RCS : LE HAVRE
Code greffe : 7606

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2002 B 00031
Numéro SIREN : 440 483 725
Nom ou dénomination : GENERRIC

Ce dépôt a été enregistré le 18/09/2017 sous le numéro de dépôt 3218

TRIBUNAL de COMMERCE du HAVRE
DEPOT DU 18/9/17
R.C.S. 440 483 725
2017B 3218

GENERRIC
Société par actions simplifiée
au capital de 29.780.000 euros
Siège social : 16, Boulevard Dufayel
76310 SAINTE ADRESSE
440.483.725 RCS LE HAVRE

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE CONSOLIDE

(Article L 233-26 du code de commerce)

Chers actionnaires,

En application des dispositions de l'article L 233-26 et suivants du Code de commerce, nous vous présentons le rapport de gestion du groupe consolidé dont la Société GENERRIC est consolidante.

PERIMETRE DU GROUPE CONSOLIDE

Toutes les sociétés industrielles, commerciales, financières et diverses sur lesquelles la Société GENERRIC exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont intégrées globalement.

Les sociétés dans lesquelles la Société GENERRIC exerce directement ou indirectement une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les comptes des entreprises contrôlées conjointement avec d'autres actionnaires ou associés sont consolidés par intégration proportionnelle.

Les Sociétés en Participation, dans lesquelles la Société GENERRIC est partie prenante sont intégralement globalement en consolidation au motif qu'elles constituent des entités ad hoc dont le Groupe GENERRIC a le contrôle. La quote-part du résultat de ces entités revenant aux partenaires est inscrite dans les intérêts minoritaires.

Au 31 décembre 2016, date de l'établissement de la consolidation, le périmètre de consolidation du groupe GENERRIC comprenait les sociétés suivantes :

NOM	SIEGE	ACTIVITE	SIREN	INTERETS
SOCIETE CONSOLIDANTE				
GENERRIC	16, Boulevard Dufayel SAINTE ADRESSE	Holding	440.483.725	
SOCIETES CONSOLIDEES PAR INTEGRATION GLOBALE				
SOGESTRAN	11, rue du Pont V LE HAVRE	Holding de gestion	304.891.641	66,01 %
COMPAGNIE LIGERIENNE DE TRANSPORT	Le commodore place Cdt l'Herminier NANTES	Transport fluvial	319.310.439	66,01 %
MARITIMA	11, rue du Pont V LE HAVRE	Transport maritime	312.560.923	66,01 %
SOCIETE POUR LA REALISATION DE TOUTES ASSURANCES	11, rue du Pont V LE HAVRE	Courtage en assurance	692.031.826	66,01 %
COMPAGNIE FLUVIALE DE TRANSPORT	11, rue du Pont V LE HAVRE	Transport fluvial	325.625.440	66,01 %
SOGESTION	11, rue du Pont V LE HAVRE	Gestion administration, financière	380.243.451	66,00 %
TANK SOLUTIONS NORMANDIE	11, rue du Pont V LE HAVRE	Nettoyage de citernes	413.512.138	49,51 %
MAHIEU SA	11, rue du Pont V LE HAVRE	Transport fluvial	356.500.561	66,01 %
MAHIEU MAINTENANCE	11, rue du Pont V LE HAVRE	Entretien unités fluviales	439.045.477	66,01 %
SCI PK 300	115 rue Maréchal Foch LE TRAIT	Locations immobilières	420.011.264	66,01 %
CFTM	11, rue du Pont V LE HAVRE	Transport maritime	808.528.848	66,01 %

SA SEA & RIVER SHIPPING	25, Route d'Esch LUXEMBOURG	Acquisition et location de bateaux frets		66,01 %
WESTERN WATERWAYS	63-65 rue de Merl LUXEMBOURG	Navigation maritime		46,21 %
EMERAUDE LINES	11, rue du Pont V LE HAVRE	Transport maritime de passagers	451.013.627	66,01 %
BIOMAR	11, Rue du Pont V 76600 LE HAVRE	Transport maritime	492.704.770	66,01 %
LOIRE MARINE SOUTES	Le Commodore Place Cdt L'Herminier NANTES	Transport fluvial	484.781.414	66,01 %
COALIS	11, Rue du Pont V 76600 LE HAVRE	Commissionnaire de transport	510.467.400	62,78 %
CHANEL BUNKER SERVICES	11, Rue du Pont V 76600 LE HAVRE	Transport maritime	513.249.383	66,01 %
SCI LOIRE SUR RHONE	11, Rue du Pont V 76600 LE HAVRE	Location immobilière	452.685.944	66,01 %
SOMECA TRANSPORTS	11, Rue du Pont V 76600 LE HAVRE	Transport maritime	344.280.193	66,01 %
CARE	Route de la Plaine 76700 ROGERVILLE	Stockage de produits chimiques	395.073.034	66,01 %
FLORENCE B	16 B, Quai François Mitterrand 44000 NANTES	Acquisition et location de navires	509.365.441	66,01 %
TATIANA B	16 B, Quai François Mitterrand 44000 NANTES	Acquisition et location de navires	509.362.513	66,01 %
NORD PORTS SHUTTLE	Route du Port Fluvial LOON PLAGE	Transport fluvial	797.978.392	59,41 %
LOGISEINE	2, Impasse du Pont V 76600 LE HAVRE	Commissionnaire transport fluvial	399.275.205	66,01 %
LOGIRHONE	11, Rue du Pont V 76600 LE HAVRE	Commissionnaire transport fluvial	502.042.153	66,01 %
AGORA	11, Rue du Pont V 76600 LE HAVRE	Transport fluvial	812.266.096	66,01 %
CFT MARITIME OVERSEAS	11, Rue du Pont V 76600 LE HAVRE	Transport maritime	814.825.733	66,01 %
SOCIETE DE TRANSPORT FLUVIAL	2, Rue des Secherons 77130 MONTEREAU-FAULT-YONNE	Transport fluvial	424.979.581	33,67 %
PMS CITERNES	Route de la Plaine 76700 GONFREVILLE L'ORCHER	Entretien conteneurs citernes	432.288.819	66,01 %
SOCIETES CONSOLIDEES PAR INTEGRATION PROPORTIONNELLE				
LBC SOGESTROL	Route de la Chimie 76700 GONFREVILLE L'ORCHER	Stockage de produits chimiques	369.600.010	33,01 %
COMPAGNIE FLUVIALE DE TRANSPORT DE GAZ	11, Rue du Pont V 76600 LE HAVRE	Transport fluvial	383.677.176	33,01 %
M&M SHIPPING	13, Elzasweg ANTWERPEN	Services auxiliaires des transports		33,01 %
BONOVA SARL	11, Rue du Pont V 76600 LE HAVRE	Transport fluvial	499.517.944	33,01 %
ERIDAN SARL	11, Rue du Pont V 76600 LE HAVRE	Acquisition et location de bateaux	512.507.476	33,01 %
SARL ASPHATRANS	261, Route de Longwy Luxembourg	Acquisition et location de bateaux		33,01 %
SA LUXSHIPPING	9, Rue des Champs REMICH	Acquisition et location de bateau fret		33,01 %
MAASKADE FRANCE	11, Rue du Pont V 76600 LE HAVRE	Transport fluvial	788.845.170	39,61 %
SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE				
BLUE LINE LOGISTICS	Sint – Antoniusweg BEBEREN	Transport fluvial		16,50 %

