titres immo Int Cour non Ech			0
2740 (DR) - Prêts			0
2784 (DR) - Prêts Intérêts courus non échus			0
2750 (DR) - Dépôts et cautionnements			0
2771 (DR) - Actions propres			0
2780 (DR) - Autres immobilisations financières			0
2788 (DR) - Autres imm fin intérêts cour non éc			0
<b>9027 (DR) - TOTAL AUTRES IMMO. FIN.</b>	<b>139 680</b>	<b>151 789</b>	<b>-12 109</b>
<b>9028 (DR) - TOTAL IMMO FINANCIÈRES</b>	<b>139 680</b>	<b>151 789</b>	<b>-12 109</b>
2961 (CR) - Provision dépréciation titres particip			0
<b>9029 (CR) - TOTAL PROV.DEP.TITRES PARTICIP.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2967 (CR) - Prov.dép.créan.ratt.part.cons.IG.IP			0
2969 (CR) - Prov.dép.créan.ratt.part.non cons.	0	0	0
2971 (CR) - Prov.dép.autres titres immobilisés			0
2974 (CR) - Provision dépréciation des prêts			0
2975 (CR) - Provision dépréciation des dépôts et cautionnements			0
2977 (CR) - Provisions dépréciation des actions propres			0
2980 (CR) - Prov.dép.autres immos.financières			0
<b>9030 (CR) - TOT.PROV.DEP.AUT.IMMOS.FINANC.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9031 (CR) - TOT.PROV.DEP.IMMOS.FINANC.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9032 (DR) - IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES NETTES</b>	<b>139 680</b>	<b>147 789</b>	<b>-8 109</b>
<b>9033 (DR) - TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>7 573 211</b>	<b>9 119 131</b>	<b>-1 545 920</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	2 026 895	2 059 935	-33 040
<b>9034 (DR) - TOTAL STOCKS</b>	<b>2 026 895</b>	<b>2 059 935</b>	<b>-33 040</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>0</b>	<b>0</b>
<b>9036 (DR) - STOCKS NETS</b>	<b>2 026 895</b>	<b>2 059 935</b>	<b>-33 040</b>
4090 (DR) - Avances et acomptes versés/commandes	41 754	38 516	3 238
4100 (DR) - Clients et comptes rattachés	10 418 290	9 150 827	1 267 463
4910 (CR) - Prov.dép.clients & comptes rattachés	168 371	287 730	-119 359
4201 (DR) - créances sociales	1 317	5 415	-4 098
4301 (DR) - créances fiscales	251 241	227 806	23 435
<b>9037 (DR) - TOTAL CRÉANCES D'EXPLOITATION</b>	<b>10 544 231</b>	<b>9 134 834</b>	<b>1 409 397</b>
4540 (DR) - Comptes courants débiteurs	24 760	204 867	-180 107
4950 (CR) - Prov.dép.aut.créances d'exploitation			0
4620 (DR) - Créances sur cession d'immos			0
4962 (CR) - Prov.dep.créances sur cession immos			0
4660 (DR) - Débiteurs divers	1 055 069	16 561	1 038 508
4960 (CR) - Prov.dép.débiteurs divers			
4441 (DR) - Créances fiscales IS	62 118	222 581	-160 463
1030 (DR) - Capital souscrit,appelé non versé			
4680 (DR) - Compte de liaison actif			
4860 (DR) - Charges constatées d'avance	58 812	59 651	-839
4810 (DR) - Charges à répartir			
4410 (DR) - Impôt différé actif SOCIAL			
4411 (DR) - Impôt différé actif CONSO	45 451	35 895	9 556
1690 (DR) - Prime de rmbt des obligations			
4760 (DR) - Ecart de conversion actif			
<b>9038 (DR) - TOTAL CRÉANCES DIVERSES</b>	<b>1 246 210</b>	<b>539 555</b>	<b>706 655</b>
5000 (DR) - Valeurs mobilières de placement			0
5900 (CR) - Prov.dép.valeurs mobilières de placement			
5100 (DR) - Disponibilités	761 813	51 727	710 086
<b>TOTAL TRESORERIE</b>	<b>761 813</b>	<b>51 727</b>	<b>710 086</b>
<b>9041 (DR) - TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>14 579 149</b>	<b>11 786 051</b>	<b>2 793 098</b>
<b>4999 (DR) - TOTAL ACTIF</b>	<b>22 252 360</b>	<b>19 896 182</b>	<b>2 356 178</b>

## Bilan passif détaillé (1)

	30/06/2019	30/06/2018	Ecart
1010 (CR) - Capital	890 304	888 000	2 304
1040 (CR) - Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 127 314	2 122 000	5 314
1050 (CR) - Ecarts de réévaluation			
1061 (CR) - Réserve légale	89 030	88 800	230
1063 (CR) - Réserves statutaires, contractuelles			
1064 (CR) - Réserves réglementées			
1068 (CR) - Autres réserves	2 145 466	1 407 711	737 755
1069 (CR) - Ecart de conversion résultat / bilan			0
1070 (CR) - Réserves consolidées	340 079	542 930	-202 851
1110 (CR) - Report à nouveau			
1119 (CR) - Résultat N-1			
1290 (CR) - Acomptes sur dividendes			
1067/AN (CR) - Ecart de conversion KP taux historique			0
1067E (CR) - Ecart de conversion cumulé Zone Euro			
<b>1200 (CR) - RESULTAT DE L' EXERCICE</b>	<b>808 908</b>	<b>527 854</b>	<b>281 054</b>
1300 (CR) - Subventions	33 490	37 764	-4 274
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>5 625 683</b>	<b>5 087 205</b>	<b>538 478</b>
<b>9044 (CR) - CP PART DU GROUPE</b>	<b>6 434 591</b>	<b>5 615 059</b>	<b>819 532</b>
1080 (CR) - Résultat des minoritaires	13 031		13 031
1081 (CR) - Réserves des minoritaires	10 501		10 501
<b>9045 (CR) - CP PART DES MINORITAIRES</b>	<b>23 532</b>	<b>0</b>	<b>23 532</b>
<b>9046 (CR) - TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 458 123</b>	<b>5 615 059</b>	<b>843 064</b>
1670 (CR) - Autres fonds propres			
1550 (CR) - Provisions impôts différés sociaux			
1551 (CR) - Provisions impôts différés consolidés	0	0	0
<b>9047 (CR) - TOTAL PROV. IMPOTS DIFFERES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
15 (CR) - Provisions pour risques et charges	440 396	345 984	94 412
<i>Dont Prov.Engagement de retraite</i>	323 723	345 984	-22 261
<i>Dont Prov.pour Impôts</i>	116 113		-22 261
<i>Dont Prov.Risque Titres mis en équivalence</i>	560		560
<b>9048 (CR) - TOTAL PROVISIONS</b>	<b>440 396</b>	<b>345 984</b>	<b>94 412</b>

## Bilan passif détaillé (2)

	30/06/2019	30/06/2018	Ecart
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	2 850 535	3 877 951	-1 027 416
1684 (CR) - Emprunts auprès des ets de crédit ICNE			0
1660 (CR) - Dettes participation salariés			0
1680 (CR) - Dettes financières diverses	1 000	11 000	-10 000
1685 (CR) - Dettes financières des crédits baux	839 941	1 103 641	-263 700
1688 (CR) - Dettes financières diverses ICNE	3 108 873	1 323 978	1 784 895
5190 (CR) - Concours bancaires courants	1 807	2 308	-501
<b>9049 (CR) - TOTAL DETTES FINANCIERES</b>	<b>6 802 156</b>	<b>6 318 878</b>	<b>483 278</b>
4010 (CR) - Fournisseurs et comptes rattachés	6 639 355	6 091 551	547 804
4190 (CR) - Avances et acomptes reçus sur commandes	166 396	116 921	49 475
4200 (CR) - Dettes sociales	509 474	541 250	-31 776
4300 (CR) - Dettes fiscales	446 183	216 583	229 600
<b>9050 (CR) - TOTAL DETTES D'EXPLOITATION</b>	<b>7 761 408</b>	<b>6 966 305</b>	<b>795 103</b>
4040 (CR) - Fournisseurs d'immobilisations	375	375	0
4550 (CR) - Comptes courants créditeurs	787 724	649 561	138 163
4440 (CR) - Dettes fiscales (IS)	5 178		5 178
4670 (CR) - Dettes diverses			0
4690 (CR) - Compte de liaison passif			0
4870 (CR) - Produits constatés d'avance			0
4770 (CR) - Ecart de conversion passif			
<b>9052 (CR) - TOTAL DETTES DIVERSES</b>	<b>793 277</b>	<b>649 936</b>	<b>143 341</b>
<b>9053 (CR) - TOTAL DETTES</b>	<b>15 356 841</b>	<b>13 935 119</b>	<b>1 421 722</b>
<b>5099 (CR) - TOTAL PASSIF</b>	<b>22 255 160</b>	<b>19 896 162</b>	<b>2 359 198</b>

