

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 19/04/2022 sous le numéro de dépôt 2078



**Greffe du tribunal de commerce d'Epinal**

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

Téléphone : 0354591850

www.greffe-tc-epinal.fr - www.infogreffe.fr

VV/2004 B 40092

EUROPENERGIE DISTRIBUTION

45 RUE DE TIHARMÉNIL

88700 JEANMÉNIL

Nos références : VV/2004 B 40092

**RÉCÉPISSÉ DE DÉPÔT**

(Articles R.123-102 et R.123-111 du code de commerce)

**CONCERNANT :**

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Dénomination sociale : EUROPENERGIE DISTRIBUTION

Siège social ou établissement principal (pour société étrangère) :

45 RUE DE TIHARMÉNIL  
88700 JEANMÉNIL

Immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le n° 477769178 R.C.S Epinal

Le greffier soussigné constate le 19/04/2022 le dépôt, enregistré sous le numéro 2022/2078, des actes et pièces suivants :

- Les documents comptables consolidés relatifs à l'exercice clos le 31/10/2020

Récépissé délivré le 19/04/2022

Le greffier

Maître Pierre-Alexandre DUPIRE



## 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	115 969	103 203	12 766	2 140
4) Droit au bail				
5) Fonds de commerce	2 993 967	416 503	2 577 464	1 914 296
6) Autres immobilisations incorporelles			0	0
7) Avances et acomptes				420 995
<b>Total Immo. Incorporelles</b>	<b>3 109 936</b>	<b>519 706</b>	<b>2 590 230</b>	<b>2 337 431</b>
1) Terrains	80 142	36 310	43 832	46 893
2) Terrains en crédit bail	44 800		44 800	44 800
3) Constructions	628 892	480 959	147 933	189 942
4) Constructions en crédit bail	238 700	214 387	24 313	45 531
5) Installations techniques	809 670	507 009	302 661	385 172
6) Immobilisations techniques en crédit bail				
7) Autres immobilisations corporelles	2 968 709	2 375 787	592 922	982 303
8) Autres immobilisations corporelles en cb	3 122 562	1 638 920	1 483 642	847 782
9) Immobilisations encours	251 554		251 554	251 554
10) Avances et acomptes	0		0	0
<b>Total Immo. Corporelles</b>	<b>8 145 029</b>	<b>5 253 372</b>	<b>2 891 657</b>	<b>2 793 977</b>
1) Tot. tit. partici. cons. IG & IP	750		750	25 427
2) Créances ratt. part. cons. IG & IP				
3) Créances ratt. part. non cons.				
4) Autres immos. financières	141 633		141 633	139 680
<b>Total Immo. Financières</b>	<b>142 383</b>	<b>0</b>	<b>142 383</b>	<b>165 107</b>
Titres mis en équivalence	395 724		395 724	173 147
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>14 452 247</b>	<b>6 228 704</b>	<b>8 223 543</b>	<b>7 673 211</b>
1) Stocks Matières Premières				
2) Stocks d'encours				
3) Stocks de pdts interm.& finis				
4) Stocks de marchandises	1 749 035		1 749 035	2 026 895
<b>Total Stocks</b>	<b>1 749 035</b>		<b>1 749 035</b>	<b>2 026 895</b>
1) Avances et acomptes versés	21 022		21 022	41 754
2) Clients et comptes rattachés	7 175 614	147 225	7 028 389	10 249 919
3) Créances sociales	4 195		4 195	1 317
4) Créances fiscales	446 496		446 496	251 241
<b>Total Créances d'exploitation</b>	<b>7 647 327</b>	<b>147 225</b>	<b>7 500 102</b>	<b>10 544 231</b>
1) Comptes courants débiteurs	492 088		492 088	24 760
2) Créances sur cessions d'immos	0		0	0
3) Débiteurs divers	3 034 889		3 034 889	1 055 069
4) Créances fiscales IS	2 234		2 234	62 118
5) Capital appelé non versé				
6) Compte de liaison actif				
7) Comptes de régularisation	117 928		117 928	107 263
a) Charges constatées d'avance	77 371		77 371	58 812
b) Charges à répartir				
c) Impôt différé actif SOCIAL				
d) Impôt différé actif CONSO	40 557		40 557	48 451
e) Prime de rmbt des obligations				
f) Ecart de conversion actif				
<b>Total Créances Diverses</b>	<b>3 647 139</b>		<b>3 647 139</b>	<b>1 249 210</b>
1) Valeurs mobilières	0		0	0
2) Disponibilités	1 942 802		1 942 802	761 813
<b>Total Trésorerie</b>	<b>1 942 802</b>		<b>1 942 802</b>	<b>761 813</b>
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>14 986 303</b>	<b>147 225</b>	<b>14 839 078</b>	<b>14 582 149</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>29 438 550</b>	<b>6 375 929</b>	<b>23 062 621</b>	<b>22 255 360</b>

CERTIFIÉ CONFORME

## Bilan Consolidé - Passif

	MONTANTS N	MONTANTS N-1
1) Capital	580 992	890 304
2) Primes	2 122 000	2 127 314
3) Ecart de réévaluation		
4) Réserve légale	58 099	89 030
5) Réserve statutaire		
6) Réserves réglementées		
7) Autres réserves	1 268 782	2 145 466
8) Titres d'autocontrôle		
9) Réserves consolidées	977 593	340 079
10) Report à nouveau		
11) Acomptes sur dividendes		
12) Provisions réglementées		
13) Subventions	29 216	33 490
<b>Capitaux propres en valeur historique</b>	<b>5 036 682</b>	<b>5 625 683</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>5 036 682</b>	<b>5 625 683</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>3 079 461</b>	<b>808 908</b>
Ecart de conversion sur le résultat	0	0
<b>CAPITAUX PROPRES - part groupe</b>	<b>8 116 143</b>	<b>6 434 591</b>
1) Résultat des minoritaires	10 140	13 031
2) Réserves des minoritaires	21 571	10 501
<b>CAPITAUX PROPRES - minoritaires</b>	<b>31 711</b>	<b>23 532</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>8 147 854</b>	<b>6 458 123</b>
<b>Autres fonds propres</b>		
1) Provisions impôts différés sociaux		
2) Provision impôts différés conso	15 352	
3) Provisions pour risques et charges	406 653	440 396
<i>Dont Provisions engagements de retraite</i>	377 984	323 723
<i>Dont Provisions pour Impôts</i>	0	116 113
<i>Dont Provisions pour risques titres mis en équivalence</i>	943	560
4) Ecart d'acquisition négatif		
<b>Provisions</b>	<b>422 005</b>	<b>440 396</b>
1) Emprunts obligataires convertibles		
2) Autres emprunts obligataires		
3) Emprunts auprès des établ. de crédit	1 593 058	2 850 535
4) Dettes participation salariés		
5) Dettes financières diverses	1 000	1 000
6) Dettes financières crédit-bail	1 273 766	839 941
7) Concours bancaires courants	1 764 842	3 108 873
8) Total ICNE	334	1 807
<b>Dettes financières</b>	<b>4 633 000</b>	<b>6 802 156</b>
1) Fournisseurs	5 398 712	6 639 355
2) Avances et acomptes reçus / com.	656 111	166 396
3) Dettes sociales	896 670	509 474
4) Dettes fiscales	614 093	446 183
<b>Dettes d'exploitation</b>	<b>7 565 586</b>	<b>7 761 408</b>
5) Fournisseurs d'immobilisations	8 355	375
6) Comptes courants créditeurs	1 009 906	787 724
7) Dettes fiscales (IS)	1 210 780	5 178
8) Dettes diverses	65 135	
9) Compte de liaison Passif		
10) Compte de régularisation		
a) Produits constatés d'avance		
b) Ecart de conversion passif		
<b>Dettes diverses</b>	<b>2 294 176</b>	<b>793 277</b>
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>14 492 762</b>	<b>15 356 841</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>23 062 621</b>	<b>22 255 360</b>