Au cours de l'exercice 2016, les variations enregistrées dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

- Augmentation de la participation dans la Société de Transport Fluvial au 31 décembre 2016. La participation passe à cette date de 25 % (mise en équivalence) à 51 % (intégration globale). Les conditions de l'opération ont conduit à reconnaître un écart d'acquisition négatif de 42 K€ qui a été comptabilisé en diminution de l'écart d'acquisition reconnu en 2015 lors de la prise de participation initiale dans cette entité

- Prise de participation à hauteur de 50 % dans le capital de la société M&M Shipping à effet du 1er octobre 2016 (intégration proportionnelle). Il n'a pas été reconnu d'écart d'acquisition compte tenu de la juste valeur affectée aux actifs de cette entité

- Prise de participation à hauteur de 25 % dans le capital de la société Blue Line Logistics à effet du 31 décembre 2016 (mise en équivalence). Les conditions de l'opération ont conduit à reconnaître un écart d'acquisition de 574 K€.

- Augmentation de la participation dans la Société PMS CITERNES au 31 décembre 2016. La participation passe à cette date de 50 % (intégration proportionnelle) à 100 % (intégration globale). Les conditions de l'opération ont conduit à reconnaître un écart d'acquisition positif de 395 K€.

SITUATION DU GROUPE CONSOLIDE

Avant de vous rendre compte de l'activité du groupe consolidé, nous vous rappelons un certain nombre de chiffres reflétant cette activité :

EXERCICE	2016	2015
Chiffre d'affaires	151.870 K€	159.950 K€
Total des produits d'exploitation	165.063 K€	171.700 K€
Total des charges d'exploitation	158.259 K€	159.887 K€
Résultat d'exploitation	6.804 K€	11.813 K€
Résultat courant avant impôt	3.676 K€	8.064 K€
Résultat exceptionnel	1.475 K€	1.690 K€
Impôt sociétés	1.070 K€	2.950 K€
Résultat net	6.221 K€	6.804 K€

GENERRIC

Durant cet exercice, la Société a poursuivi la gestion de sa participation au sein du capital de la Société SOGESTRAN.

SOGESTRAN

L'activité de la Société SOGESTRAN a consisté, comme les exercices précédents, au contrôle et à l'animation de ses filiales, et, à la gestion de plusieurs immeubles.

- BIOMAR

L'exercice 2016 enregistre en termes de chiffre d'affaires hors taxes une baisse d'environ 0,84 %, passant de 9.369.184 € en 2015 à 9.290.786 € en 2016

Le résultat d'exploitation ressort à : 1.106.914 €. Après résultat financier : - 2.406.795 € et impôts sur les bénéfices : 2.263 €, le résultat net comptable de l'exercice s'élève à ; - 1.302.144 € pour 1.164.834 € en 2015.

- COMPAGNIE FLUVIALE DE TRANSPORT

Le chiffre d'affaires réalisé par la COMPAGNIE FLUVIALE DE TRANSPORT – C.F.T. au cours de cet exercice enregistre une baisse d'environ 9,45 %, passant de 66.879.384 €uros en 2014 et 62.501.743 en 2015 à 56.593.660 €uros en 2016.

Le résultat d'exploitation ressort à – 1.922.403 €uros après avoir effectué des dotations aux comptes d'amortissement pour 9.393.155 €uros et aux comptes de provisions pour risques et charges pour 2.933.649 €uros.

Après opérations en commun (+ 489.597 €uros), résultat financier (+ 4.093.712 €uros), résultat exceptionnel (+ 1.397.739 €uros) et impôt sur les bénéfices (+ 61.915 €uros), l'exercice enregistre un bénéfice net de 3.996.730 €uros pour un bénéfice net de 3.592.596 €uros en 2015.

- COMPAGNIE FLUVIALE DE TRANSPORT DE GAZ

Le chiffre d'affaires de l'exercice enregistre une baisse d'environ 3,38 %, passant de 11.045.390 €uros en 2015 à 10.671.764 €uros en 2016.

Le résultat d'exploitation ressort à 3.679.013 €uros, pour 2.884.791 € en 2015, après avoir effectué les dotations aux comptes d'amortissement pour 1.030.325 €uros et aux comptes de provisions pour risques et charges pour 563.572 €.

Après résultat financier (- 32.226 €), résultat exceptionnel (+ 444.635 €) et impôts sur les bénéfices (+ 1.434.757 €), le bénéfice net de l'exercice s'élève à 2.656.665 € pour 2.120.915 € en 2015.

- CARE

Les comptes annuels 2016 (en K€) s'établissent ainsi qu'il suit :

	2015	2016
➢ Chiffre d'Affaires net	2.714	2.617
➢ Résultat d'exploitation	696	680
➢ Résultat courant avant IS	610	599
➢ Résultat exceptionnel	- 60	48
➢ Réintégration des abandons de créances	89	0
➢ Impôts sur les bénéfices	180	208
➢ Bénéfice	370	440

Les charges d'exploitation s'élèvent en 2016 à 1.952 K€ contre 2.166 K€ en 2015 ; déduction faite de toutes les charges, les comptes font ressortir un bénéfice de 439.670 €.

- CFT MARITIME OVERSEAS

Pour son deuxième exercice social le résultat d'exploitation ressort à – 103.921 €uros. Après résultat financier de + 331.394 €uros et impôt sur les bénéfices de + 75.825 €uros, le résultat net comptable de l'exercice s'élève à + 151 648 €uros contre + 7.072 €uros en 2015.

- CFTM

L'exercice clos au 31 Décembre 2016 dégage une perte nette comptable de – 1.163 € contre – 991 € en 2015.

- CHANNEL BUNKER SERVICES

Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 2.585.001 €uros contre 1.243059 €uros en 2015.

Le résultat d'exploitation ressort à + 190.245 €uros contre – 111.602 €uros en 2015. Après résultat financier de – 6.667 €uros, le résultat net comptable de l'exercice dégage un bénéfice de 185.078 contre – 118.149 €uros en 2015.

- COMPAGNIE LIGERIENNE DE TRANSPORT

Le chiffre d'affaires HT s'élève à 7.273.813 € en 2016 contre 7.504.607 €uros en 2015.

Le résultat d'exploitation ressort à 829.309 €, après avoir effectué des dotations aux comptes d'amortissement pour 428.329 €, et aux comptes de provisions pour risques et charges pour 552.092 €.

Après résultat financier de – 123.085 €uros et résultat exceptionnel de + 245.370 €uros, l'exercice 2016 dégage un bénéfice net de 951.594 €uros pour un résultat bénéficiaire de 267.225 €uros en 2015. Ce bénéfice net représente environ 13,08 % du chiffre d'affaires.

- COALIS :

Pour son huitième exercice social, le chiffre d'affaires a enregistré une hausse d'environ 10,94 %, passant de 7.701.984 €uros en 2015 à 8.544.715 €uros en 2016.

Le résultat d'exploitation ressort à 38.676 €uros. Après résultat financier – 5.420 €uros, le résultat net comptable de l'exercice 2016 s'élève à + 37.289 euros contre – 114.583 €uros en 2015.