## Compte de résultat détaillé (1)

	30/06/2019	30/06/2018	Ecart
7070 (CR) - Ventes de marchandises	110 029 670	94 442 310	15 587 360
7010 (CR) - Ventes de produits			0
7040 (CR) - Ventes de travaux			0
7060 (CR) - Ventes de services	37 560	69 273	-31 713
<b>9001 (CR) - TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>110 067 230</b>	<b>94 511 583</b>	<b>15 555 647</b>
7100 (CR) - Total production stockée			
7200 (CR) - Total production immobilisée			
7300 (CR) - Produits sur opérations long terme			
7400 (CR) - Subventions d'exploitation	5 622	5 699	-77
7810 (CR) - Total rep.amorts. et provisions exp	136 113	47 335	88 778
7500 (CR) - Total autres produits d'exploitatio	40 755	46 628	-5 873
7910 (CR) - Transfert de charges d'exploitation	102 563	70 981	31 582
<b>9002 (CR) - TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>110 352 283</b>	<b>94 682 226</b>	<b>15 670 057</b>
6010 (DR) - Achat mat.premières & autres appros	41 345	2 586	38 759
6031 (DR) - Total var.stock mat.prem. & appros			
6070 (DR) - Achats de marchandises	102 553 646	87 347 674	15 205 972
6037 (DR) - Total var.stock marchandises	33 040	-475 530	508 570
6040 (DR) - Achats de sous-traitance			
6060 (DR) - Achats non stockés, matériel et fournitures	522 994	445 133	77 861
6100 001 - Autres services extérieurs	1 362 131	1 632 183	-270 052
6200 008 - Autres charges externes	608 071	916 535	-308 464
6300 (DR) - Impôts, taxes et versements assimilés	274 466	249 531	24 935
6410 (DR) - Rémunérations du personnel	2 013 710	2 059 611	-45 901
6450 (DR) - Charges sociales	709 474	694 603	14 871
6911 (DR) - Participation des salariés			0
6810 (DR) - Total dotation amts.provisions expl	817 038	902 396	-85 358
6500 (DR) - Total autres charges d'exploitation	125 957	22 391	103 566
<b>9003 (CR) - TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>109 061 872</b>	<b>93 797 113</b>	<b>15 264 759</b>
6901(DR) - Compte de liaison Exploitation			
<b>9004 (CR) - TOTAL RESULTAT EXPLOITATION</b>	<b>1 290 411</b>	<b>885 113</b>	<b>405 298</b>
7611 (CR) - Total Dividendes			0
7612 (CR) - Autres produits de participation			0
7620 (CR) - Produits des autres immos. financières			0
7630 (CR) - Revenus des autres créances et VMP			0
7660 (CR) - Gains de change			0
7670 (CR) - Produits nets / cession val.mob.pla			0
7680 (CR) - Total autres produits financiers	3 972	1 630	2 342
7860 (CR) - Rep.sur provisions & amts.financiers			0
7960 (CR) - Transfert de charges financières			0
<b>9006 (CR) - TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>3 972</b>	<b>1 630</b>	<b>2 342</b>

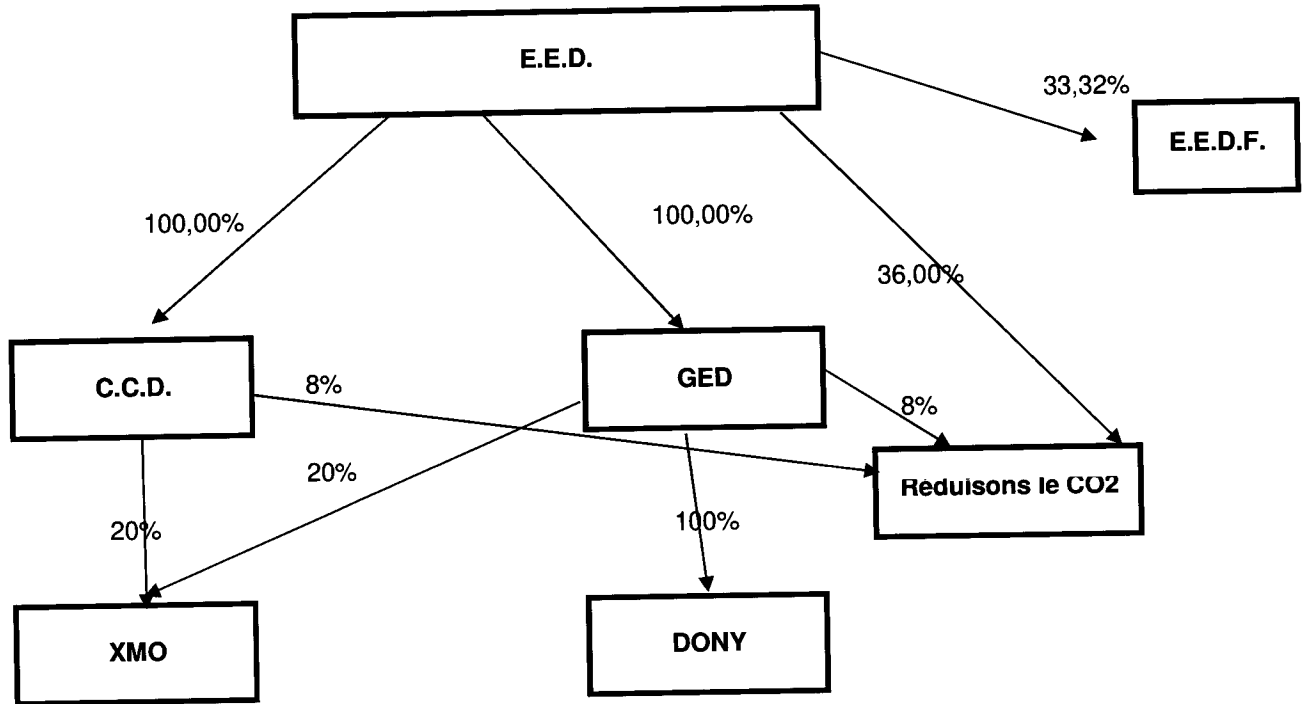
## Compte de résultat détaillé (2)

	30/06/2019	30/06/2018	Ecart
6860 (DR) - Dot.aux provisions & amts.financiers	0	0	0
6610 (DR) - Intérêts et charges financières	98 531	110 360	-11 829
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	2 745	14 590	-11 845
<b>9007 (DR) - TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>	<b>101 276</b>	<b>124 950</b>	<b>-23 674</b>
6902 (DR) - Compte de liaison Financier			
<b>9008 (CR) - TOTAL RESULTAT FINANCIER</b>	<b>97 804</b>	<b>123 920</b>	<b>26 016</b>
7550 (CR) - Produits sur opérations en commun			
6550 (DR) - Charges sur opérations en commun			
<b>9009 (CR) - RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>1 193 107</b>	<b>761 793</b>	<b>431 314</b>
7751-7752 (CR) - Prod. de cession immos corp et inco		21 000	-21 000
7756 -7757(CR) - Prod. de cession immos financières	8 677		8 677
7757 (CR) - Prod. de cession titres consolidés			0
9010 (CR) - TOTAL PROD. CESSION ELTS D'ACTIF	8 677	21 000	-12 323
7710 (CR) - Prod.exc. sur opérations de gestion	31 601	21 301	10 300
7720 (CR) - Prod.exc. sur exercices antérieurs			
7770 (CR) - Subventions virées au résultat	4 274	4 484	-210
7780 (CR) - Total autres produits exceptionnels			0
7870 (CR) - Total rep. provisions réglementées			0
7879 (CR) - Total rep.prov.risques & charges ex	25 331		25 331
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>69 883</b>	<b>46 785</b>	<b>23 098</b>
6751 (DR) - VNC.immos. corp. et incorp. cédées		57	-57
6756 (DR) - VNC.immos. financières cédées	10 252		10 252
6757 (DR) - VNC.titres consolidés			0
9012 (DR) - TOTAL VNC DES ELTS D'ACTIF CEDES	10 252	57	10 195
6710 (DR) - Charges exceptionnelles opér.gestio	7 311	103 378	-96 067
6720 (DR) - Charges/exercices antérieurs			0
6780 (DR) - Total autres charges exceptionnelles			0
6870 (DR) - Total dot.provisions réglementées	116 113		116 113
6879 (DR) - Total dot.prov.risques & charges ex	6 964	59 343	-52 379
6880 (DR) - Total dot.prov.dépréciations except			
6980 (DR) - Correction d'erreur		3	-3
<b>9013 (DR) - TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>140 640</b>	<b>162 781</b>	<b>-22 141</b>
<b>9014 (CR) - RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-70 757</b>	<b>-115 996</b>	<b>45 239</b>
<b>9015 (DR) - RESULTAT AVANT IMPOT</b>	<b>1 122 350</b>	<b>645 797</b>	<b>476 553</b>
6950 (DR) - Impôts sur les bénéfices	220 800	156 721	64 079
6960 (DR) - Impôts différés	-17 394	-33 008	15 614
<b>9016 (CR) - RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>918 944</b>	<b>522 084</b>	<b>396 860</b>
<b>7995 (CR) - RESULTAT SOCIETES EN EQUIVALENCE</b>	<b>-96 995</b>	<b>5 770</b>	<b>-102 765</b>
6889 (DR) - Amortissement des écarts d'acquisition			0
6903 (DR) - Compte de liaison - Exceptionnel			
<b>9017 (CR) - RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>821 949</b>	<b>527 854</b>	<b>294 095</b>
<b>9018 (CR) - RESULTAT PART DES MINORITAIRES</b>	<b>13 031</b>		<b>13 031</b>
<b>7999 (CR) - TOTAL RESULTAT</b>	<b>808 918</b>	<b>527 854</b>	<b>281 064</b>