## Compte résultat consolidé (1)

	MONTANTS N	MONTANTS N-1
<b>Ventes de marchandises</b>	<b>154 249 523</b>	<b>110 029 670</b>
1) France	154 249 523	110 029 670
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>61 269</b>	<b>37 560</b>
1) France	61 269	37 560
2) Etranger	0	0
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>154 310 792</b>	<b>110 067 230</b>
1) Production stockée		
2) Production immobilisée		
3) Produits sur opérations à long terme		
4) Subventions d'exploitation	3 367	5 622
5) Reprises amort. et prov. d'exploitation	94 639	136 113
6) Autres produits d'exploitation	45 070	40 755
Transfert de charges d'exploitation	116 644	102 563
<b>Total produits d'exploitation</b>	<b>154 570 512</b>	<b>110 352 283</b>
1) Achats matières 1ères & autres appro.	2 227	41 345
2) Variation stocks matières 1ères & aut. appro.		
3) Achats de sous-traitance		
4) Achats non stockés, Matériel et Fournitures	714 299	522 994
5) Autres services extérieurs	1 900 316	1 362 131
6) Achats de marchandises	140 899 290	102 553 646
7) Variation stocks de marchandises	272 102	33 040
8) Autres charges externes	838 153	608 071
9) Impôts, taxes et versements assimilés	449 380	274 466
10) Rémunération du personnel	2 919 874	2 013 710
11) Charges sociales	1 007 252	709 474
12) Participation des salariés		
13) Dotations amort. et prov. d'exploit.	1 204 991	817 038
14) Autres charges d'exploitation	96 012	125 957
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>150 303 896</b>	<b>109 061 872</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>4 266 616</b>	<b>1 290 411</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	17 409	3 972
8) Reprises sur prov. et amort. financiers		
9) Transfert de charges financières		
<b>Total produits financiers</b>	<b>17 409</b>	<b>3 972</b>
1) Dotation aux prov. & amort. financiers		
2) Intérêts et charges financiers	81 226	98 531
3) Pertes de change		
4) Charges nettes sur cession de VMP		
5) Coût du passage à l'EURO		
6) Autres charges financières	7 786	2 745
<b>Total charges financières</b>	<b>89 012</b>	<b>101 276</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-71 603</b>	<b>-97 304</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	224 442	0
3) Produits de cession d'immo. financières	15	8 677
4) Produits de cession des titres consolidés	0	0
<b>Total produits des elts d'actifs cédés</b>	<b>224 457</b>	<b>8 677</b>
1) Produits exceptionnels sur opérat° de gestion	20 333	31 591
2) Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs		
3) Subventions virées au résultat	4 274	4 274
4) Autres produits exceptionnels		
5) Reprise provisions réglementées		
6) Reprise prov. pour risques & charges except.	120 329	25 331
7) Reprise prov. dépréciations except.		
8) Transfert de charges exceptionnelles		
9) Correction d'erreur		
<b>Totals produits exceptionnels</b>	<b>369 393</b>	<b>69 873</b>
1) VNC des immo. incorporelles cédées	9 911	
2) VNC des immo. corporelles cédées	17 412	
3) VNC des immo. financières cédées	15	10 252
4) VNC des titres consolidés cédés		
<b>Total VNC des elts d'actifs cédés</b>	<b>27 338</b>	<b>10 252</b>
1) Charges exceptionnelles sur op. de gestion	7 317	7 311
2) Charges sur exercices antérieurs		
3) Autres charges exceptionnelles	750	
4) Dotation provisions réglementées	19 859	116 113
5) Dotation prov. pour risques & charges except.		6 964
6) Dotation prov. dépréciations except.		
7) Correction d'erreur		
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>55 264</b>	<b>140 640</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>314 129</b>	<b>-70 767</b>
Impôts sur les bénéfices	1 468 768	220 800
Impôts différés	43 759	-17 394
<b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>2 996 615</b>	<b>918 934</b>
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.	92 986	-96 995
Amortissement écart d'acquisition		
<b>RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>3 089 601</b>	<b>821 939</b>
RESULTAT - Parts des minoritaires	10 140	13 031
<b>RESULTAT - PART DU GROUPE</b>	<b>3 079 461</b>	<b>808 908</b>

## Annexe consolidée

### **Référentiel comptable**

Les comptes consolidés arrêtés au 31 octobre du groupe E.E.D., groupe présenté dans l'organigramme joint, ont été établis selon les règles françaises.

La durée de l'exercice consolidé est de 16 mois contre 12 mois auparavant.

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 16 mois clos le 31 octobre 2020,
- C.C.D. sur la base des comptes individuels de l'exercice de 16 mois clos le 31 octobre 2020,
- G.E.D sur la base des comptes individuels de l'exercice de 16 mois clos le 31 octobre 2020,
- DONY sur la base des comptes individuels de l'exercice de 16 mois clos le 31 octobre 2020,
- REDUISIONS LE CO2 sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2019,

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 31 octobre 2020
- X.M.O. sur la base des comptes individuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019
- 2EI. sur la base des comptes individuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019

### **Variation de périmètre**

La part de notre Groupe dans le capital de la société REDUISIONS LE CO2 est passé de 52% à 56% au 31 octobre 2020

Notre groupe au 31 octobre 2020 détient 53,47% de la Société Immobilière 2EI, Compte tenu de sa date de clôture au 31 décembre 2019 et au fait qu'aucune situation du 01/07/2019 au 31/10/2020 ne peut être faite, la décision est prise de consolider cette société avec la méthode de la mise en équivalence.

De plus, son activité est 100% immobilière.

### **Retraitements**

- **Crédit bail** : le crédit bail immobilier et mobilier du Groupe a fait l'objet d'un retraitement pour une valeur brute de 3.406.062 €, un amortissement à la clôture de 1.853.307 €.

- Engagements de retraite : le montant figurant au passif des comptes consolidés correspond à :
  - EED : 5.090 euros
  - GED : 140.236 euros
  - C.C.D. : 232.658 euros
  - soit un total 377.984 euros**

## Annexe consolidée

**Eliminations**

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

**Information complémentaire**

Effectif du Groupe : 72 personnes en Equivalent Temps Plein

En 2019, 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.