- EMERAUDE LINES SAS

Depuis le 30 Juin 2006, date à laquelle ont été approuvés les comptes de l'exercice clos le 31 Décembre 2005, la Société EMERAUDE LINES SAS a cessé toute activité (mise en sommeil).

Au bilan 2016, le résultat d'exploitation ressort à – 2.034 €. L'exercice se solde par une perte de – 2.034 € pour une perte de – 2.202 € en 2015.

- FLORENCE B

Le chiffre d'affaires 2016 s'est élevé à 648.212 €uros pour 648.196 €uros en 2015.

Le résultat d'exploitation ressort à 119.441 €uros. Après résultat financier de – 474.981 €uros et résultat exceptionnel de 525.000 €uros, le résultat net comptable de l'exercice 2016 s'élève à 169 461 €urso pour – 454.129 €uros en 2015.

- LBC SOGESTROL

Les comptes annuels 2016 s'établissent ainsi qu'il suit :

	2015	2016
➢ Chiffre d'Affaires net	37 100 342	34.193.822
➢ Résultat d'exploitation	3 572 509	268.098
➢ Résultat courant avant I.S.	3 002 019	- 584.761
➢ Résultat exceptionnel	- 1 439 439	- 1.468.854
➢ Participation des salariés au résultat de l'entreprise	0	0
➢ Impôts sur les bénéfices	457 131	- 379.834
➢ Bénéfice	1 105 450	- 1.673.781

Les charges avant impôts sur les bénéfices et participation des salariés aux résultats de l'entreprise s'élèvent en 2016 à 39.407 K€ contre 38.440 K€ en 2015.

- LOGIRHÔNE

Le chiffre d'affaires réalisé par la Société LOGIRHÔNE a baissé d'environ 9,21 %, passant de 12.501.498 € en 2015 à 11.350.353 € en 2016

Le résultat d'exploitation ressort à – 392.512 €uros. Après résultat financier (–58.319 €uros) et résultat exceptionnel (+ 15.970 €uros), le neuvième exercice social de notre Société se clôture par une perte de – 434.861 € pour un bénéfice de 69.265 € en 2015.

- LOGISEINE

Le chiffre d'affaires réalisé en 2016 enregistre une baisse d'environ 4,97 %, s'établissant à 19.439.238 €uros pour 20.456.362 €uros en 2015.

Le résultat d'exploitation ressort à – 1.210.605 €uros, après avoir effectué des dotations aux comptes d'amortissements pour 32.835 €uros. En l'absence de résultat exceptionnel et après résultat financier de – 43.801 €uros, l'exercice 2016 se solde par une perte comptable de – 1.254.406 €uros pour une perte nette de – 8.237 €uros en 2015.

- MAASKADE FRANCE

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice est de 1.611.667 € pour un tonnage transporté de 104.482 tonnes contre 171.084 tonnes en 2015 ; soit une baisse du chiffre d'affaires d'environ 33 % par rapport à l'exercice précédent et de 31 % par rapport aux prévisions.

Le résultat d'exploitation ressort à + 82.239 €uros. Après résultat financier : - 7.223 €uros, le résultat net comptable de l'exercice s'élève à 51.383 €uros contre + 55.588 €uros en 2015.

- MAHIEU SA

MAHIEU affiche un CA de 10.905.346 € sur l'ensemble de l'année 2016 soit environ + 2 % de progression par rapport à 2015. Cette évolution est principalement portée par le trafic réalisé par l'automoteur THIERRY M sur les soutes EXXON (1,3 M € de CA).

Le résultat d'exploitation ressort à – 56.605 €uros (pour 347.275 €uros en 2015) après avoir effectué les dotations aux comptes d'amortissement pour 939.583 €uros et aux comptes de provisions pour risques et charges pour 926.000 €uros.

Après résultat financier (– 29.961 €uros) et résultat exceptionnel (+ 291.938 €uros), le bénéfice net de l'exercice clos le 31 Décembre 2016 ressort à 128.237 €uros pour un bénéfice de 62.645 €uros en 2015.

- SA MARITIMA

Le chiffre d'affaires de l'exercice enregistre une baisse d'environ 7,91 % passant de 10.889.271 € en 2015 à 10.027.521 € en 2016.

Le résultat d'exploitation ressort à 1.053.114 € pour 114.647 € en 2015, après avoir effectué des dotations aux comptes d'amortissement pour 976.737 € et aux comptes de provisions pour risques et charges pour 397.550 €.

Après résultat financier : – 94.118€ et résultat exceptionnel : + 4.342 €, le bénéfice de l'exercice ressort à 963.338 € contre 304.267 € en 2015.

- NORD PORTS SHUTTLE

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice 2016, soit entre le 1er Janvier et le 31 Décembre 2016, est en forte hausse par rapport à l'exercice précédent puisqu'il se monte à plus du double. Il passe en effet de 645.663 € à 1.477.125 €.

Le résultat d'exploitation ressort à – 117.007 €uros. Après résultat financier : - 5.005 €uros, le résultat net comptable de l'exercice s'élève à - 111.153 €uros.

- PMS CITERNES

Les activités de l'entreprise ont dégagé un chiffre d'affaires de 3.114.026 € en légère progression (environ 2,24 %) par rapport à 2015 dont le chiffre d'affaires était de 3.044.374 €. Ce chiffre d'affaires a été généré par la petite réparation, l'entretien et le contrôle de 11.620 conteneurs contre 12.560 en 2015.

Le résultat courant avant impôt ressort en profit pour 427.154 € contre 477.149 € en 2015. Après impôts, le résultat apparaît en profit pour 160.827 € contre un bénéfice de 293.929 € en 2015.

- SOCIETE POUR LA REALISATION DE TOUTES ASSURANCES

Le chiffre d'affaires global réalisé au titre de l'exercice 2016 (375.095 €uros) enregistre une baisse d'environ 0,36 % par rapport à 2015 (373.736 €uros).

Le poste « commissions & courtages » passe de 354.294,99 €uros en 2015 à 356.375,23 €uros en 2016, soit environ 0,59 % de croissance d'une année à l'autre.

Le poste « droits de dispaches », quant à lui, enregistre une diminution d'environ 3,71 %, passant de 19.441,42 €uros en 2015 à 18.719,31 €uros en 2016.

Le résultat d'exploitation de l'exercice 2016 ressort à 96.923 €uros (contre 95.212 €uros en 2015). Après un résultat financier de 1.571 €uros (contre 1.850 €uros en 2015), l'exercice 2016 se solde par un bénéfice net de 98.494 €uros contre un résultat bénéficiaire de 97.062 €uros en 2015.

- SOGESTION

Le chiffre d'affaires total réalisé au cours de l'exercice 2016 (3.083.391 €uros) a connu une légère baisse d'environ 0,18 % comparativement à celui enregistré au cours de l'exercice 2015 (3.089.067 €uros).

Le résultat d'exploitation 2016 ressort à – 32.834 €uros (contre 165.930 €uros en 2015). Après un résultat financier de - 9.059 €uros et un résultat exceptionnel de – 151.482 €uros, l'exercice 2016 se solde par une perte de – 193.375 €uros pour un résultat bénéficiaire de 171.899 €uros en 2015.