## Soldes Interméd. de Gestion

	EXERCICE N	%	EXERCICE N-1	%	Variation	%
Ventes de marchandises	110 029 670		94 442 310		15 587 360	
production vendue	37 560		69 273		-31 713	
production stockée						
production immobilisée						
produits nets partiels sur opérations à lg terme						
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>110 067 230</b>	<b>100,0%</b>	<b>94 511 583</b>	<b>100,0%</b>	<b>15 555 647</b>	<b>16,5%</b>
coût d'achat des marchandises vendues	-102 631 581		-86 874 730		-15 756 851	
<b>MARGE BRUTE</b>	<b>7 435 649</b>	<b>6,8%</b>	<b>7 636 853</b>	<b>10,1%</b>	<b>-201 204</b>	<b>-2,6%</b>
consommations en provenance de tiers	-2 489 646		-2 993 851		504 205	
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>4 946 003</b>	<b>4,5%</b>	<b>4 643 002</b>	<b>6,1%</b>	<b>303 001</b>	<b>6,5%</b>
subventions d'exploitation	5 622		5 699		-77	
impôts, taxes et versements assimilés	-274 466		-249 531		-24 935	
charges de personnel	-2 723 184		-2 754 214		31 030	
participation des salariés					0	
<b>EXCEDENT BRUT EXPLOITAT.</b>	<b>1 953 975</b>	<b>1,8%</b>	<b>1 644 956</b>	<b>2,2%</b>	<b>309 019</b>	<b>-974,4%</b>
reprises sur charges et transferts de charges	238 676		118 316		120 360	
autres produits	40 755		46 628		-5 873	
dotations aux amort. et aux provisions	-817 038		-902 396		85 358	
autres charges	-125 957		-22 391		-103 566	
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 290 411</b>	<b>1,2%</b>	<b>885 113</b>	<b>1,4%</b>	<b>405 298</b>	<b>45,8%</b>
produits sur opérations faites en commun						
charges sur opérations faites en commun						
produits financiers	3 972		1 630		2 342	
charges financières	-101 276		-124 950		23 674	
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-97 304</b>		<b>-123 320</b>		<b>26 016</b>	
<b>RESULTAT COURANT AV IMPOT</b>	<b>1 193 107</b>	<b>1,1%</b>	<b>761 793</b>	<b>1,2%</b>	<b>431 314</b>	<b>56,6%</b>
produits exceptionnels	69 875		46 786		23 089	
charges exceptionnelles	-140 643		-162 782		22 139	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-70 768</b>		<b>-115 996</b>		<b>45 228</b>	
impôt sur les bénéfices	-220 800		-156 721		-64 079	
impôts différés	-17 394		33 008		-50 402	
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE avt écart acqu.</b>	<b>918 934</b>	<b>0,8%</b>	<b>522 084</b>	<b>1,0%</b>	<b>396 850</b>	<b>76,0%</b>
résultat sociétés MEQ	-96 995		5 770		-102 765	
amortissement des écarts d'acquisition					0	
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE</b>	<b>821 939</b>	<b>0,7%</b>	<b>527 854</b>	<b>0,6%</b>	<b>294 085</b>	<b>55,7%</b>
Part du groupe	808 908		527 854		281 054	
Part des minoritaires	13 031		0		13 031	
produits de cession d'éléments d'actif	8 677		21 000		-12 323	
valeur comptable des éléments d'actif cédés	-10 252		-57		-10 195	
<b>RESULTAT SUR CESSIONS D'ACTIF IMMOB</b>	<b>-1 575</b>		<b>20 943</b>		<b>-22 518</b>	

### Organigramme



## Annexe consolidée

### **Référentiel comptable**

Les comptes consolidés arrêtés au 30 juin 2019 du groupe E.E.D., groupe présenté dans l'organigramme joint, ont été établis selon les règles françaises.

Décision prise au 30 juin 2017 d'arrêter d'amortir les écarts d'acquisition car la valeur nette à cette date correspondait à leur valeur réelle.

### **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 2019,
- C.C.D. sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 juin 2019,
- G.E.D sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 juin 2019,
- DONY sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 juin 2019,
- REDUISIONS LE CO2 sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2018,

Les sociétés suivantes ont été consolidées 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 2019
- X.M.O. sur la base des comptes individuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018

### **Variation de périmètre**

Notre Groupe ayant pris 52% du capital de la société REDUISIONS LE CO2, cette dernière est consolidée avec la méthode de l'intégration globale pour la première fois au 30 juin 2019

### **Retraitements**

- Crédit bail : le crédit bail immobilier et mobilier du Groupe a fait l'objet d'un retraitement pour une valeur brute de 2;560;463 €, un amortissement à la clôture de 1.622.350 €.
- Engagements de retraite : le montant figurant au passif des comptes consolidés correspond à :

- EED :	6.964 euros
- GED :	174.181 euros
- C.C.D. :	142.578 euros
<b>soit un total</b>	<b>323.723 euros</b>

## Annexe consolidée

**Eliminations**

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

**Information complémentaire**

Effectif du Groupe : 69 personnes en Equivalent Temps Plein

La provision sur dépréciation de Fonds de commerce constituée en 2013 est devenue sans objet sur l'exercice. Ne disposant pas encore des éléments justifiant son traitement fiscal de l'époque, et par mesure de prudence, nous avons doté une provision pour charge du montant de l'impôt correspondant soit la somme de 116.113 euros.

Un impôt différé actif sur le déficit fiscal à reporter de EED a été calculé pour un montant de 18.908 euros

**Détail de certains postes du bilan**

Titres de sociétés mises en équivalence :

E.E.D.F. : 173.147 €  
 X.M.O. : 0 €  
**Total : 173.147 €**

Les titres XMO mis en équivalence ont fait l'objet d'une provision à hauteur de 560 euros soit capitaux propres négatifs de  $1.399 \text{ €} \times 40\% = 560 \text{ €}$

**Détail du calcul du montant de mise en équivalence de EEDF :**

Montant des capitaux propres d'EEDF =	1 026 333 €
- Montant du capital souscrit non appelé =	- 550.000 €
<b>Solde =</b>	<b>476.333 €</b>

**Donc part consolidée =  $476.333 \text{ €} \times 36,35\% = 173.147 \text{ €}$**

**Honoraires Commissaire aux Comptes**

Le montant des honoraires versé aux commissaires aux comptes du Groupe pour leur mission légale est de 29.200 euros ht.

**Variations des Immobilisations**

Cf tableau joint.

**Variations des Amortissements**

Cf tableau joint.

**Variations des Provisions**

Cf tableau joint.

**Echéancier des Créances**

Cf tableau joint.

**Echéancier des Dettes**

Cf tableau joint.

**Tableaux de variation de la trésorerie**

Cf tableau joint.

**Ecarts d'acquisition**

Cf tableau joint.