**En 2020, l'impôt sur cette dépréciation ayant été payé, nous avons repris la provision de 116.113 euros**

Un impôt différé actif sur le déficit fiscal à reporter de EED a été calculé pour un montant de 5.034 euros

**Détail de certains postes du bilan**

Titres de sociétés mises en équivalence :

E.E.D.F.	: 247.688 €
2EI	: 148.036 €
X.M.O.	: 0 €
<b>Total</b>	<b>: 395.724 €</b>

Les titres XMO mis en équivalence ont fait l'objet d'une provision à hauteur de 943 euros soit capitaux propres négatifs de  $2.358 \text{ €} \times 40\% = 943 \text{ €}$

**Honoraires Commissaire aux Comptes**

Le montant des honoraires versé aux commissaires aux comptes du Groupe pour leur mission légale est de 33.500 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	2 866 534
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ augmentation hors-groupe	699 518
+ augmentation groupe	
- diminution hors-groupe	-456 116
- diminution groupe	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>3 109 936</b>
<b>II- IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	
+ à nouveau	7 599 524
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ augmentation hors-groupe	1 129 777
+ augmentation groupe	
- diminution hors-groupe	-584 272
- diminution groupe	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>8 145 029</b>
<b>III- TITRES DE PARTICIPATION</b>	
+ à nouveau	25 427
+ mouvement de périmètre	-25 427
+ acquisition hors-groupe	750
+ acquisition groupe	
- cession hors-groupe	
- cession groupe	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
- écritures de consolidation	
+ Sociétés MEQ	
<b>TOTAL</b>	<b>750</b>
<b>IV- IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
+ à nouveau	139 680
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ augmentation hors-groupe	1 968
+ augmentation groupe	
- diminution hors-groupe	-15
- diminution groupe	
- cessions	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
- élimination des actions propres	
<b>TOTAL</b>	<b>141 633</b>

## Variations des Amortissements

	Consolidé
<b>I- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	
+ à nouveau	529 103
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	15 813
- reprises	-25 210
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>519 706</b>
<b>II- IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	
+ à nouveau	3 949 972
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	1 661 357
- reprises	-357 957
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>5 253 372</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	168 371
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	73 493
- reprises	-94 639
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>147 225</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	440 396
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations (dt engagement de retraite et titres mis en équivalence)	87 286
- reprises	-121 029
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>406 653</b>
<b>V- PROVISION POUR PASSIF D'IMPOTS DIFFERES</b>	
+ à nouveau	0
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	15 352
- reprises	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>15 352</b>

## Echéancier des Créances

	Consolidé
<b>I- AVANCES ET AC. VERSES SUR COMMANDES (4090)</b>	
+ moins d'un an	21 022
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>21 022</b>
<b>II- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES (4100)</b>	
+ moins d'un an	7 028 389
+ plus d'un an	147 225
<b>TOTAL</b>	<b>7 175 614</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	40 557
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>40 557</b>
<b>V- CREANCES SOCIALES (4201)</b>	
+ moins d'un an	4 195
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>4 195</b>
<b>VI- CREANCES FISCALES (4301)</b>	
+ moins d'un an	446 946
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>446 946</b>
<b>VII- COMPTES COURANTS DEBITEURS (4540)</b>	
+ moins d'un an	492 088
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>492 088</b>
<b>VIII- DEBITEURS DIVERS (4660)</b>	
+ moins d'un an	3 034 889
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>3 034 889</b>
<b>IX- CREANCES FISCALES IS (4441)</b>	
+ moins d'un an	2 234
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>2 234</b>
<b>X- COMPTES DE REGULARISATION</b>	
+ moins d'un an	77 371
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>77 371</b>

## Echéancier des Dettes

	Exercice N
<b>I- EMPRUNTS / ETABLIS. DE CREDIT (1640)</b>	
+ moins d'un an	416 030
+ 1 à 5 ans	852 660
+ plus de 5 ans	5 076
<b>TOTAL</b>	<b>1 273 766</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>	<b>0</b>
+ moins d'un an	873 401
+ 1 à 5 ans	700 931
+ plus de 5 ans	18 726
<b>TOTAL</b>	<b>1 593 058</b>
<b>V- FOURNISSEURS (4010)</b>	
+ moins d'un an	5 398 712
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>5 398 712</b>
<b>VI- AV. &amp; ACPTES RECUS / COMMANDE (4190)</b>	
+ moins d'un an	656 111
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>656 111</b>
<b>VII- DETTES SOCIALES (4200)</b>	
+ moins d'un an	896 670
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>896 670</b>
<b>VIII- DETTES FISCALES (4300)</b>	
+ moins d'un an	1 824 873
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>1 824 873</b>
<b>IX- COMPTES COURANTS CREDITEURS (4550)</b>	
+ moins d'un an	1 009 906
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>1 009 906</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>3 079 461</b>	<b>808 908</b>
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	10 140	13 031
Quote part dans resultat sociétés en équivalence	-92 986	96 995
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	1 151 357	927 255
Reprises des Amortissements et provisions	-120 329	-29 225
Plus et moins values de cession	-197 119	1 575
Impôts différés	43 759	-17 394
Subventions virées au résultat	-4 274	-4 274
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>3 870 009</b>	<b>1 796 871</b>
Variation des frais financiers	-1 473	-501
<b>Variation nette exploitation</b>	<b>3 126 167</b>	<b>-1 468 233</b>
Var° de stock	277 860	33 040
Transferts de charges à répartir		
Var° des Créances d'exploit°	3 044 129	-1 210 421
Var° des Dettes d'exploit°	-195 822	-290 852
<b>Variation nette hors exploitation</b>	<b>-912 904</b>	<b>-545 956</b>
Var°des créances hors exploitation	-2 387 264	-690 136
Var°des dettes hors exploitation	1 492 919	143 341
Comptes de liaison		
Charges et produits constatés d'avance	-18 559	839
Pertes & gains de change		
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>2 211 790</b>	<b>-2 014 690</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>6 081 799</b>	<b>-217 819</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-278 523	-396 766
Décaisst / acquisition immos corporelles	-1 129 777	-93 100
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	224 442	
Subventions d'investissement encaissés		
Décaisst / acquisition immos financières	-1 968	-143
Encaisst / cession immos financières	15	8 677
Trésor.nette /acquisitions & cessions de filiales	-758	-10 344
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-1 186 569</b>	<b>-491 676</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de capital ou apports	-1 546 558	7 848
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		
Dividendes versés aux minoritaires		
Variation des autres fonds propres		
Encaissements provenant d'emprunts	1 064 700	52 700
Remboursement d'emprunts	-1 888 352	-1 326 916
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-2 370 210</b>	<b>-1 266 368</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>2 525 020</b>	<b>-1 975 863</b>
Incidences des variations de taux de change	0	0
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>-2 347 060</b>	<b>-1 272 251</b>
Reclassement de trésorerie (1)		901 054
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>177 960</b>	<b>-2 347 060</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	3 870 009	1 796 871
Cessions d'immo. incorporelles et corporelles	224 442	
Cessions d'immobilisations financières	15	8 677
Augmentation de capital ou apports		7 848
Augmentation des autres fonds propres		
Dettes financières nouvelles	1 064 700	52 700
<b>Total des ressources</b>	<b>5 159 166</b>	<b>1 866 096</b>
<b>EMPLOIS</b>		
Distribution de dividendes		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	278 523	396 766
Acquisitions d'immobilisations corporelles	1 137 757	93 100
Acquisitions d'immobilisations financières	2 726	10 487
Réduction des fonds propres	1 546 558	
Remboursement des dettes financières	1 888 352	1 326 916
Charges à répartir		
<b>Total des emplois</b>	<b>4 853 916</b>	<b>1 827 269</b>
<b>Variation REELLE du fonds de roulement</b>	<b>305 250</b>	<b>38 827</b>
<b>IMPACTS</b>		
Impacts des var <sup>0</sup> du % d'intérêt et méthode		
Impacts des variations de change	0	0
Impact changement principes retenus	0	0
Impact des movts de périmètre (1)	0	21 877
<b>Total des impacts</b>	<b>0</b>	<b>21 877</b>
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>305 250</b>	<b>60 704</b>
Fonds de roulement net global N-1	2 868 333	2 807 629
Fonds de roulement net global N	3 173 583	2 868 333
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>305 250</b>	<b>60 704</b>