- SOMECA TRANSPORT

Le chiffre d'affaires 2016 s'élève à 3.330.143 €uros pour 3.400.745 €uros en 2015.

Le résultat d'exploitation ressort à 673.164 €uros. Après résultat financier de 103.134 €uros et impôts sur les bénéfices de 1.304 €uros, le résultat net comptable de l'exercice 2016 s'élève à 774.789 €uros pour 510.333 €uros en 2015.

- TATIANA B

Le chiffre d'affaires 2016 s'élève à 648.212 €uros pour 648.196 €uros en 2015.

Le résultat d'exploitation ressort à 119.441 €uros. Après résultat financier de – 474.981 €uros et résultat exceptionnel de + 525.000 €uros, le résultat net comptable de l'exercice 2016 s'élève à + 169.461 €uros pour – 454.129 €uros en 2015.

- TANK SOLUTIONS NORMANDIE (TSN)

Le chiffre d'affaires de l'année 2016 a enregistré une baisse d'environ 4,26 % passant de 8.619.044 € au 31 Décembre 2015 à 8.251.523 € au 31 Décembre 2016.

Le résultat d'exploitation ressort à 1.111.707 €uros (1.705.103 € en 2015), après avoir effectué des dotations aux comptes d'amortissements pour 681.925 €uros (616.685 € en 2015) et aux comptes de provisions pour risques et charges pour 57.945 €uros (47.380 € en 2015). Il convient aussi de préciser que les redevances du Crédit-Bail s'élèvent pour leur part à 159.227 € pour l'année 2016.

Après impact du résultat financier de – 65.363 €uros (– 60.691 € en 2015) et résultat exceptionnel de + 25.603 €uros (+ 11.223 € en 2015), le bénéfice de l'exercice 2016 ressort à 1.071.948 €uros pour 1.655.635 €uros en 2015.

- WESTERN WATERWAYS

Le chiffre d'affaires 2016 s'est élevé à 124.980 €. L'exercice 2016 se solde par un bénéfice de 76.107 € pour un bénéfice de 79.023 € en 2015.

ELABORATION DES COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2016 sont élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes de prudence, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Depuis le 1er janvier 2005, le Groupe applique les règlements CRC 2002-10 relatif aux amortissements et dépréciations des actifs et CRC 2004-06 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs. Ces règlements ont été mis en œuvre selon les modalités décrites ci-après.

En application des dispositions de l'article 17 du règlement 2004-06, la méthode prospective de réallocation des valeurs nettes comptables a été retenue.

Les frais d'acquisition des immobilisations incorporelles, corporelles et financières sont incorporés dans le coût d'acquisition des immobilisations concernées.

Une note annexée aux comptes consolidés expose plus en détail les principes et méthodes d'évaluation retenues.

EVOLUTION PREVISIBLE

Le Groupe demeure à la recherche d'activités complémentaires, de nouveaux débouchés ou d'opportunités qui lui permettrait de renforcer son positionnement sur son secteur.

EVENEMENTS SURVENUS DEPUIS LA DATE D'ARRETE DES COMPTES CONSOLIDES

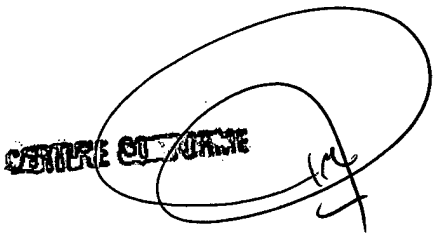
Aucun fait particulier n'est à signaler.

ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Compte tenu de l'activité du groupe, cette rubrique est sans objet.

Conformément aux dispositions légales, nous vous demandons d'approuver les présents comptes consolidés.

Le Président
Monsieur Pascal GIRARDET



GROUPE GENERRIC

89, rue Maréchal Joffre

76600 LE HAVRE

COMPTES CONSOLIDES 2016

COMPTES CONSOLIDES

Du 01 Janvier 2016 au 31 Décembre 2016

SOMMAIRE

	Pages
1. Comptes consolidés	1 à 3
2. Annexe	4 à 34

1. COMPTES CONSOLIDES

GROUPE GENERRIC
Exercice clos le 31 décembre 2016

BILAN CONSOLIDE (en K€)

ACTIF	BRUT	AMORT.	NET 2016	NET 2015
Ecarts d'acquisition	17 520	10 369	7 151	6 224
Immobilisations incorporelles	9 734	6 605	3 129	3 611
Immobilisations corporelles	499 183	261 852	237 331	228 483
Immobilisations financières	7 011	431	6 580	6 224
Titres mis en équivalence	212		212	42
Actif immobilisé	**533 660**	**279 257**	**254 403**	**244 584**
Impôt différé actif	**1 832**		**1 832**	**971**
Stocks et en-cours	2 114	142	1 972	1 764
Clients et comptes rattachés	29 709	3 405	26 304	25 859
Autres créances	13 445	1 460	11 985	15 136
Trésorerie et VMP	28 387		28 387	38 108
Actif circulant	**73 655**	**5 007**	**68 648**	**80 867**
Comptes de régularisation	945		945	1 069
TOTAL DE L'ACTIF	**610 092**	**284 264**	**325 828**	**327 491**

PASSIF	2016	2015
Capital social	29 780	29 780
Réserves consolidées	49 469	46 922
Résultat de l'exercice (Part du groupe)	3 528	2 964
Subventions d'investissements	5 534	5 764
Capitaux propres (Part du groupe)	**88 311**	**85 430**
Réserves des minoritaires	38 747	36 964
Résultat des minoritaires	2 667	3 018
Intérêts minoritaires	**41 414**	**39 982**
Provision pour risques et charges	29 093	30 611
Provision pour impôt différé	17 989	19 464
Emprunts et dettes financières	116 193	115 078
Fournisseurs et comptes rattachés	13 351	14 373
Autres dettes	19 024	22 110
Dettes	**148 568**	**151 561**
Comptes de régularisation	453	444
TOTAL DU PASSIF	**325 828**	**327 491**

GROUPE GENERRIC
Exercice clos le 31 décembre 2016

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (en K€)

	2016	2015
Chiffre d'affaires	151 870	159 950
Reprises de provisions	8 269	6 549
Autres produits d'exploitation	4 924	5 201
Produits d'exploitation	**165 063**	**171 700**
Achats consommés	-6 614	-8 215
Autres achats et charges externes	-76 893	-75 710
Impôts, taxes et versements assimilés	-3 922	-3 605
Frais de personnel	-37 846	-38 998
Participation des salariés aux résultats		
Dotations aux amortissements	-25 782	-25 552
Dotations aux provisions	-7 072	-7 362
Autres charges d'exploitation	-130	-445
Charges d'exploitation	**-158 259**	**-159 887**
Résultats sur opérations en commun		
RESULTAT D'EXPLOITATION	**6 804**	**11 813**
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS	**-3 128**	**-3 749**
RESULTAT COURANT	**3 676**	**8 064**
CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 475	1 690
Impôt sur les sociétés	1 070	-2 950
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES	**6 221**	**6 804**
Quote part du résultat des sociétés mises en équivalence	-26	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		-822
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**6 195**	**5 982**
Intérêts minoritaires	2 667	3 018
RESULTAT NET PART DU GROUPE	**3 528**	**2 964**
Résultat de base par action en €uro	11,85	9,95