## Variations des Immobilisations

	Consolidé
<b>I- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	
+ à nouveau	2 577 092
+ mouvement de périmètre	41 667
+ réévaluation	
+ augmentation hors-groupe	396 766
+ augmentation groupe	
- diminution hors-groupe	-148 991
- diminution groupe	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>2 866 534</b>
<b>II- IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	
+ à nouveau	9 104 765
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ augmentation hors-groupe	93 100
+ augmentation groupe	
- diminution hors-groupe	-1 604 675
- diminution groupe	
+ autres mouvements	6 334
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>7 599 524</b>
<b>III- TITRES DE PARTICIPATION</b>	
+ à nouveau	35 256
+ mouvement de périmètre	
+ acquisition hors-groupe	
+ acquisition groupe	
- cession hors-groupe	
- cession groupe	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
- écritures de consolidation	-9 829
+ Sociétés MEQ	
<b>TOTAL</b>	<b>25 427</b>
<b>IV- IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
+ à nouveau	151 789
+ mouvement de périmètre	-2 000
+ réévaluation	
+ augmentation hors-groupe	143
+ augmentation groupe	
- diminution hors-groupe	-10 252
- diminution groupe	
- cessions	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
- élimination des actions propres	
<b>TOTAL</b>	<b>139 680</b>

## Variations des Amortissements

	<b>Consolidé</b>
<b>I- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	
+ à nouveau	630 532
+ mouvement de périmètre	41 667
+ réévaluation	
+ dotations	5 896
- reprises	-148 992
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>520 103</b>
<b>II- IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	
+ à nouveau	5 592 548
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	798 282
- reprises	-1 573 513
+ autres mouvements	-11 770
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>4 805 547</b>

## Variations des Provisions

	<b>Consolidé</b>
<b>I- DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	
+ à nouveau	416 503
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	
- reprises	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>416 503</b>
<b>II- DEPRECIATION DES CREANCES CLIENTS</b>	
+ à nouveau	287 730
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	12 860
- reprises	-132 219
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>168 371</b>
<b>III- DEPRECIATION DES AUTRES CREANCES</b>	
+ à nouveau	
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	
- reprises	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	
<b>IV- PROVISION RISQUES ET CHARGES</b>	
+ à nouveau	345 984
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations (engagement de retraite te titres mis en équivalence)	123 637
- reprises	-29 225
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>440 396</b>
<b>V- PROVISION POUR PASSIF D'IMPOTS DIFFERES</b>	
+ à nouveau	0
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	
- reprises	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>

## Echéancier des Créances

	Consolidé
<b>I- AVANCES ET AC. VERSES SUR COMMANDES (4090)</b>	
+ moins d'un an	41 754
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>41 754</b>
<b>II- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES (4100)</b>	
+ moins d'un an	10 217 838
+ plus d'un an	200 452
<b>TOTAL</b>	<b>10 418 290</b>
<b>III- CREANCES SUR CESSION D'IMMO (4620)</b>	
+ moins d'un an	
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>
<b>IV- IMPOTS DIFFERES ACTIF CONSO</b>	
+ moins d'un an	48 451
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>48 451</b>
<b>V- CREANCES SOCIALES (4201)</b>	
+ moins d'un an	1 317
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>1 317</b>
<b>VI- CREANCES FISCALES (4301)</b>	
+ moins d'un an	251 241
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>251 241</b>
<b>VII- COMPTES COURANTS DEBITEURS (4540)</b>	
+ moins d'un an	24 760
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>24 760</b>
<b>VIII- DEBITEURS DIVERS (4660)</b>	
+ moins d'un an	1 055 069
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>1 055 069</b>
<b>IX- CREANCES FISCALES IS (4441)</b>	
+ moins d'un an	62 118
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>62 118</b>
<b>X- COMPTES DE REGULARISATION</b>	
+ moins d'un an	58 812
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>58 812</b>

## Echéancier des Dettes

	Exercice N
<b>I- EMPRUNTS / ETABLIS. DE CREDIT (1640)</b>	
+ moins d'un an	1 275 846
+ 1 à 5 ans	1 538 738
+ plus de 5 ans	35 951
<b>TOTAL</b>	<b>2 850 535</b>
<b>II- DETTES PART. SALARIES (1660)</b>	
+ moins d'un an	
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>
<b>III- DETTES FINANCIERES DIVERSES (1680)</b>	
+ moins d'un an	1 000
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>1 000</b>
<b>IV- DETTES FINANCIERES DU CREDIT BAIL (1685)</b>	
+ moins d'un an	202 584
+ 1 à 5 ans	637 357
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>839 941</b>
<b>V- FOURNISSEURS (4010)</b>	
+ moins d'un an	6 639 355
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>6 639 355</b>
<b>VI- AV. &amp; ACPTES RECUS / COMMANDE (4190)</b>	
+ moins d'un an	166 396
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>166 396</b>
<b>VII- DETTES SOCIALES (4200)</b>	
+ moins d'un an	509 474
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>509 474</b>
<b>VIII- DETTES FISCALES (4300)</b>	
+ moins d'un an	451 361
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>451 361</b>
<b>IX- COMPTES COURANTS CREDITEURS (4550)</b>	
+ moins d'un an	787 724
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>787 724</b>
<b>X- DETTES DIVERSES (4670)</b>	
+ moins d'un an	0
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>
<b>XI- PRODUITS CONSTATES D'AVANCE (4870)</b>	
+ moins d'un an	
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>

## Variation Flux de Trésorerie

	EXERCICE N	EXERCICE N-1
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
<b>RESULTAT NET</b>	<b>808 908</b>	<b>527 854</b>
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	13 031	0
Quote part dans resultat sociétés en équivalence	96 995	-5 770
Dividendes reçus des sociétés en équivalence	0	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	927 255	910 346
Reprises des Amortissements et provisions	-29 225	-37
Plus et moins values de cession	1 575	-20 943
Impôts différés	-17 394	-33 008
Subventions virées au résultat	-4 274	-4 484
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>1 796 871</b>	<b>1 373 958</b>
Variation des frais financiers	-501	-183
<b>Variation nette exploitation</b>	<b>-1 468 233</b>	<b>-1 664 742</b>
Var° de stock	33 040	-475 529
Transferts de charges à répartir		
Var° des Créances d'exploit°	-1 210 421	-2 055 669
Var° des Dettes d'exploit°	-290 852	866 456
<b>Variation nette hors exploitation</b>	<b>-545 956</b>	<b>-226 170</b>
Var°des créances hors exploitation	-690 136	1 406 026
Var°des dettes hors exploitation	143 341	-1 652 596
Comptes de liaison		
Charges et produits constatés d'avance	839	20 400
Pertes & gains de change		
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>-2 014 690</b>	<b>-1 891 095</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-217 819</b>	<b>-517 137</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-396 766	-275 726
Décaisst / acquisition immos corporelles	-93 100	-453 838
Encaisst / cession d'immos corp et incorp		21 000
Subventions d'investissement encaissés		-500
Décaisst / acquisition immos financières	-143	
Encaisst / cession immos financières	8 677	
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	-10 344	-16 641
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-491 676</b>	<b>-725 705</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de capital ou apports	7 848	
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		
Dividendes versés aux minoritaires		
Variation des autres fonds propres	52 700	412 100
Encaissements provenant d'emprunts	-1 326 916	-1 367 551
Remboursement d'emprunts		
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-1 266 368</b>	<b>-955 451</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-1 975 863</b>	<b>-2 198 293</b>
Incidences des variations de taux de change	0	0
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>-1 272 251</b>	<b>922 947</b>
Reclassement de trésorerie (1)	901 054	3 095

(1) Trésorerie de REDUISIONS LE CO2 au 31/12/2017 = 901.054 euros

## Tableau Emplois Ressources

	Exercice N	Exercice N-1
<b>RESSOURCES</b>		
Capacité d'autofinancement	1 796 871	1 373 958
Cessions d'immo. incorporelles et corporelles		21 000
Cessions d'immobilisations financières	8 677	
Augmentation de capital ou apports	7 848	
Augmentation des autres fonds propres		
Dettes financières nouvelles	52 700	412 100
<b>Total des ressources</b>	<b>1 866 096</b>	<b>1 807 058</b>
<b>EMPLOIS</b>		
Distribution de dividendes		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	396 766	275 726
Acquisitions d'immobilisations corporelles	93 100	453 838
Acquisitions d'immobilisations financières	10 487	17 141
Réduction des fonds propres		
Remboursement des dettes financières	1 326 916	1 367 551
Charges à répartir		
<b>Total des emplois</b>	<b>1 827 269</b>	<b>2 114 256</b>
<b>Variation REELLE du fonds de roulement</b>	<b>38 827</b>	<b>-307 198</b>
<b>IMPACTS</b>		
Impacts des var <sup>o</sup> du % d'intérêt et méthode		
Impacts des variations de change	0	0
Impact changement principes retenus	0	1 624 124
Impact des movts de périmètre (1)	21 877	-131 926
<b>Total des impacts</b>	<b>21 877</b>	<b>1 492 198</b>
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>60 704</b>	<b>1 185 000</b>
Fonds de roulement net global N-1	2 807 629	1 622 629
Fonds de roulement net global N	2 868 333	2 807 629
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>60 704</b>	<b>1 185 000</b>