(1) Capitaux propres de REDUIONS 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	-277 860	0
Variation des créances d'exploitation	-3 044 129	1 210 421
Variation des dettes d'exploitation	-195 822	-290 852
<b>Variation nette exploitation</b>	<b>-3 126 167</b>	<b>1 501 273</b>
<b>Variations hors exploitation</b>		
Variation des autres débiteurs	2 405 823	689 297
Variation des autres créditeurs	1 499 426	142 840
<b>Variation nette hors exploitation</b>	<b>906 397</b>	<b>546 457</b>
<b>Ressource (besoin) en FR</b>	<b>-2 219 770</b>	<b>2 047 730</b>
<b>Variations trésorerie</b>		
Variations des disponibilités	1 180 989	-190 968
Variations des concours bancaires courants	-1 344 031	1 784 895
<b>Variation nette trésorerie</b>	<b>2 525 020</b>	<b>-1 975 863</b>
<b>Variation REELLE du fonds de roulement</b>	<b>305 250</b>	<b>71 867</b>
<b>Impacts</b>		
Impacts des var <sup>0</sup> du % d'intérêt et méthode		
Impacts des variations de change		
Impacts des changements de méthode		0
Impact des movts de périmètre		21 877
<b>Total des impacts</b>	<b>0</b>	<b>21 877</b>
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>305 250</b>	<b>93 744</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>5 615 059</b>	<b>0</b>	<b>5 615 059</b>
Variation de capital N-1			0
Dividendes versés N-1			0
Dividendes reçus N-1			0
Résultat N-1	808 908	13 031	821 939
Réserves des minoritaires N-1		10 501	10 501
Subventions d'investissement N-1	-4 274		-4 274
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	14 107		14 107
Autres variations N-1	791		791
<b>Capitaux propres consolidés N-1</b>	<b>6 434 591</b>	<b>23 532</b>	<b>6 458 123</b>
Variation de capital (1)	-1 546 558		-1 546 558
Dividendes versés			0
Dividendes reçus			0
Résultat	3 079 461	10 140	3 089 601
Réserves des minoritaires (2)	1 961	-1 961	0
Subventions d'investissement	-4 274		-4 274
Provisions règlementées (non retraitées)			0
Ecart de conversion sur les CP			0
Réévaluation			0
Variation de périmètre et % d'intérêts (3)	152 821		152 821
Autres variations (non significatif)	-1 859		-1 859
<b>Capitaux propres N</b>	<b>8 116 143</b>	<b>31 711</b>	<b>8 147 854</b>

(1) Sortie associé par réduction de capital 1 546 558 €

(2) Part capitaux propres N-1 Réduisons le CO2 à la suite  
du passage de l'augmentation du % de détention (+4 points) -1 961 €  
KP n-1 = 49.025 x 4% = 1.961 euros

(3) Parts des capitaux propres N-1 de 2EI  
KP 31-12-2018 après réduction capital = 238.254 euros  
Part du groupe au 31-12-2018 = 238.254 x 53,47% = 127.394 euros 127 394 €  
Annulation titres 2EI dans conso +25.427 euros 25 427 €  
152 821 €

Greffe



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 31 Octobre 2020**

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

000000

**EXERCICE CLOS LE 31 OCTOBRE 2020**

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 de 16 mois clos le 31 octobre 2020, 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, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> juillet 2019 à la date d'émission de notre rapport.

### **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

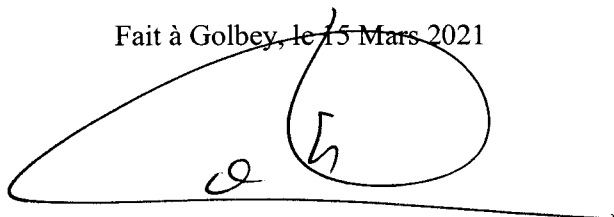
**Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