2. ANNEXE

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

PARTIE 1 – PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Méthodes de consolidation

Modalités retenues

Sociétés rentrant dans le périmètre de consolidation

PARTIE 2 – PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Immobilisations incorporelles
Immobilisations corporelles
Immobilisations financières, écart d'acquisition
Valeurs d'exploitation
Impôts différés
Créances
Provisions pour risques et charges
Dettes
Engagements de retraite
Autres informations

PARTIE 3 – NOTES ANNEXES

1. Ecarts d'acquisition
2. Immobilisations
3. Autres titres immobilisés
4. Amortissements
5. Provisions
6. Variation des capitaux propres
7. Analyse de l'impôt différé
8. Engagements de retraite
9. Etat par échéances des créances et des dettes
10. Impôt sur les bénéfices
11. Reprises sur amortissements et provisions d'exploitation
12. Stocks et en-cours
13. Analyse du résultat consolidé
14. Tableau des flux de trésorerie
15. Preuve d'impôt
16. Résultat financier
17. Résultat exceptionnel
18. Emprunts et dettes financières
19. Effectif moyen
20. Engagements donnés et reçus
21. Chiffre d'affaires par activité

NOTE ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

Tous les montants figurant dans ces notes sont exprimés en milliers d'euros, à l'exception des informations par actions.

Les comptes consolidés de GENERRIC SAS sont établis selon les modalités de la réglementation en vigueur et conformément au règlement CRC 99-02.

1. PRINCIPES DE CONSOLIDATION

1.1. Méthodes de consolidation

Toutes les sociétés industrielles, commerciales, financières et diverses sur lesquelles la SAS GENERRIC exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont intégrées globalement.

Les sociétés dans lesquelles la SAS GENERRIC exerce directement ou indirectement une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les comptes des entreprises contrôlées conjointement avec d'autres actionnaires ou associés par la société consolidante sont consolidés par intégration proportionnelle.

Les SEP (sociétés en participation), dans lesquelles la SAS GENERRIC est partie prenante sont intégrées globalement en consolidation au motif qu'elles constituent des entités ad hoc dont le groupe GENERRIC a le contrôle. La quote-part du résultat de ces entités revenant aux partenaires est inscrite dans les intérêts minoritaires.

1.2. Modalités retenues

1.2.1 L'exercice social des sociétés consolidées coïncidant avec l'année civile, les bilans et comptes de résultat utilisés pour la consolidation sont ceux arrêtés au 31 décembre 2016 et présentés à l'approbation des assemblées générales ordinaires. Ces bilans et comptes de résultat font, le cas échéant, l'objet des reclassements indispensables à leur présentation suivant les normes du groupe.

Les comptes des sociétés mises en équivalence ne font l'objet d'aucun retraitement.

1.2.2 Les principaux ajustements et retraitements effectués sont les suivants :

- Les **dividendes** reçus des filiales consolidées sont neutralisés dans les résultats.
- Les biens immobiliers et mobiliers significatifs pris en location ou en crédit-bail selon un contrat présentant les caractéristiques d'une acquisition sont comptabilisés à l'actif pour leur coût de revient et amorti suivant les mêmes règles que celles exposées ci-après (§ 2.2).
- Le groupe bénéficie pour l'acquisition de certaines unités de transport maritime de financements assortis d'un avantage fiscal. Les biens concernés par ces financements sont comptabilisés à l'actif pour leur coût de revient et amortis selon les règles exposées ci-après (§2.2).
- Les mouvements de l'exercice concernant les **provisions** fiscales ou réglementées sont exclus du résultat. Il en est de même pour ceux affectant les provisions pour dépréciation sur titres et créances des sociétés consolidées.
- Les **subventions d'investissement reçues** sont maintenues dans les capitaux propres et présentées sur la ligne « subventions d'investissement ». Les quotes-parts de ces subventions, reprises au compte de résultat pendant l'exercice, ne font l'objet d'aucun retraitement.
- Les **impôts différés**, qui reflètent les écarts temporaires apparaissant entre les résultats comptables après retraitement de consolidation et les résultats fiscaux, sont comptabilisés selon la méthode du report variable dans sa conception étendue.

- Les **variations** enregistrées dans les divers postes retraités qui trouvent leur contrepartie, soit en résultat, soit en différence de consolidation, font l'objet d'un partage entre les intérêts groupe et les intérêts minoritaires.

1.2.3 Les profits internes, et notamment les plus-values de fusions, sont éliminés.

1.2.4 Les soldes des comptes de bilan, de produits et de charges inter-sociétés du groupe ont été éliminés.

1.2.5 Méthodes préférentielles : Le groupe applique les méthodes préférentielles préconisées par le règlement CRC 99-02 en ce qui concerne la comptabilisation d'une provision pour la totalité des engagements de retraite et assimilés et les opérations de location-financement. De la même manière le groupe a opté pour la comptabilisation en charge des frais d'établissement.

1.2.6 Le résultat par action est obtenu en divisant le résultat net part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

1.3. Périmètre de consolidation

Au cours de l'exercice 2016, les variations enregistrées dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

- Augmentation de la participation dans la Société de Transport Fluvial au 31 décembre 2016. La participation passe à cette date de 25 % (mise en équivalence) à 51 % (intégration globale). Les conditions de l'opération ont conduit à reconnaître un écart d'acquisition négatif de 42 K€ qui a été comptabilisé en diminution de l'écart d'acquisition reconnu en 2015 lors de la prise de participation initiale dans cette entité.
- Prise de participation à hauteur de 50 % dans le capital de la société M&M Shipping à effet du 1er octobre 2016 (intégration proportionnelle). Il n'a pas été reconnu d'écart d'acquisition compte tenu de la juste valeur affectée aux actifs de cette entité.
- Prise de participation à hauteur de 25 % dans le capital de la société Blue Line Logistics à effet du 31 décembre 2016 (mise en équivalence). Les conditions de l'opération ont conduit à reconnaître un écart d'acquisition de 574 K€.
- Augmentation de la participation dans la Société PMS CITERNES au 31 décembre 2016. La participation passe à cette date de 50 % (intégration proportionnelle) à 100 % (intégration globale). Les conditions de l'opération ont conduit à reconnaître un écart d'acquisition positif de 395 K€.