(1) Capitaux propres de REDUISIONS LE CO2 au 31/12/2017 = 21.877 euros

## BFR &amp; Variation de Trésorerie

	Exercice N	Exercice N-1
<b>Variations exploitation</b>		
Variation des stocks et en-cours	-33 040	0
Variation des créances d'exploitation	1 210 421	2 055 687
Variation des dettes d'exploitation	-290 852	866 456
<b>Variation nette exploitation</b>	<b>1 468 233</b>	<b>1 189 231</b>
<b>Variations hors exploitation</b>		
Variation des autres débiteurs	689 297	-1 426 426
Variation des autres créditeurs	142 840	-1 652 775
<b>Variation nette hors exploitation</b>	<b>546 457</b>	<b>226 349</b>
<b>Ressources (besoin) en €</b>	<b>2 014 690</b>	<b>1 415 580</b>
<b>Variations trésorerie</b>		
Variations des disponibilités	-190 968	-914 574
Variations des concours bancaires courants	1 784 895	1 283 733
<b>Variation nette trésorerie</b>	<b>-1 975 863</b>	<b>-2 198 307</b>
<b>Variation REELLE du fonds de roulement</b>	<b>36 827</b>	<b>-782 727</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	0	1 624 124
Impact des movts de périmètre	21 877	-131 926
<b>Total des impacts</b>	<b>21 877</b>	<b>1 492 198</b>
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>60 704</b>	<b>709 471</b>

## 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	1 769 799	250 421	7 837	2 659 175
2- Retraitement Survaleur - Mvt du Périmètre						
3) Retraitement Survaleur - Nvelle Acquisition						0
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	142 131	42 611	249 820	20 868	196	455 626
2) Amortissement survaleur - AN						0
3) Amortissement survaleur - Mvt Périm.						
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>245 499</b>	<b>200 877</b>	<b>1 519 979</b>	<b>229 553</b>	<b>7 641</b>	<b>2 203 549</b>

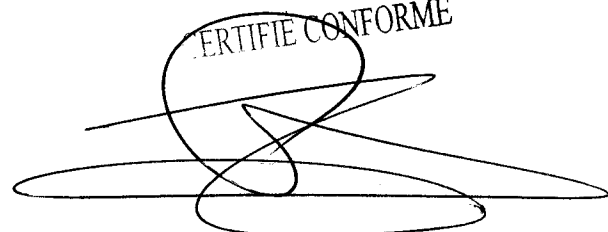
La décision a été prise d'arrêter d'amortir les écarts d'acquisition.

Chaque année, une évaluation des fonds de commerce sera réalisée et en fonction de cette évaluation une provision pour dépréciation des Fonds de commerce sera comptabilisée dans le cas où les fonds viendraient à perdre de la valeur.

## Variation des Capitaux propres

	Groupe	Intérêts minoritaires	Consolidé
<b>Capitaux propres consolidés N-2</b>	<b>5 223 615</b>	<b>0</b>	<b>5 223 615</b>
Variation de capital N-1			0
Dividendes versés N-1			0
Dividendes reçus N-1			527 854
Résultat N-1	527 854		-4 484
Subventions d'investissement N-1	-4 484		0
Provisions règlementées (non retraitées) N-1			0
Ecart de conversion sur les CP N-1			0
Réévaluation N-1			-131 926
Variation de périmètre et % d'intérêts N-1	-131 926		
Autres variations N-1			
<b>Capitaux propres consolidés N-1</b>	<b>5 615 059</b>	<b>0</b>	<b>5 615 059</b>
Variation de capital (1)			0
Dividendes versés			0
Dividendes reçus			821 939
Résultat	808 908	13 031	10 501
Réserves des minoritaires		10 501	-4 274
Subventions d'investissement	-4 274		0
Provisions règlementées (non retraitées)			0
Ecart de conversion sur les CP			0
Réévaluation			14 107
Variation de périmètre et % d'intérêts	14 107		791
Autres variations (non significatif)	791		
<b>Capitaux propres N</b>	<b>6 434 591</b>	<b>23 532</b>	<b>6 458 123</b>

CERTIFIÉ CONFORME





36 rue Louis MEYER  
88190 Golbey



3 rue de Vic  
54000 Nancy

## **SAS EUROP-ENERGIE DISTRIBUTION**

45, rue de Tiharménil  
88700 JEANMENIL

**Rapport des commissaires aux comptes  
sur les comptes consolidés  
Exercice Clos au 30 Juin 2019**

CERTIFIÉ CONFORME



**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES CONSOLIDES****EUROP****EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2019**

Aux Associés,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société **EUROP-ENERGIE DISTRIBUTION** relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

**Fondement de l'opinion*****Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> juillet 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

**Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Information complémentaire » de l'annexe.

**Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

**Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

**Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

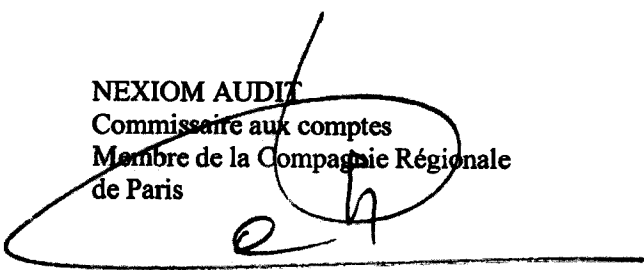
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

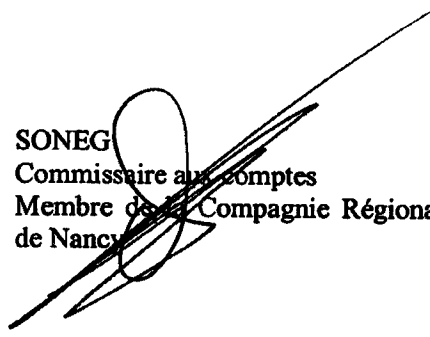
Fait à Golbey, le 12 décembre 2019

Fait à Nancy, le 12 décembre 2019

NEXIOM AUDIT  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale  
de Paris



SONEG  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale  
de Nancy



**ANNEXE**

**DESCRIPTION DÉTAILLÉE DES RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX  
COMPTES**

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.



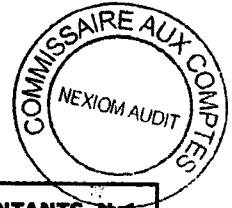
## Bilan consolidé - Actif

	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANTS NETS N	MONTANTS NETS N-1
<b>Goodwill</b>	<b>2 659 175</b>	<b>455 626</b>	<b>2 203 549</b>	<b>2 203 549</b>
<b>Total Capital Souscrit N.A</b>				
1) Frais d'établissement	0	0	0	0
2) Frais de recherche et développement				
3) Concess., brevets	114 740	112 600	2 140	2 270
4) Droit au bail				
5) Fonds de commerce	2 330 799	416 503	1 914 296	1 869 296
6) Autres immobilisations incorporelles			0	0
7) Avances et acomptes	420 995		420 995	74 994
<b>Total Immo. Incorporelles</b>	<b>2 866 534</b>	<b>529 103</b>	<b>2 337 431</b>	<b>1 946 560</b>
1) Terrains	80 142	33 249	46 893	34 521
2) Terrains en crédit bail	44 800		44 800	44 800
3) Constructions	624 472	434 530	189 942	215 125
4) Constructions en crédit bail	238 700	193 169	45 531	61 444
5) Installations techniques	904 329	519 157	385 172	462 203
6) Immobilisations techniques en crédit bail				
7) Autres immobilisations corporelles	3 178 564	2 196 261	982 303	1 343 204
8) Autres immobilisations corporelles en cb	2 276 963	1 429 181	847 782	1 099 366
9) Immobilisations encours	251 554		251 554	251 554
10) Avances et acomptes	0		0	0
<b>Total Immo. Corporelles</b>	<b>7 599 524</b>	<b>4 805 547</b>	<b>2 793 977</b>	<b>3 512 217</b>
1) Tot. tit. partici. cons. IG & IP	25 427		25 427	35 256
2) Créances ratt. part. cons. IG & IP				
3) Créances ratt. part. non cons.				
4) Autres immos. financières	139 680		139 680	151 789
<b>Total Immo. Financières</b>	<b>165 107</b>	<b>0</b>	<b>165 107</b>	<b>187 045</b>
Titres mis en équivalence	173 147		173 147	260 740
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>13 463 487</b>	<b>5 790 276</b>	<b>7 673 211</b>	<b>8 110 111</b>
1) Stocks Matières Premières				
2) Stocks d'encours				
3) Stocks de pdts interm. & finis				
4) Stocks de marchandises	2 026 895		2 026 895	2 059 935
<b>Total Stocks</b>	<b>2 026 895</b>		<b>2 026 895</b>	<b>2 059 935</b>
1) Avances et acomptes versés	41 754		41 754	38 516
2) Clients et comptes rattachés	10 418 290	168 371	10 249 919	8 863 097
3) Créances sociales	1 317		1 317	5 415
4) Créances fiscales	251 241		251 241	227 806
<b>Total Créances d'exploitation</b>	<b>10 712 602</b>	<b>168 371</b>	<b>10 544 231</b>	<b>9 134 834</b>
1) Comptes courants débiteurs	24 760		24 760	204 867
2) Créances sur cessions d'immos	0		0	0
3) Débiteurs divers	1 055 069		1 055 069	16 561
4) Créances fiscales IS	62 118		62 118	222 581
5) Capital appelé non versé				
6) Compte de liaison actif				
7) Comptes de régularisation	107 263		107 263	95 546
a) Charges constatées d'avance	58 812		58 812	59 651
b) Charges à répartir				
c) Impôt différé actif SOCIAL				
d) Impôt différé actif CONSO	48 451		48 451	35 895
e) Prime de rmbt des obligations				
f) Ecart de conversion actif				
<b>Total Créances Diverses</b>	<b>1 249 210</b>		<b>1 249 210</b>	<b>539 555</b>
1) Valeurs mobilières	0		0	0
2) Disponibilités	761 813		761 813	51 727
<b>Total Trésorerie</b>	<b>761 813</b>		<b>761 813</b>	<b>51 727</b>
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>14 750 520</b>	<b>168 371</b>	<b>14 582 149</b>	<b>11 786 051</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>28 214 007</b>	<b>5 958 647</b>	<b>22 255 360</b>	<b>19 896 162</b>