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 15 Mars 2021



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

Fait à Nancy, le 15 Mars 2021



SONEG  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale  
de Nancy

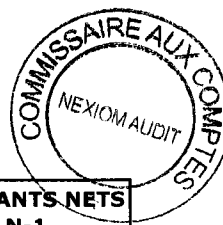
**ANNEXE**

**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



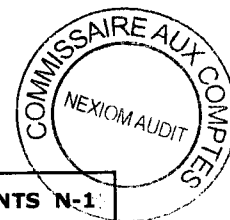
	MONTANTS BRUTS	AMORT. & PROVISIONS	MONTANTS NETS N	MONTANTS NETS N-1
<b>Goodwill</b>	<b>2 659 175</b>	<b>455 626</b>	<b>2 203 549</b>	<b>2 203 549</b>
<b>Total Capital Souscrit N.A</b>				
1) Frais d'établissement	0	0	0	0
2) Frais de recherche et développement				
3) Concess., brevets	115 969	103 203	12 766	2 140
4) Droit au bail				
5) Fonds de commerce	2 993 967	416 503	2 577 464	1 914 296
6) Autres immobilisations incorporelles			0	0
7) Avances et acomptes				420 995
<b>Total Immo. Incorporelles</b>	<b>3 109 936</b>	<b>519 706</b>	<b>2 590 230</b>	<b>2 337 431</b>
1) Terrains	80 142	36 310	43 832	46 893
2) Terrains en crédit bail	44 800		44 800	44 800
3) Constructions	628 892	480 959	147 933	189 942
4) Constructions en crédit bail	238 700	214 387	24 313	45 531
5) Installations techniques	809 670	507 009	302 661	385 172
6) Immobilisations techniques en crédit bail				
7) Autres immobilisations corporelles	2 968 709	2 375 787	592 922	982 303
8) Autres immobilisations corporelles en cb	3 122 562	1 638 920	1 483 642	847 782
9) Immobilisations encours	251 554		251 554	251 554
10) Avances et acomptes	0		0	0
<b>Total Immo. Corporelles</b>	<b>8 145 029</b>	<b>5 253 372</b>	<b>2 891 657</b>	<b>2 793 977</b>
1) Tot. tit. partici. cons. IG & IP	750		750	25 427
2) Créances ratt. part. cons. IG & IP				
3) Créances ratt. part. non cons.				
4) Autres immos. financières	141 633		141 633	139 680
<b>Total Immo. Financières</b>	<b>142 383</b>	<b>0</b>	<b>142 383</b>	<b>165 107</b>
Titres mis en équivalence	395 724		395 724	173 147
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>14 452 247</b>	<b>6 228 704</b>	<b>8 223 543</b>	<b>7 673 211</b>
1) Stocks Matières Premières				
2) Stocks d'encours				
3) Stocks de pdts interm. & finis				
4) Stocks de marchandises	1 749 035		1 749 035	2 026 895
<b>Total Stocks</b>	<b>1 749 035</b>		<b>1 749 035</b>	<b>2 026 895</b>
1) Avances et acomptes versés	21 022		21 022	41 754
2) Clients et comptes rattachés	7 175 614	147 225	7 028 389	10 249 919
3) Créances sociales	4 195		4 195	1 317
4) Créances fiscales	446 496		446 496	251 241
<b>Total Créances d'exploitation</b>	<b>7 647 327</b>	<b>147 225</b>	<b>7 500 102</b>	<b>10 544 231</b>
1) Comptes courants débiteurs	492 088		492 088	24 760
2) Créances sur cessions d'immos	0		0	0
3) Débiteurs divers	3 034 889		3 034 889	1 055 069
4) Créances fiscales IS	2 234		2 234	62 118
5) Capital appelé non versé				
6) Compte de liaison actif				
7) Comptes de régularisation	117 928		117 928	107 263
a) Charges constatées d'avance	77 371		77 371	58 812
b) Charges à répartir				
c) Impôt différé actif SOCIAL				
d) Impôt différé actif CONSO	40 557		40 557	48 451
e) Prime de rmbt des obligations				
f) Ecart de conversion actif				
<b>Total Créances Diverses</b>	<b>3 647 139</b>		<b>3 647 139</b>	<b>1 249 210</b>
1) Valeurs mobilières	0		0	0
2) Disponibilités	1 942 802		1 942 802	761 813
<b>Total Trésorerie</b>	<b>1 942 802</b>		<b>1 942 802</b>	<b>761 813</b>
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>14 986 303</b>	<b>147 225</b>	<b>14 839 078</b>	<b>14 582 149</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>29 438 550</b>	<b>6 375 929</b>	<b>23 062 621</b>	<b>22 255 360</b>



## Bilan Consolidé - Passif

	MONTANTS N	MONTANTS N-1
1) Capital	580 992	890 304
2) Primes	2 122 000	2 127 314
3) Ecarts de réévaluation		
4) Réserve légale	58 099	89 030
5) Réserve statutaire		
6) Réserves réglementées		
7) Autres réserves	1 268 782	2 145 466
8) Titres d'autocontrôle		
9) Réserves consolidées	977 593	340 079
10) Report à nouveau		
11) Acomptes sur dividendes		
12) Provisions réglementées		
13) Subventions	29 216	33 490
<b>Capitaux propres en valeur historique</b>	<b>5 036 682</b>	<b>5 625 683</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>5 036 682</b>	<b>5 625 683</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>3 079 461</b>	<b>808 908</b>
Ecart de conversion sur le résultat	0	0
<b>CAPITAUX PROPRES - part groupe</b>	<b>8 116 143</b>	<b>6 434 591</b>
1) Résultat des minoritaires	10 140	13 031
2) Réserves des minoritaires	21 571	10 501
<b>CAPITAUX PROPRES - minoritaires</b>	<b>31 711</b>	<b>23 532</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>8 147 854</b>	<b>6 458 123</b>
<b>Autres fonds propres</b>		
1) Provisions impôts différés sociaux		
2) Provision impôts différés conso	15 352	
3) Provisions pour risques et charges	406 653	440 396
<i>Dont Provisions engagements de retraite</i>	377 984	323 723
<i>Dont Provisions pour Impôts</i>	0	116 113
<i>Dont Provisions pour risques titres mis en équivalence</i>	943	560
4) Ecart d'acquisition négatif		
<b>Provisions</b>	<b>422 005</b>	<b>440 396</b>
1) Emprunts obligataires convertibles		
2) Autres emprunts obligataires		
3) Emprunts auprès des établ. de crédit	1 593 058	2 850 535
4) Dettes participation salariés		
5) Dettes financières diverses	1 000	1 000
6) Dettes financières crédit-bail	1 273 766	839 941
7) Concours bancaires courants	1 764 842	3 108 873
8) Total ICNE	334	1 807
<b>Dettes financières</b>	<b>4 633 000</b>	<b>6 802 156</b>
1) Fournisseurs	5 398 712	6 639 355
2) Avances et acomptes reçus / com.	656 111	166 396
3) Dettes sociales	896 670	509 474
4) Dettes fiscales	614 093	446 183
<b>Dettes d'exploitation</b>	<b>7 565 586</b>	<b>7 761 408</b>
5) Fournisseurs d'immobilisations	8 355	375
6) Comptes courants créditeurs	1 009 906	787 724
7) Dettes fiscales (IS)	1 210 780	5 178
8) Dettes diverses	65 135	
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>2 294 176</b>	<b>793 277</b>
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>14 492 762</b>	<b>15 356 841</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>23 062 621</b>	<b>22 255 360</b>

## Compte résultat consolidé (1)



	MONTANTS N	MONTANTS N-1
<b>Ventes de marchandises</b>	<b>154 249 523</b>	<b>110 029 670</b>
1) France	154 249 523	110 029 670
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>61 269</b>	<b>37 560</b>
1) France	61 269	37 560
2) Etranger	0	0
<b>Total Chiffre d'affaires</b>	<b>154 310 792</b>	<b>110 067 230</b>
1) Production stockée		
2) Production immobilisée		
3) Produits sur opérations à long terme		
4) Subventions d'exploitation	3 367	5 622
5) Reprises amort. et prov. d'exploitation	94 639	136 113
6) Autres produits d'exploitation	45 070	40 755
Transfert de charges d'exploitation	116 644	102 563
<b>Total produits d'exploitation</b>	<b>154 570 512</b>	<b>110 352 283</b>
1) Achats matières 1ères & autres appro.	2 227	41 345
2) Variation stocks matières 1ères & aut. appro.		
3) Achats de sous-traitance		
4) Achats non stockés, Matériel et Fournitures	714 299	522 994
5) Autres services extérieurs	1 900 316	1 362 131
6) Achats de marchandises	140 899 290	102 553 646
7) Variation stocks de marchandises	272 102	33 040
8) Autres charges externes	838 153	608 071
9) Impôts, taxes et versements assimilés	449 380	274 466
10) Rémunération du personnel	2 919 874	2 013 710
11) Charges sociales	1 007 252	709 474
12) Participation des salariés		
13) Dotations amort. et prov. d'exploit.	1 204 991	817 038
14) Autres charges d'exploitation	96 012	125 957
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>150 303 896</b>	<b>109 061 872</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>4 266 616</b>	<b>1 290 411</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	17 409	3 972
8) Reprises sur prov. et amort. financiers		
9) Transfert de charges financières		
<b>Total produits financiers</b>	<b>17 409</b>	<b>3 972</b>
1) Dotation aux prov. & amort. financiers		
2) Intérêts et charges financiers	81 226	98 531
3) Pertes de change		
4) Charges nettes sur cession de VMP		
5) Coût du passage à l'EURO		
6) Autres charges financières	7 786	2 745
<b>Total charges financières</b>	<b>89 012</b>	<b>101 276</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-71 603</b>	<b>-97 304</b>