Le périmètre de consolidation pour cet exercice se présente ainsi :

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

NOM	SIEGE	PAYS	ACTIVITE	SIREN	INTERETS		
					OUV.	EXERC.	CLOT.
SOCIETE CONSOLIDANTE							
SAS GENERRIC	89, rue Maréchal Joffre LE HAVRE	FRANCE	Holding	440 483 725			
SOCIETES CONSOLIDEES PAR INTEGRATION GLOBALE							
SA SOGESTRAN	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Holding Gestion	304 891 641	66,01%	66,01%	66,01%
SNC CIE LIGERIENNE DE TRANSPORT	Le Commodore Pl. Cdt L'Herminier NANTES	FRANCE	Transport fluvial	319 310 439	66,01%	66,01%	66,01%
SA MARITIMA	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Transport maritime	312 560 923	66,01%	66,01%	66,01%
SNC SERETA	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Courtage en assurance	692 031 826	66,01%	66,01%	66,01%
SA CFT	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Transport fluvial	325 625 440	66,01%	66,01%	66,01%
SNC SOGESTION	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Gestion adm. Et financière	380 243 451	66,00%	66,00%	66,00%
SNC TSN	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Nettoyage de citernes	413 512 138	49,51%	49,51%	49,51%
SA MAHIEU	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Transport fluvial	356 500 561	66,01%	66,01%	66,01%
SARL MAHIEU MAINTENANCE	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Entretien unités fluviales	439 045 477	66,01%	66,01%	66,01%
SCI DU PK 300	115, Rue du Maréchal Foch LE TRAIT	FRANCE	Locations immobilières	420 011 264	66,01%	66,01%	66,01%
WESTERN WATERWAYS	63-65 rue de Merl Luxembourg	Luxembourg	Navigation maritime		46,21%	46,21%	46,21%
SAS EMERAUDE LINES	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Transport maritime de passagers	451 013 627	66,01%	66,01%	66,01%
SA SEA & RIVER SHIPPING	25, route d'Esch Luxembourg	Luxembourg	Acquisition et locat°.bateaux fret		66,01%	66,01%	66,01%
SAS BIOMAR	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Transport maritime	492 704 770	66,01%	66,01%	66,01%
SNC LOIRE MARINE SOUTES	Le Commodore Pl. Cdt L'Herminier NANTES	FRANCE	Transport fluvial	484 781 414	66,01%	66,01%	66,01%
SAS COALIS	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Commissionnaire de transport	510 467 400	62,78%	62,78%	62,78%
SAS CHANNEL BUNKER SERVICES	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Transport maritime	513 249 383	66,01%	66,01%	66,01%
SCI LOIRE SUR RHONE	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Locations immobilières	452 685 944	66,01%	66,01%	66,01%
SAS SOMECA TRANSPORT	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Transport maritime	344 280 193	66,01%	66,01%	66,01%
SA CARE	Route de la Plaine ROGERVILLE	FRANCE	Sockage prod. chimiques	395 073 034	66,01%	66,01%	66,01%
SNC FLORENCE B	16 B, quai François Mitterrand NANTES	FRANCE	Acquisition et locat°. de navires	509 365 441	66,01%	66,01%	66,01%

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

NOM	SIEGE	PAYS	ACTIVITE	SIREN	INTERETS		
					OUV.	EXERC.	CLOT.
SOCIETES CONSOLIDEES PAR INTEGRATION GLOBALE (SUITE)							
SNC TATIANA B	16 B, quai François Mitterrand NANTES	FRANCE	Acquisition et locat°. de navires	509 362 513	66,01%	66,01%	66,01%
SAS CFTM	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Transport maritime	808 528 848	66,01%	66,01%	66,01%
SAS NORD PORTS SHUTTLE	Route du Port Fluvial LOON PLAGE	FRANCE	Transport fluvial	797 978 392	59,41%	59,41%	59,41%
SAS LOGISEINE	2, impasse du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Commissionnaire transport fluvial	399 275 205	66,01%	66,01%	66,01%
SAS LOGIRHONE	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Commissionnaire transport fluvial	502 042 153	66,01%	66,01%	66,01%
SASU AGORA	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Transport fluvial	812 266 096	66,01%	66,01%	66,01%
SAS CFT M.O.	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Transport maritime	814 825 733	66,01%	66,01%	66,01%
SAS S.T.F.	2, rue des Secherons MONTEREAU	FRANCE	Transport fluvial	424 979 581			33,67%
SAS PMS CITERNES	Route de la Plaine GONFREVILLE L'ORCHER	FRANCE	Entretien conteneurs citernes	432 288 819			66,01%
SOCIETES CONSOLIDEES PAR INTEGRATION PROPORTIONNELLE							
SAS LBC SOGESTROL	Route de la Plaine GONFREVILLE l'O.	FRANCE	Stockage prod. chimiques	369 600 010	33,01%	33,01%	33,01%
SA CFT GAZ	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Transport fluvial	383 677 176	33,01%	33,01%	33,01%
M&M SHIPPING (effet 1/10/2016)	13, Elzasweg ANTWERPEN	Belgique	Services auxiliaires des transports par eau			33,01%	33,01%
SAS PMS CITERNES	Route de la Plaine GONFREVILLE L'ORCHER	FRANCE	Entretien conteneurs citernes	432 288 819	33,01%	33,01%	
SARL BONOVA	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Acquisition et location bateaux	499 517 944	33,01%	33,01%	33,01%
SARL ERIDAN	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Acquisition et location bateaux	512 507 476	33,01%	33,01%	33,01%
SA LUXSHIPPING	9, rue des Champs REMICH	Luxembourg	Acquisition et locat°.bateaux fret		33,01%	33,01%	33,01%
SARL ASPHATRANS	261, route de Longwy Luxembourg	Luxembourg	Acquisition et location bateaux		33,01%	33,01%	33,01%
SAS MAASKADE France	11, rue du Pont V LE HAVRE	FRANCE	Transport fluvial	788 845 170	39,61%	39,61%	39,61%
SOCIETES MISES EN EQUIVALENCE							
SAS S.T.F.	2, rue des Secherons MONTEREAU	FRANCE	Transport fluvial	424 979 581	16,50%	16,50%	
BLUE LINE LOGISTICS	Sint - Antoniusweg BENEREN	Belgique	Transport fluvial				16,50%

2. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2016 sont élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes de prudence, d'indépendance des exercices et de continuité d'exploitation.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Depuis le 1er janvier 2005, le Groupe applique les règlements CRC 2002-10 relatif aux amortissements et dépréciations des actifs et CRC 2004-06 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs. Ces règlements ont été mis en oeuvre selon les modalités décrites ci-après.

En application des dispositions de l'article 17 du règlement 2004-06, la méthode prospective de réallocation des valeurs nettes comptables a été retenue.

Les frais d'acquisition des immobilisations incorporelles, corporelles et financières sont incorporés dans le coût d'acquisition des immobilisations concernées.

Les principales méthodes utilisées pour les différents postes du bilan sont les suivantes :

2.1 Immobilisations incorporelles

Les éléments figurant au bilan dans la rubrique *« immobilisations incorporelles »* représentent la valeur des fonds de commerce et des logiciels informatiques.

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les frais d'acquisition des immobilisations ont été incorporés dans le coût d'acquisition des immobilisations concernées.

Il n'a pas été relevé d'immobilisations incorporelles ayant une valeur nette comptable supérieure à 150 K€ au 31 décembre 2004. Les durées antérieures ont donc été conservées pour l'intégralité des immobilisations existant à cette date.

Les acquisitions de l'exercice concernent principalement des logiciels qui ont été amortis en linéaire sur la durée d'utilisation estimée, en général 3 ans.

Pour ce qui concerne les fonds de commerce, ils faisaient antérieurement l'objet d'un amortissement en linéaire sur 20 ans. A compter du 1er janvier 2005, cet amortissement a été stoppé et la valeur nette comptable à l'ouverture de cet exercice a été conservée. Cette valeur fera l'objet d'un test de dépréciation dans l'hypothèse où un indice de perte de valeur serait constaté.

2.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires).

Les frais d'acquisition des immobilisations ont été incorporés dans le coût d'acquisition des immobilisations concernées.