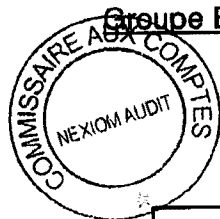
## Bilan Consolidé - Passif

	MONTANTS N	MONTANTS N-1
1) Capital	890 304	888 000
2) Primes	2 127 314	2 122 000
3) Ecarts de réévaluation		
4) Réserve légale	89 030	88 800
5) Réserve statutaire		
6) Réserves réglementées		
7) Autres réserves	2 145 466	1 407 711
8) Titres d'autocontrôle		
9) Réserves consolidées	340 079	542 930
10) Report à nouveau		
11) Acomptes sur dividendes		
12) Provisions réglementées		
13) Subventions	33 490	37 764
<b>Capitaux propres en valeur historique</b>	<b>5 625 683</b>	<b>5 087 205</b>
1) Ecart de conversion sur les capitaux propres AN	0	0
2) Ecart de conversion sur les capitaux propres de l'année	0	0
3) Ecart de conversion cumulé zone Euro	0	0
<b>Capital et réserves</b>	<b>5 625 683</b>	<b>5 087 205</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>808 908</b>	<b>527 854</b>
Ecart de conversion sur le résultat	0	0
<b>CAPITAUX PROPRES - part groupe</b>	<b>6 434 591</b>	<b>5 615 059</b>
1) Résultat des minoritaires	13 031	
2) Réserves des minoritaires	10 501	
<b>CAPITAUX PROPRES - minoritaires</b>	<b>23 532</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 458 123</b>	<b>5 615 059</b>
<b>Autres fonds propres</b>		
1) Provisions impôts différés sociaux		
2) Provision impôts différés conso		
3) Provisions pour risques et charges	440 396	345 984
<i>Dont Provisions engagements de retraite</i>	323 723	345 984
<i>Dont Provisions pour Impôts</i>	116 113	
<i>Dont Provisions pour risques titres mis en équivalence</i>	560	
4) Ecart d'acquisition négatif		
<b>Provisions</b>	<b>440 396</b>	<b>345 984</b>
1) Emprunts obligataires convertibles		
2) Autres emprunts obligataires		
3) Emprunts auprès des établ. de crédit	2 850 535	3 877 951
4) Dettes participation salariés		
5) Dettes financières diverses	1 000	11 000
6) Dettes financières crédit-bail	839 941	1 103 641
7) Concours bancaires courants	3 108 873	1 323 978
8) Total ICNE	1 807	2 308
<b>Dettes financières</b>	<b>6 802 156</b>	<b>6 318 878</b>
1) Fournisseurs	6 639 355	6 091 551
2) Avances et acomptes reçus / com.	166 396	116 921
3) Dettes sociales	509 474	541 250
4) Dettes fiscales	446 183	216 583
<b>Dettes d'exploitation</b>	<b>7 761 408</b>	<b>6 966 305</b>
5) Fournisseurs d'immobilisations	375	375
6) Comptes courants créditeurs	787 724	649 561
7) Dettes fiscales (IS)	5 178	
8) Dettes diverses		
9) Compte de liaison Passif		
10) Compte de régularisation		
a) Produits constatés d'avance		
b) Ecart de conversion passif		
<b>Dettes diverses</b>	<b>793 277</b>	<b>649 936</b>
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>15 356 841</b>	<b>13 935 119</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>22 255 360</b>	<b>19 896 162</b>



## Compte résultat consolidé (1)

	MONTANTS N	MONTANTS N-1
<b>Ventes de marchandises</b>	<b>110 029 670</b>	<b>94 442 310</b>
1) France	110 029 670	94 442 310
2) Etranger		
<b>Ventes de produits</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1) France		
2) Etranger		
<b>Ventes de travaux</b>		
1) France		
2) Etranger		
<b>Ventes de services</b>	<b>37 560</b>	<b>69 273</b>
1) France	37 560	69 273
2) Etranger	0	0
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>110 067 230</b>	<b>94 511 583</b>
1) Production stockée		
2) Production immobilisée		
3) Produits sur opérations à long terme		
4) Subventions d'exploitation	5 622	5 699
5) Reprises amort. et prov. d'exploitation	136 113	47 335
6) Autres produits d'exploitation	40 755	46 628
Transfert de charges d'exploitation	102 563	70 981
<b>Total produits d'exploitation</b>	<b>110 352 283</b>	<b>94 682 226</b>
1) Achats matières 1ères & autres appro.	41 345	2 586
2) Variation stocks matières 1ères & aut. appro.		
3) Achats de sous-traitance		
4) Achats non stockés, Matériel et Fournitures	522 994	445 133
5) Autres services extérieurs	1 362 131	1 632 183
6) Achats de marchandises	102 553 646	87 347 674
7) Variation stocks de marchandises	33 040	-475 530
8) Autres charges externes	608 071	916 535
9) Impôts, taxes et versements assimilés	274 466	249 531
10) Rémunération du personnel	2 013 710	2 059 611
11) Charges sociales	709 474	694 603
12) Participation des salariés		
13) Dotations amort. et prov. d'exploit.	817 038	902 396
14) Autres charges d'exploitation	125 957	22 391
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>109 061 872</b>	<b>93 797 113</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 290 411</b>	<b>885 113</b>
Produits sur opérations en commun		
Charges sur opérations en commun		
1) Total des dividendes		
2) Autres produits de participation		
3) Produits des autres immobilisations financières		
4) Revenus des autres créances et VMP		
5) Gains de change		
6) Produits nets sur cession de VMP		
7) Autres produits financiers	3 972	1 630
8) Reprises sur prov. et amort. financiers		
9) Transfert de charges financières		
<b>Total produits financiers</b>	<b>3 972</b>	<b>1 630</b>
1) Dotation aux prov. & amort. financiers		
2) Intérêts et charges financiers	98 531	110 360
3) Pertes de change		
4) Charges nettes sur cession de VMP		
5) Coût du passage à l'EURO		
6) Autres charges financières	2 745	14 590
<b>Total charges financières</b>	<b>101 276</b>	<b>124 950</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-97 304</b>	<b>-123 320</b>



## Compte résultat consolidé (2)

	MONTANTS N	MONTANTS N-1
1) Produits de cession d'immo. incorporelles	0	0
2) Produits de cession d'immo. corporelles	0	21 000
3) Produits de cession d'immo. financières	8 677	0
4) Produits de cession des titres consolidés	0	0
<b>Total produits des elts d'actifs cédés</b>	<b>8 677</b>	<b>21 000</b>
1) Produits exceptionnels sur opérat° de gestion	31 591	21 301
2) Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs		
3) Subventions virées au résultat	4 274	4 484
4) Autres produits exceptionnels		
5) Reprise provisions réglementées		
6) Reprise prov. pour risques & charges except.	25 331	
7) Reprise prov. dépréciations except.		
8) Transfert de charges exceptionnelles		
9) Correction d'erreur		
<b>Totals produits exceptionnels</b>	<b>69 873</b>	<b>46 785</b>
1) VNC des immo. incorporelles cédées		57
2) VNC des immo. corporelles cédées		
3) VNC des immo. financières cédées	10 252	
4) VNC des titres consolidés cédés		
<b>Total VNC des elts d'actifs cédés</b>	<b>10 252</b>	<b>57</b>
1) Charges exceptionnelles sur op. de gestion	7 311	103 378
2) Charges sur exercices antérieurs		
3) Autres charges exceptionnelles		
4) Dotation provisions réglementées	116 113	
5) Dotation prov. pour risques & charges except.	6 964	59 343
6) Dotation prov. dépréciations except.		
7) Correction d'erreur		3
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>140 640</b>	<b>162 781</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-70 767</b>	<b>-115 996</b>
Impôts sur les bénéfices	220 800	156 721
Impôts différés	-17 394	-33 008
<b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>918 934</b>	<b>522 084</b>
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.	-96 995	5 770
Amortissement écart d'acquisition		
<b>RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>821 939</b>	<b>527 854</b>
RESULTAT - Parts des minoritaires	13 031	
<b>RESULTAT - PART DU GROUPE</b>	<b>808 908</b>	<b>527 854</b>

## Annexe consolidée

**Référentiel comptable**

Les comptes consolidés arrêtés au 30 juin 2019 du groupe E.E.D., groupe présenté dans l'organigramme joint, ont été établis selon les règles françaises.