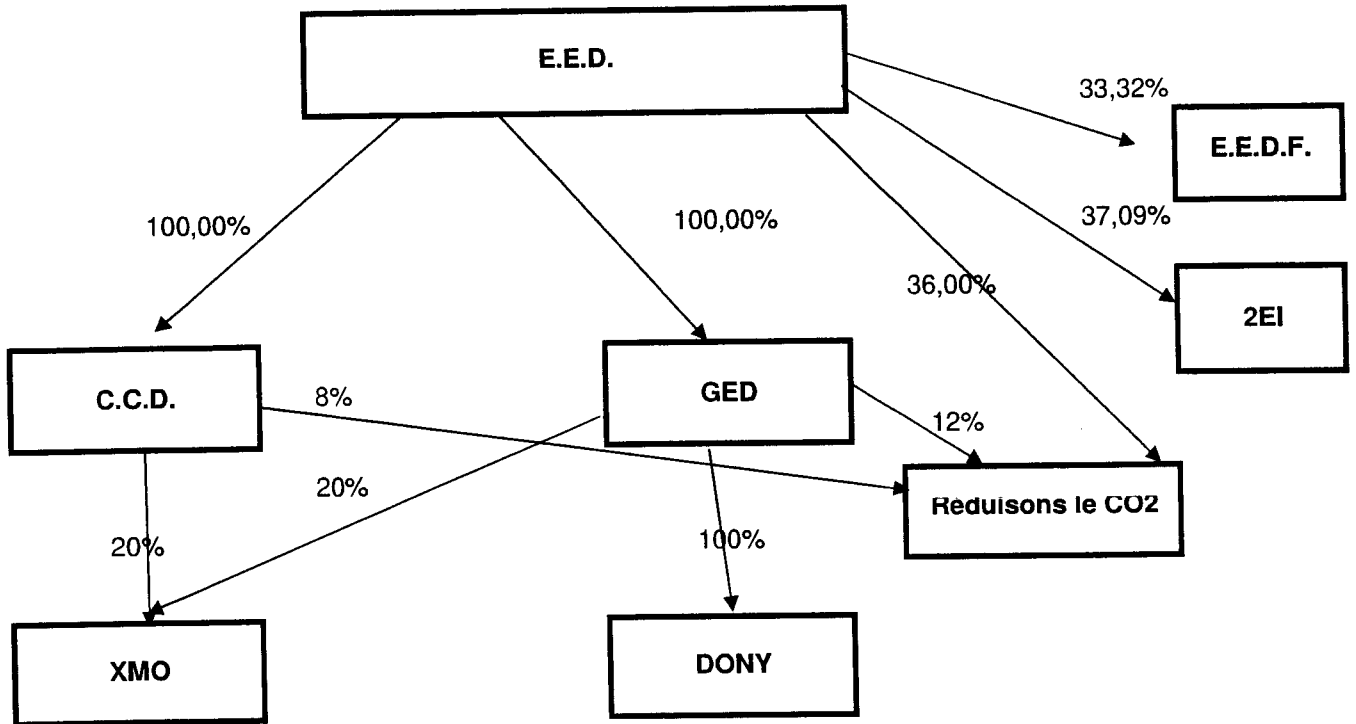


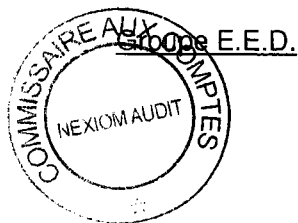
## Compte résultat consolidé (2)

	MONTANTS N	MONTANTS N-1
1) Produits de cession d'immo. incorporelles	0	0
2) Produits de cession d'immo. corporelles	224 442	0
3) Produits de cession d'immo. financières	15	8 677
4) Produits de cession des titres consolidés	0	0
<b>Total produits des elts d'actifs cédés</b>	<b>224 457</b>	<b>8 677</b>
1) Produits exceptionnels sur opérat° de gestion	20 333	31 591
2) Produits exceptionnels sur exerc. antérieurs		
3) Subventions virées au résultat	4 274	4 274
4) Autres produits exceptionnels		
5) Reprise provisions réglementées		
6) Reprise prov. pour risques & charges except.	120 329	25 331
7) Reprise prov. dépréciations except.		
8) Transfert de charges exceptionnelles		
9) Correction d'erreur		
<b>Totals produits exceptionnels</b>	<b>369 393</b>	<b>69 873</b>
1) VNC des immo. incorporelles cédées	9 911	
2) VNC des immo. corporelles cédées	17 412	
3) VNC des immo. financières cédées	15	10 252
4) VNC des titres consolidés cédés		
<b>Total VNC des elts d'actifs cédés</b>	<b>27 338</b>	<b>10 252</b>
1) Charges exceptionnelles sur op. de gestion	7 317	7 311
2) Charges sur exercices antérieurs		
3) Autres charges exceptionnelles	750	
4) Dotation provisions réglementées	19 859	116 113
5) Dotation prov. pour risques & charges except.		6 964
6) Dotation prov. dépréciations except.		
7) Correction d'erreur		
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>55 264</b>	<b>140 640</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>314 129</b>	<b>-70 767</b>
Impôts sur les bénéfices	1 468 768	220 800
Impôts différés	43 759	-17 394
<b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>2 996 615</b>	<b>918 934</b>
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.	92 986	-96 995
Amortissement écart d'acquisition		
<b>RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>3 089 601</b>	<b>821 939</b>
RESULTAT - Parts des minoritaires	10 140	13 031
<b>RESULTAT - PART DU GROUPE</b>	<b>3 079 461</b>	<b>808 908</b>



# Organigramme





## Annexe consolidée

### **Référentiel comptable**

Les comptes consolidés arrêtés au 31 octobre du groupe E.E.D., groupe présenté dans l'organigramme joint, ont été établis selon les règles françaises.

La durée de l'exercice consolidé est de 16 mois contre 12 mois auparavant.

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 16 mois clos le 31 octobre 2020,
- C.C.D. sur la base des comptes individuels de l'exercice de 16 mois clos le 31 octobre 2020,
- G.E.D sur la base des comptes individuels de l'exercice de 16 mois clos le 31 octobre 2020,
- DONY sur la base des comptes individuels de l'exercice de 16 mois clos le 31 octobre 2020,
- REDUISIONS LE CO2 sur la base des comptes individuels de l'exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2019,

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 31 octobre 2020
- X.M.O. sur la base des comptes individuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019
- 2EI. sur la base des comptes individuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019

### **Variation de périmètre**

La part de notre Groupe dans le capital de la société REDUISIONS LE CO2 est passé de 52% à 56% au 31 octobre 2020

Notre groupe au 31 octobre 2020 détient 53,47% de la Société Immobilière 2EI, Compte tenu de sa date de clôture au 31 décembre 2019 et au fait qu'aucune situation du 01/07/2019 au 31/10/2020 ne peut être faite, la décision est prise de consolider cette société avec la méthode de la mise en équivalence.