La possibilité de créer un composant de seconde catégorie en immobilisation pour les dépenses de gros entretiens et de grandes révisions n'a pas été retenue compte tenu de l'impact fiscal très défavorable de cette option. Ces dépenses, déterminées selon les règles communément admises et notamment sur la base d'un plan pluriannuel d'entretien, sont maintenues en "Provisions pour risques et charges" au passif du bilan.

En 2005, chaque immobilisation corporelle dont la valeur nette était supérieure à 150 K€ et qui appartenait à une catégorie d'immobilisation supérieure aux seuils de signification définis, a fait l'objet d'un examen par les services techniques de l'entreprise afin de déterminer d'une part si elle devait faire l'objet d'une décomposition et d'autre part si sa durée d'amortissement actuelle (durée d'usage) devait être revue compte tenu de la durée d'utilisation probable du bien.

Pour les immobilisations qui n'ont pas été examinées car inférieures au seuil de signification, la durée d'amortissement initiale a été conservée et l'amortissement a systématiquement été recalculé en linéaire sur la durée restant à courir (même si l'immobilisation était amortie en dégressif antérieurement au 31 décembre 2004).

Pour les immobilisations ayant fait l'objet d'un retraitement, la valeur brute d'origine a été conservée et la dotation des années 2005 et suivantes a été calculée selon le mode linéaire en divisant la Valeur Nette Comptable au 31 décembre 2004 par le nombre d'années restant à courir compte tenu de la nouvelle durée d'utilisation retenue.

Pour les immobilisations acquises depuis 2005, les nouvelles règles d'amortissement ont été appliquées quelle que soit la valeur de l'immobilisation, l'amortissement des immobilisations étant calculé sur la durée probable d'utilisation selon le mode linéaire.

Il n'a pas été pris en compte de valeurs résiduelles pour la détermination de la base amortissable, aucune n'ayant pu être considérée à la fois comme significative et mesurable de manière fiable.

L'examen des immobilisations a fait ressortir des éléments significatifs devant être identifiés comme composants de "première catégorie". Les principales décompositions effectuées sont les suivantes :

- Pousseurs : coque et logement 75 % de la valeur totale et amortissement en mode linéaire sur 20 ans, moteurs 25 % de la valeur totale et amortissement en mode linéaire sur 10 ans.
- Barges : la décomposition est variable selon la nature de la barge, la structure étant généralement amortie en linéaire sur 20 ans et les équipements annexes (pompes, groupes...) en linéaire sur 10 ans.

Les pièces de sécurité, principalement les hélices et les moteurs, destinées à être utilisées en cas de panne ou de casse accidentelle afin d'éviter l'interruption longue des opérations de transport, sont immobilisées et amorties dès leur acquisition sur leur durée probable d'utilisation.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée probable d'utilisation :

• Constructions	3 à 50 ans
• Agencements et aménagements constructions	3 à 15 ans
• Installations techniques	3 à 20 ans
• Matériel et outillage industriel	3 à 10 ans
• Matériel fluvial	10 à 20 ans
• Bateaux maritimes	10 à 20 ans
• Matériel de transports routiers	2 à 10 ans
• Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 à 10 ans

Les acquisitions significatives de biens immobiliers ou mobiliers effectués par contrat de crédit-bail sont retraitées comme si ces biens avaient été acquis à crédit et capitalisés sur la base de la valeur actuelle des loyers futurs. Les immobilisations ainsi enregistrées sont amorties dans les mêmes conditions que celles décrites ci-dessus pour les biens de même nature.

Le groupe bénéficie pour l'acquisition de certaines unités de transport maritime de financements assortis d'un avantage fiscal. Ces contrats sont retraités comme si les biens avaient été acquis à crédit. La valeur nette actualisée des paiements de loyers futurs dus est comptabilisée en dettes financières. L'avantage consenti, qui correspond à la différence entre le coût d'acquisition du bien et la valeur actualisée des paiements futurs de loyers, est traité en consolidation comme une subvention d'investissement présentée dans les capitaux propres et rapportée au résultat sur la durée d'amortissement du bien.

2.3 Participations et autres immobilisations financières

Les titres des sociétés consolidées par intégration globale ont été intégralement éliminés. La différence entre le coût d'acquisition de ces titres et l'évaluation totale des actifs et des passifs identifiés à la date de l'acquisition constitue *« l'écart d'acquisition »* :

Les écarts ainsi constatés sont inscrits à l'actif du bilan sur la ligne "Ecarts d'acquisition" et font l'objet d'un amortissement linéaire sur une durée de 20 ans.

Les prêts sur 20 ans réalisés dans le cadre de l'effort construction sont dépréciés afin que leur valeur nette corresponde à leur valeur actualisée calculée au taux de 10 %.

Pour les autres immobilisations financières, il n'a pas été identifié d'impact lié à l'application du nouveau règlement sur les actifs.

2.4 Valeurs d'exploitation

Les stocks de combustible et les stocks de pièces de rechange sont évalués suivant la méthode du *Coût Unitaire Moyen Pondéré.*

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une dépréciation des stocks est calculée en fonction de la date de dernière sortie des articles. Les dépréciations sont déterminées de la façon suivante (généralité des articles) :

- dernière sortie enregistrée en N-2 : dépréciation à 40 %
- dernière sortie enregistrée en N-3 : dépréciation à 60 %
- dernière sortie enregistrée en N-4 : dépréciation à 90 %
- dernière sortie enregistrée en N-5 et au-delà : dépréciation à 100 %

Les articles entrés en stock en N et N-1 ne font cependant pas l'objet d'une dépréciation même si la dernière date de sortie des articles similaires est antérieure à N-2.

2.5 Impôts différés

Les impôts différés, qui résultent des écarts temporaires apparaissant entre les résultats comptables après retraitement de consolidation et les résultats fiscaux, sont comptabilisés selon la méthode du report variable. Ainsi, au 31 décembre 2016, les impôts différés sont calculés au taux d'impôt à 33,33 % pour ceux dont l'échéance est antérieure au 1er janvier 2019 et au taux de 28 % pour ceux ayant une échéance postérieure à cette date.

Pour les sociétés BIOMAR, MARITIMA, TATIANA B, FLORENCE B et SOMECA TRANSPORT qui ont opté pour la taxe au tonnage, il n'a pas été comptabilisé d'impôts différés.

Depuis l'exercice ouvert au 01/01/2015, certaines sociétés du groupe sont comprises dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SOGESTRAN. Il s'agit de CFT, BIOMAR, MARITIMA, FLORENCE B, TATIANA B, SOMECA TRANSPORT et CFTM.

Ces impôts différés proviennent, d'une part, du retraitement des provisions réglementées, du crédit-bail, des provisions pour retraite et des provisions intra-groupe et, d'autre part, des écarts d'évaluation, des déficits reportables et des décalages temporaires entre le résultat fiscal et le résultat comptable.

2.6 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est effectuée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. L'état ventilé par échéances des créances est présenté à la note n° 9.

2.7 Provisions pour risques et charges

Ce poste est constitué essentiellement :

- d'une provision pour dépenses de gros entretiens et de grandes révisions,
- d'une provision pour remise en état de terrains pollués,
- d'une provision pour litiges,
- d'une provision pour retraite.

2.8 Dettes

L'état ventilé par échéances des dettes est présenté à la note n° 9.