Décision prise au 30 juin 2017 d'arrêter d'amortir les écarts d'acquisition car la valeur nette à cette date correspondait à leur valeur réelle.

**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 2019,
- C.C.D. sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 juin 2019,
- G.E.D sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 juin 2019,
- DONY sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 30 juin 2019,
- REDUISIONS LE CO2 sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2018,

Les sociétés suivantes ont été consolidées 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 2019
- X.M.O. sur la base des comptes individuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018

**Variation de périmètre**

Notre Groupe ayant pris 52% du capital de la société REDUISIONS LE CO2, cette dernière est consolidée avec la méthode de l'intégration globale pour la première fois au 30 juin 2019

**Retraitements**

- **Crédit bail** : le crédit bail immobilier et mobilier du Groupe a fait l'objet d'un retraitement pour une valeur brute de 2;560;463 €, un amortissement à la clôture de 1.622.350 €.
- Engagements de retraite : le montant figurant au passif des comptes consolidés correspond à :

- EED :	6.964 euros
- GED :	174.181 euros
- C.C.D. :	142.578 euros
<b>soit un total</b>	<b>323.723 euros</b>



## Annexe consolidée

### Eliminations

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

### Information complémentaire

Effectif du Groupe : 69 personnes en Equivalent Temps Plein

La provision sur dépréciation de Fonds de commerce constituée en 2013 est devenue sans objet sur l'exercice. Ne disposant pas encore des éléments justifiant son traitement fiscal de l'époque, et par mesure de prudence, nous avons doté une provision pour charge du montant de l'impôt correspondant soit la somme de 116.113 euros.

Un impôt différé actif sur le déficit fiscal à reporter de EED a été calculé pour un montant de 18.908 euros

### Détail de certains postes du bilan

Titres de sociétés mises en équivalence :

E.E.D.F. :	173.147 €
X.M.O. :	0 €
<b>Total</b> :	<b>173.147 €</b>

Les titres XMO mis en équivalence ont fait l'objet d'une provision à hauteur de 560 euros soit capitaux propres négatifs de  $1.399 \text{ €} \times 40\% = 560 \text{ €}$

### Détail du calcul du montant de mise en équivalence de EEDF :

Montant des capitaux propres d'EEDF =	1 026 333 €
- Montant du capital souscrit non appelé =	- 550.000 €
<b>Solde =</b>	<b>476.333 €</b>

**Donc part consolidée =  $476.333 \text{ €} \times 36,35\% = 173.147 \text{ €}$**

### Honoraires Commissaire aux Comptes

Le montant des honoraires versé aux commissaires aux comptes du Groupe pour leur mission légale est de 29.200 euros ht.

### Variations des Immobilisations

Cf tableau joint.

### Variations des Amortissements

Cf tableau joint.

### Variations des Provisions

Cf tableau joint.

### Echéancier des Créances

Cf tableau joint.

### Echéancier des Dettes

Cf tableau joint.

### Tableaux de variation de la trésorerie

Cf tableau joint.

### Ecarts d'acquisition

Cf tableau joint.



## Variations des Immobilisations

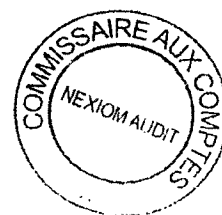
	Consolidé
<b>I- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	
+ à nouveau	2 577 092
+ mouvement de périmètre	41 667
+ réévaluation	
+ augmentation hors-groupe	396 766
+ augmentation groupe	
- diminution hors-groupe	-148 991
- diminution groupe	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>2 866 534</b>
<b>II- IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	
+ à nouveau	9 104 765
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ augmentation hors-groupe	93 100
+ augmentation groupe	
- diminution hors-groupe	-1 604 675
- diminution groupe	
+ autres mouvements	6 334
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>7 599 524</b>
<b>III- TITRES DE PARTICIPATION</b>	
+ à nouveau	35 256
+ mouvement de périmètre	
+ acquisition hors-groupe	
+ acquisition groupe	
- cession hors-groupe	
- cession groupe	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
- écritures de consolidation	-9 829
+ Sociétés MEQ	
<b>TOTAL</b>	<b>25 427</b>
<b>IV- IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
+ à nouveau	151 789
+ mouvement de périmètre	-2 000
+ réévaluation	
+ augmentation hors-groupe	143
+ augmentation groupe	
- diminution hors-groupe	-10 252
- diminution groupe	
- cessions	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
- élimination des actions propres	
<b>TOTAL</b>	<b>139 680</b>



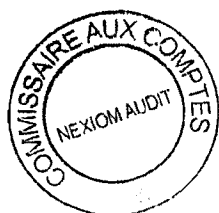
## Variations des Amortissements

	<b>Consolidé</b>
<b>I- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	
+ à nouveau	630 532
+ mouvement de périmètre	41 667
+ réévaluation	
+ dotations	5 896
- reprises	-148 992
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>529 103</b>
<b>II- IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	
+ à nouveau	5 592 548
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	798 282
- reprises	-1 573 513
+ autres mouvements	-11 770
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>4 805 547</b>

## Variations des Provisions



	Consolidé
<b>I- DÉPRECIATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	
+ à nouveau	416 503
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	
- reprises	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>416 503</b>
<b>II- DÉPRECIATION DES CRÉANCES CLIENTS</b>	
+ à nouveau	287 730
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	12 860
- reprises	-132 219
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>168 371</b>
<b>III- DÉPRECIATION DES AUTRES CRÉANCES</b>	
+ à nouveau	
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	
- reprises	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	
<b>IV- PROVISION RISQUES ET CHARGES</b>	
+ à nouveau	345 984
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations (engagement de retraite et titres mis en équivalence)	123 637
- reprises	-29 225
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>440 396</b>
<b>V- PROVISION POUR PASSIF D'IMPÔTS DIFFÉRÉS</b>	
+ à nouveau	0
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	
- reprises	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>



## Echéancier des Créances

	Consolidé
<b>I- AVANCES ET AC. VERSES SUR COMMANDES (4090)</b>	
+ moins d'un an	41 754
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>41 754</b>
<b>II- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES (4100)</b>	
+ moins d'un an	10 217 838
+ plus d'un an	200 452
<b>TOTAL</b>	<b>10 418 290</b>
<b>III- CREANCES SUR CESSION D'IMMO (4620)</b>	
+ moins d'un an	
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>
<b>IV- IMPOTS DIFFERES ACTIF CONSO</b>	
+ moins d'un an	48 451
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>48 451</b>
<b>V- CREANCES SOCIALES (4201)</b>	
+ moins d'un an	1 317
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>1 317</b>
<b>VI- CREANCES FISCALES (4301)</b>	
+ moins d'un an	251 241
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>251 241</b>
<b>VII- COMPTES COURANTS DEBITEURS (4540)</b>	
+ moins d'un an	24 760
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>24 760</b>
<b>VIII- DEBITEURS DIVERS (4660)</b>	
+ moins d'un an	1 055 069
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>1 055 069</b>
<b>IX- CREANCES FISCALES IS (4441)</b>	
+ moins d'un an	62 118
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>62 118</b>
<b>X- COMPTES DE REGULARISATION</b>	
+ moins d'un an	58 812
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>58 812</b>

## Echéancier des Dettes



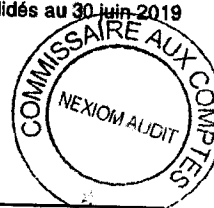
	Exercice N
<b>I- EMPRUNTS / ETABLIS. DE CREDIT (1640)</b>	
+ moins d'un an	1 275 846
+ 1 à 5 ans	1 538 738
+ plus de 5 ans	35 951
<b>TOTAL</b>	<b>2 850 535</b>
<b>II- DETTES PART. SALARIES (1660)</b>	
+ moins d'un an	
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>
<b>III- DETTES FINANCIERES DIVERSES (1680)</b>	
+ moins d'un an	1 000
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>1 000</b>
<b>IV- DETTES FINANCIERES DU CREDIT BAIL (1685)</b>	
+ moins d'un an	202 584
+ 1 à 5 ans	637 357
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>839 941</b>
<b>V- FOURNISSEURS (4010)</b>	
+ moins d'un an	6 639 355
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>6 639 355</b>
<b>VI- AV. &amp; ACPTES RECUS / COMMANDE (4190)</b>	
+ moins d'un an	166 396
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>166 396</b>
<b>VII- DETTES SOCIALES (4200)</b>	
+ moins d'un an	509 474
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>509 474</b>
<b>VIII- DETTES FISCALES (4300)</b>	
+ moins d'un an	451 361
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>451 361</b>
<b>IX- COMPTES COURANTS CREDITEURS (4550)</b>	
+ moins d'un an	787 724
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>787 724</b>
<b>X- DETTES DIVERSES (4670)</b>	
+ moins d'un an	0
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>
<b>XI- PRODUITS CONSTATES D'AVANCE (4870)</b>	
+ moins d'un an	
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>