De plus, son activité est 100% immobilière.

### **Retraitements**

- Crédit bail : le crédit bail immobilier et mobilier du Groupe a fait l'objet d'un retraitement pour une valeur brute de 3.406.062 €, un amortissement à la clôture de 1.853.307 €.

- Engagements de retraite : le montant figurant au passif des comptes consolidés correspond à :
  - EED : 5.090 euros
  - GED : 140.236 euros
  - C.C.D. : 232.658 euros
  - soit un total 377.984 euros**



## Annexe consolidée

**Eliminations**

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

**Information complémentaire**

Effectif du Groupe : 72 personnes en Equivalent Temps Plein

En 2019, 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.

**En 2020, l'impôt sur cette dépréciation avant été payé, nous avons repris la provision de 116.113 euros**

Un impôt différé actif sur le déficit fiscal à reporter de EED a été calculé pour un montant de 5.034 euros

**Détail de certains postes du bilan**

Titres de sociétés mises en équivalence :

E.E.D.F.	: 247.688 €
2EI	: 148.036 €
X.M.O.	: 0 €
<b>Total</b>	<b>: 395.724 €</b>

Les titres XMO mis en équivalence ont fait l'objet d'une provision à hauteur de 943 euros soit capitaux propres négatifs de  $2.358 \text{ €} \times 40\% = 943 \text{ €}$

**Honoraires Commissaire aux Comptes**

Le montant des honoraires versé aux commissaires aux comptes du Groupe pour leur mission légale est de 33.500 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**

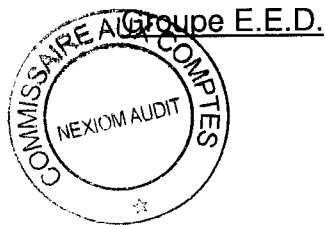
Cf tableau joint.

**Tableaux de variation de la trésorerie**

Cf tableau joint.

**Ecarts d'acquisition**

Cf tableau joint.



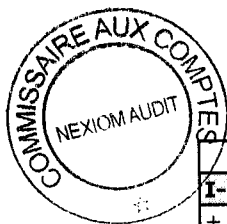
## Variations des Immobilisations

	<b>Consolidé</b>
<b>I- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	
+ à nouveau	2 866 534
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ augmentation hors-groupe	699 518
+ augmentation groupe	
- diminution hors-groupe	-456 116
- diminution groupe	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>3 109 936</b>
<b>II- IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	
+ à nouveau	7 599 524
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ augmentation hors-groupe	1 129 777
+ augmentation groupe	
- diminution hors-groupe	-584 272
- diminution groupe	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>8 145 029</b>
<b>III- TITRES DE PARTICIPATION</b>	
+ à nouveau	25 427
+ mouvement de périmètre	-25 427
+ acquisition hors-groupe	750
+ acquisition groupe	
- cession hors-groupe	
- cession groupe	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
- écritures de consolidation	
+ Sociétés MEQ	
<b>TOTAL</b>	<b>750</b>
<b>IV- IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
+ à nouveau	139 680
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ augmentation hors-groupe	1 968
+ augmentation groupe	
- diminution hors-groupe	-15
- diminution groupe	
- cessions	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
- élimination des actions propres	
<b>TOTAL</b>	<b>141 633</b>



## Variations des Amortissements

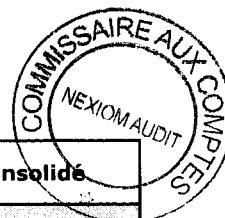
	Consolidé
<b>I- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	
+ à nouveau	529 103
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	15 813
- reprises	-25 210
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>519 706</b>
<b>II- IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	
+ à nouveau	3 949 972
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	1 661 357
- reprises	-357 957
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>5 253 372</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	168 371
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	73 493
- reprises	-94 639
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>147 225</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	440 396
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations (dt engagement de retraite te titres mis en équivalence)	87 286
- reprises	-121 029
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>406 653</b>
<b>V- PROVISION POUR PASSIF D'IMPOTS DIFFERES</b>	
+ à nouveau	0
+ mouvement de périmètre	
+ réévaluation	
+ dotations	15 352
- reprises	
+ autres mouvements	
+ écart de conversion	
<b>TOTAL</b>	<b>15 352</b>

## Echéancier des Créances

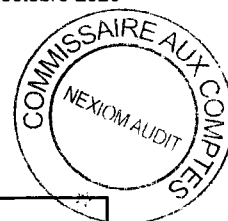


	Consolidé
<b>I- AVANCES ET AC. VERSES SUR COMMANDES (4090)</b>	
+ moins d'un an	21 022
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>21 022</b>
<b>II- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES (4100)</b>	
+ moins d'un an	7 028 389
+ plus d'un an	147 225
<b>TOTAL</b>	<b>7 175 614</b>
<b>III- CREANCES SUR CESSION D'IMMO (4620)</b>	
+ 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	40 557
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>40 557</b>
<b>V- CREANCES SOCIALES (4201)</b>	
+ moins d'un an	4 195
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>4 195</b>
<b>VI- CREANCES FISCALES (4301)</b>	
+ moins d'un an	446 946
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>446 946</b>
<b>VII- COMPTES COURANTS DEBITEURS (4540)</b>	
+ moins d'un an	492 088
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>492 088</b>
<b>VIII- DEBITEURS DIVERS (4660)</b>	
+ moins d'un an	3 034 889
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>3 034 889</b>
<b>IX- CREANCES FISCALES IS (4441)</b>	
+ moins d'un an	2 234
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>2 234</b>
<b>X- COMPTES DE REGULARISATION</b>	
+ moins d'un an	77 371
+ plus d'un an	
<b>TOTAL</b>	<b>77 371</b>



## Echéancier des Dettes

	Exercice N
<b>I- EMPRUNTS / ETABLIS. DE CREDIT (1640)</b>	
+ moins d'un an	416 030
+ 1 à 5 ans	852 660
+ plus de 5 ans	5 076
<b>TOTAL</b>	<b>1 273 766</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	873 401
+ 1 à 5 ans	700 931
+ plus de 5 ans	18 726
<b>TOTAL</b>	<b>1 593 058</b>
<b>V- FOURNISSEURS (4010)</b>	
+ moins d'un an	5 398 712
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>5 398 712</b>
<b>VI- AV. &amp; ACPTES RECUS / COMMANDE (4190)</b>	
+ moins d'un an	656 111
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>656 111</b>
<b>VII- DETTES SOCIALES (4200)</b>	
+ moins d'un an	896 670
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>896 670</b>
<b>VIII- DETTES FISCALES (4300)</b>	
+ moins d'un an	1 824 873
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>1 824 873</b>
<b>IX- COMPTES COURANTS CREDITEURS (4550)</b>	
+ moins d'un an	1 009 906
+ 1 à 5 ans	
+ plus de 5 ans	
<b>TOTAL</b>	<b>1 009 906</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>3 079 461</b>	<b>808 908</b>
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	10 140	13 031
Quote part dans resultat sociétés en équivalence	-92 986	96 995
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	1 151 357	927 255
Reprises des Amortissements et provisions	-120 329	-29 225
Plus et moins values de cession	-197 119	1 575
Impôts différés	43 759	-17 394
Subventions virées au résultat	-4 274	-4 274
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>3 870 009</b>	<b>1 796 871</b>
Variation des frais financiers	-1 473	-501
<b>Variation nette exploitation</b>	<b>3 126 167</b>	<b>-1 468 233</b>
Var° de stock	277 860	33 040
Transferts de charges à répartir		
Var° des Créances d'exploit°	3 044 129	-1 210 421
Var° des Dettes d'exploit°	-195 822	-290 852
<b>Variation nette hors exploitation</b>	<b>-912 904</b>	<b>-545 956</b>
Var°des créances hors exploitation	-2 387 264	-690 136
Var°des dettes hors exploitation	1 492 919	143 341
Comptes de liaison		
Charges et produits constatés d'avance	-18 559	839
Pertes & gains de change		
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>2 211 790</b>	<b>-2 014 690</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>6 081 799</b>	<b>-217 819</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-278 523	-396 766
Décaisst / acquisition immos corporelles	-1 129 777	-93 100
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	224 442	
Subventions d'investissement encaissés		
Décaisst / acquisition immos financières	-1 968	-143
Encaisst / cession immos financières	15	8 677
Trésor.nette /acquisitions & cessions de filiales	-758	-10 344
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-1 186 569</b>	<b>-491 676</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de capital ou apports	-1 546 558	7 848
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		
Dividendes versés aux minoritaires		
Variation des autres fonds propres		
Encaissements provenant d'emprunts	1 064 700	52 700
Remboursement d'emprunts	-1 888 352	-1 326 916
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>-2 370 210</b>	<b>-1 266 368</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>2 525 020</b>	<b>-1 975 863</b>
Incidences des variations de taux de change	0	0
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>-2 347 060</b>	<b>-1 272 251</b>
Reclassement de trésorerie (1)		901 054
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>177 960</b>	<b>-2 347 060</b>

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

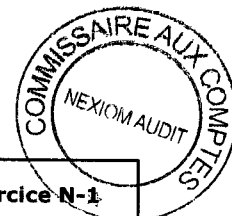


## Tableau Emplois Ressources

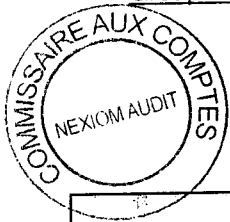
	Exercice N	Exercice N-1
<b>RESSOURCES</b>		
Capacité d'autofinancement	3 870 009	1 796 871
Cessions d'immo. incorporelles et corporelles	224 442	
Cessions d'immobilisations financières	15	8 677
Augmentation de capital ou apports		7 848
Augmentation des autres fonds propres		
Dettes financières nouvelles	1 064 700	52 700
<b>Total des ressources</b>	<b>5 159 166</b>	<b>1 866 096</b>
<b>EMPLOIS</b>		
Distribution de dividendes		
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	278 523	396 766
Acquisitions d'immobilisations corporelles	1 137 757	93 100
Acquisitions d'immobilisations financières	2 726	10 487
Réduction des fonds propres	1 546 558	
Remboursement des dettes financières	1 888 352	1 326 916
Charges à répartir		
<b>Total des emplois</b>	<b>4 853 916</b>	<b>1 827 269</b>
<b>Variation REELLE du fonds de roulement</b>	<b>305 250</b>	<b>38 827</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	0
Impact des movts de périmètre (1)	0	21 877
<b>Total des impacts</b>	<b>0</b>	<b>21 877</b>
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>305 250</b>	<b>60 704</b>
Fonds de roulement net global N-1	2 868 333	2 807 629
Fonds de roulement net global N	3 173 583	2 868 333
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>305 250</b>	<b>60 704</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	-277 860	0
Variation des créances d'exploitation	-3 044 129	1 210 421
Variation des dettes d'exploitation	-195 822	-290 852
<b>Variation nette exploitation</b>	<b>-3 126 167</b>	<b>1 501 273</b>
<b>Variations hors exploitation</b>		
Variation des autres débiteurs	2 405 823	689 297
Variation des autres créditeurs	1 499 426	142 840
<b>Variation nette hors exploitation</b>	<b>906 397</b>	<b>546 457</b>
<b>Ressource (besoin) en FR</b>	<b>-2 219 770</b>	<b>2 047 730</b>
<b>Variations trésorerie</b>		
Variations des disponibilités	1 180 989	-190 968
Variations des concours bancaires courants	-1 344 031	1 784 895
<b>Variation nette trésorerie</b>	<b>2 525 020</b>	<b>-1 975 863</b>
<b>Variation REELLE du fonds de roulement</b>	<b>305 250</b>	<b>71 867</b>
<b>Impacts</b>		
Impacts des var <sup>o</sup> du % d'intérêt et méthode		0
Impacts des variations de change		
Impacts des changements de méthode		
Impact des mouvt <sup>s</sup> de périmètre		21 877
<b>Total des impacts</b>	<b>0</b>	<b>21 877</b>
<b>Variation BRUTE du fonds de roulement</b>	<b>305 250</b>	<b>93 744</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						0
3) Retraitement Survaleur - Nvelle Acquisition						0
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	142 131	42 611	249 820	20 868	196	455 626
2) Amortissement survaleur - AN						0
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>245 499</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>5 615 059</b>	<b>0</b>	<b>5 615 059</b>
Variation de capital N-1			0
Dividendes versés N-1			0
Dividendes reçus N-1			
Résultat N-1	808 908	13 031	821 939
Réserves des minoritaires N-1		10 501	10 501
Subventions d'investissement N-1	-4 274		-4 274
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	14 107		14 107
Autres variations N-1	791		791
<b>Capitaux propres consolidés N-1</b>	<b>6 434 591</b>	<b>23 532</b>	<b>6 458 123</b>
Variation de capital (1)	-1 546 558		-1 546 558
Dividendes versés			0
Dividendes reçus			0
Résultat	3 079 461	10 140	3 089 601
Réserves des minoritaires (2)	1 961	-1 961	0
Subventions d'investissement	-4 274		-4 274
Provisions règlementées (non retraitées)			0
Ecart de conversion sur les CP			0
Réévaluation			0
Variation de périmètre et % d'intérêts (3)	152 821		152 821
Autres variations (non significatif)	-1 859		-1 859
<b>Capitaux propres N</b>	<b>8 116 143</b>	<b>31 711</b>	<b>8 147 854</b>

(1) Sortie associé par réduction de capital 1 546 558 €

(2) Part capitaux propres N-1 Réduisons le CO2 à la suite  
du passage de l'augmentation du % de détention (+4 points) -1 961 €  
KP n-1 = 49.025 x 4% = 1.961 euros

(3) Parts des capitaux propres N-1 de 2EI  
KP 31-12-2018 après réduction capital = 238.254 euros  
Part du groupe au 31-12-2018 = 238.254 x 53,47% = 127.394 euros 127 394 €  
Annulation titres 2EI dans conso +25.427 euros 25 427 €  
152 821 €