## Variation Flux de Trésorerie

	EXERCICE N	EXERCICE N-1
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
<b>RESULTAT NET</b>	<b>808 908</b>	<b>527 854</b>
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	13 031	0
Quote part dans resultat sociétés en équivalence	96 995	-5 770
Dividendes reçus des sociétés en équivalence	0	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	927 255	910 346
Reprises des Amortissements et provisions	-29 225	-37
Plus et moins values de cession	1 575	-20 943
Impôts différés	-17 394	-33 008
Subventions virées au résultat	-4 274	-4 484
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>1 796 871</b>	<b>1 373 958</b>
Variation des frais financiers	-501	-183
<b>Variation nette exploitation</b>	<b>-1 468 233</b>	<b>-1 664 742</b>
Var° de stock	33 040	-475 529
Transferts de charges à répartir		
Var° des Créances d'exploit°	-1 210 421	-2 055 669
Var° des Dettes d'exploit°	-290 852	866 456
<b>Variation nette hors exploitation</b>	<b>-545 956</b>	<b>-226 170</b>
Var°des créances hors exploitation	-690 136	1 406 026
Var°des dettes hors exploitation	143 341	-1 652 596
Comptes de liaison		
Charges et produits constatés d'avance	839	20 400
Pertes & gains de change		
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>-2 014 690</b>	<b>-1 891 095</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-217 819</b>	<b>-517 137</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-396 766	-275 726
Décaisst / acquisition immos corporelles	-93 100	-453 838
Encaisst / cession d'immos corp et incorp		21 000
Subventions d'investissement encaissés		
Décaisst / acquisition immos financières	-143	-500
Encaisst / cession immos financières	8 677	
Trésor.nette /acquisitions & cessions de filiales	-10 344	-16 641
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-491 676</b>	<b>-725 705</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de capital ou apports	7 848	
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		
Dividendes versés aux minoritaires		
Variation des autres fonds propres		
Encaissements provenant d'emprunts	52 700	412 100
Remboursement d'emprunts	-1 326 916	-1 367 551
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-1 266 368</b>	<b>-955 451</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-1 975 863</b>	<b>-2 198 293</b>
Incidences des variations de taux de change	0	0
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>-1 272 251</b>	<b>922 947</b>
Reclassement de trésorerie (1)	901 054	3 095
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>-2 347 060</b>	<b>-1 272 251</b>

(1) Trésorerie de REDUISIONS LE CO2 au 31/12/2017 = 901.054 euros

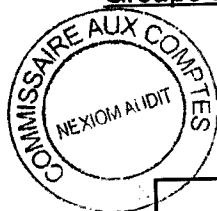


## Tableau Emplois Ressources

	Exercice N	Exercice N-1
<b>RESSOURCES</b>		
Capacité d'autofinancement	1 796 871	1 373 958
Cessions d'immo. incorporelles et corporelles		21 000
Cessions d'immobilisations financières	8 677	
Augmentation de capital ou apports	7 848	
Augmentation des autres fonds propres		
Dettes financières nouvelles	52 700	412 100
<b>Total des ressources</b>	<b>1 866 096</b>	<b>1 807 058</b>
<b>EMPLOIS</b>		
Distribution de dividendes		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	396 766	275 726
Acquisitions d'immobilisations corporelles	93 100	453 838
Acquisitions d'immobilisations financières	10 487	17 141
Réduction des fonds propres		
Remboursement des dettes financières	1 326 916	1 367 551
Charges à répartir		
<b>Total des emplois</b>	<b>1 827 269</b>	<b>2 114 256</b>
<b>Variation REELLE du fonds de roulement</b>	<b>38 827</b>	<b>-307 198</b>
<b>IMPACTS</b>		
Impacts des var <sup>o</sup> du % d'intérêt et méthode		0
Impacts des variations de change	0	1 624 124
Impact changement principes retenus	0	
Impact des movts de périmètre (1)	21 877	-131 926
<b>Total des impacts</b>	<b>21 877</b>	<b>1 492 198</b>
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>60 704</b>	<b>1 185 000</b>
Fonds de roulement net global N-1	2 807 629	1 622 629
Fonds de roulement net global N	2 868 333	2 807 629
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>60 704</b>	<b>1 185 000</b>

(1) Capitaux propres de REDUISIONS LE CO2 au 31/12/2017 = 21.877 euros

Groupe E.E.D.



## BFR &amp; Variation de Trésorerie

	Exercice N	Exercice N-1
<b>Variations exploitation</b>		
Variation des stocks et en-cours	-33 040	0
Variation des créances d'exploitation	1 210 421	2 055 687
Variation des dettes d'exploitation	-290 852	866 456
<b>Variation nette exploitation</b>	<b>1 468 233</b>	<b>1 189 231</b>
<b>Variations hors exploitation</b>		
Variation des autres débiteurs	689 297	-1 426 426
Variation des autres créditeurs	142 840	-1 652 775
<b>Variation nette hors exploitation</b>	<b>546 457</b>	<b>226 349</b>
<b>Ressource (besoin) en FR</b>	<b>2 014 690</b>	<b>1 415 580</b>
<b>Variations trésorerie</b>		
Variations des disponibilités	-190 968	-914 574
Variations des concours bancaires courants	1 784 895	1 283 733
<b>Variation nette trésorerie</b>	<b>-1 975 863</b>	<b>-2 198 307</b>
<b>Variation REELLE du fonds de roulement</b>	<b>38 827</b>	<b>-782 727</b>
<b>Impacts</b>		
Impacts des var <sup>o</sup> du % d'intérêt et méthode		
Impacts des variations de change	0	1 624 124
Impacts des changements de méthode	21 877	-131 926
Impact des movts de périmètre		
<b>Total des impacts</b>	<b>21 877</b>	<b>1 492 198</b>
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>60 704</b>	<b>709 471</b>



## Ecart d'Acquisition

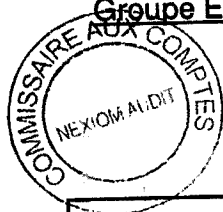
	GUERQUIN	C.C.D.	CHAMP'ENERGIE	NOIZET-WARIN	DONY	Consolidé
<b>I- SURVALEURS (2090)</b>						
1) Retraitement Survaleur - A Nouveau	387 630	243 488	1 769 799	250 421	7 837	2 659 175
2- Retraitement Survaleur - Mvt du Périmètre						
3) Retraitement Survaleur - Nvelle Acquisition						0
4) Retraitement 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	142 131	42 611	249 820	20 868	196	455 626
2) Amortissement survaleur - AN						0
3) Amortissement survaleur - Mvt Périm.						
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>245 499</b>	<b>200 877</b>	<b>1 519 979</b>	<b>229 553</b>	<b>7 641</b>	<b>2 203 549</b>

La décision a été prise d'arrêter d'amortir les écarts d'acquisition.

Chaque année, une évaluation des fonds de commerce sera réalisée et en fonction de cette évaluation une provision pour dépréciation des Fonds de commerce sera comptabilisée dans le cas où les fonds viendraient à perdre de la valeur.

CERTIFIÉ CONFORME

A large, stylized handwritten signature in black ink is written over the "CERTIFIÉ CONFORME" stamp.



## Variation des Capitaux propres

	Groupe	Intérêts minoritaires	Consolidé
<b>Capitaux propres consolidés N-2</b>	<b>5 223 615</b>	<b>0</b>	<b>5 223 615</b>
Variation de capital N-1			0
Dividendes versés N-1			0
Dividendes reçus N-1	527 854		527 854
Résultat N-1	-4 484		-4 484
Subventions d'investissement N-1			0
Provisions règlementées (non retraitées) N-1			0
Ecart de conversion sur les CP N-1			0
Réévaluation N-1			0
Variation de périmètre et % d'intérêts N-1	-131 926		-131 926
Autres variations N-1			
<b>Capitaux propres consolidés N-1</b>	<b>5 615 059</b>	<b>0</b>	<b>5 615 059</b>
Variation de capital (1)			0
Dividendes versés			0
Dividendes reçus	808 908	13 031	821 939
Résultat		10 501	10 501
Réserves des minoritaires			-4 274
Subventions d'investissement	-4 274		0
Provisions règlementées (non retraitées)			0
Ecart de conversion sur les CP			0
Réévaluation			0
Variation de périmètre et % d'intérêts	14 107		14 107
Autres variations (non significatif)	791		791
<b>Capitaux propres N</b>	<b>6 434 591</b>	<b>23 532</b>	<b>6 458 123</b>