2.9 Engagement de retraite

L'état d'engagement de retraite au 31 décembre 2016 et les principes retenus figurent à la note n°8.

2.10 Autres informations

- ✓ **Impôt différés :** les comptes de l'exercice 2016 prennent en compte un profit d'impôt sur les sociétés de 2.724 K€ (voir note n°15 – Preuve d'impôt) lié aux changements de taux d'impôt en France votés lors de la loi de finances pour 2017.

- ✓ **Ecarts d'acquisition :** conformément au règlement ANC n° 2015-07 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des écarts d'acquisition applicable à compter des exercices ouverts au 1er janvier 2016, il a été décidé de ne plus amortir les écarts d'acquisition et de procéder à un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

- ✓ **CICE :** en 2016 le groupe a bénéficié du CICE pour un montant de 717 K€. Ce crédit d'impôt est comptabilisé en diminution des charges de personnel.

NOTE N° 1 : ECARTS D'ACQUISITION

SOCIETE	VAL.BRUTE OUVERT.	VAR. DE PERIMETRE	VAL.BRUTE CLOTURE	DUREE AMORT.	AMORT. OUVERT.	AMORT. VAR.PERIM.	DOTATION 2016	AMORT. CLOTURE	VALEUR NETTE
SOGESTRAN titres en pleine propriété	12 464		12 464	20 ans	8 722			8 722	3 742
SOGESTRAN titres en pleine propriété acquisition complémentaire	347		347	18 ans	228			228	119
SOGESTRAN titres en usufruit	434		434	5 ans	434			434	
SOGESTRAN acquisition complémentaire	696		696	11 ans	340			340	356
MAHIEU	55		55	20 ans	36			36	19
RHODANIA	301		301	20 ans	173			173	128
EMERAUDE LINES	210		210	20 ans	210			210	
CHDR	74		74	1 an	74			74	
CHDR	695		695	20 ans	70			70	625
SOMECA TRANSPORT	27		27	5 ans	23			23	4
LOGISEINE	834		834	20 ans	42			42	792
LOGIRHONE	335		335	20 ans	17			17	318
S.T.F.	121	-42	79	20 ans					79
PMS CITERNES		395	395						395
BLUE LINE LOGISTICS		574	574						574
TOTAL	**16 593**	**927**	**17 520**		**10 369**			**10 369**	**7 151**

NOTE N° 2 : IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début d'exercice	Variation de Périmètre	Augmentation acquisitions	Diminution cessions mises au rebut	Valeur brute fin d'exercice
Frais d'établissement					
Fonds de commerce	478	-80	80		478
Autres immob. incorporelles	8 986		360	89	9 257
Immobilisations incorporelles	**9 464**	**-80**	**440**	**89**	**9 735**
Terrains	3 359		380		3 739
Constructions	36 580	1 093	5 034	305	42 402
Matériel et outillage	67 510	950	11 513	1 154	78 819
Autres immos corporelles	330 120	4 659	16 532	2 760	348 551
Immobilisations en cours	29 893	880	-5 100		25 673
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles	**467 462**	**7 582**	**28 359**	**4 219**	**499 184**
Titres mis en équivalence	42	170			212
Participations					
Créances rattachées sur participations					
Autres titres immobilisés	4 550	63			4 613
Prêts et autres immo. financières	2 100	19	301	23	2 397
Immobilisations financières	**6 692**	**252**	**301**	**23**	**7 222**
TOTAL GENERAL	**483 618**	**7 754**	**29 100**	**4 331**	**516 141**

Dont biens en crédit-bail :

Terrains	350				350
Constructions	5 773	693			6 466
Matériel et outillage	7 323	429			7 752
Autres immos corporelles	89 433				89 433
Immobilisations en cours	8 150		2 951		11 101
TOTAL GENERAL	**111 029**	**1 122**	**2 951**		**115 102**

NOTE N° 3 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

				BRUT	PROVISION	NET
PARTICIPATIONS NON CONSOLIDEES				**1 563**	**386**	**1 177**
SOCIETES	% Particip.	Capitaux propres	Résultat			
SACHA	15,57%	4 125	28	43		43
PARIS TERMINAL	15,77%	10 180	446	859		859
LYON TERMINAL	13,46%	1 643	161	107		107
CNA	20,00%			268	268	
ATOS	14,67%	30	-20	4		4
SCI STE ADRESSE	100,00%	3	-1	64		64
TERMINAUX DE SEINE	10,00%	837	-54	100		100
L.H.T.E.	23,70%			118	118	
AUTRES TITRES IMMOBILISES				**3 050**	**43**	**3 007**
SEPT	2,00%			8		8
FLUXEL	8,00%			2 841		2 841
EDIT°.NAVIGAT°. DU RHIN	4,40%			2		2
SOGHEPAR				66	43	23
BRED				127		127
SOCDI	2,67%			6		6
PRETS				**1 523**		**1 523**
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS				**875**	**2**	**873**

NOTE N° 4 : AMORTISSEMENTS

	Amortissements début d'exercice	Variation de périmètre	Dotations de l'exercice	Sorties ou Reprises de l'exercice	Amortissements fin d'exercice
Frais d'établissement					
Fonds de commerce	186				186
Autres immob. incorporelles	5 667		840	89	6 418
Immobilisations incorporelles	**5 853**		**840**	**89**	**6 604**
Terrains	449		130		579
Constructions	16 384	734	1 702	259	18 561
Matériel et outillage	36 634	463	4 927	1 051	40 973
Autres immos corporelles	185 510	422	18 187	2 380	201 739
Immobilisations corporelles	**238 977**	**1 619**	**24 946**	**3 690**	**261 852**
TOTAL AMORTISSEMENTS	**244 830**	**1 619**	**25 786**	**3 779**	**268 456**

Dont biens en crédit-bail :

Terrains					
Constructions	3 749	537	221		4 507
Matériel et outillage	5 867	227	132		6 226
Autres immos corporelles	44 717		4 628		49 345
TOTAL GENERAL	**54 333**	**764**	**4 981**		**60 078**

NOTE N° 5 : PROVISIONS

		Montant début d'exercice	Variation de périmètre	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant fin d'exercice
Provision engagement personnel		3 884	191	338	159	4 254
Provisions pour risques et charges		26 727	4	6 370	8 262	24 839
Provisions pour risques et charges		**30 611**	**195**	**6 708**	**8 421**	**29 093**
Provisions pour dépréciation :						
Sur immobilisations	Incorporelles					
	Corporelles					
	Financières	426		5		431
Sur stocks et en cours		133		16	7	142
Sur comptes clients		3 365	49	214	223	3 405
Autres provisions pour dépréciation		1 301		159		1 460
Provisions pour dépréciation		**5 226**	**49**	**394**	**230**	**5 439**
TOTAL GENERAL		**35 837**	**244**	**7 102**	**8 651**	**34 532**

Dotations et reprises	Exploitation			6 987	8 269
	Financières			113	109
	Exceptionnelles			2	273

TOTAL			**7 102**	**8 651**

NOTE N° 6 : VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Réserves consolidés	Résultat de l'exercice	Subventions d'investisst	Total capitaux propres
SITUATION AU 31/12/2014	**29 780**	**42 516**	**4 663**	**6 490**	**83 449**
Variation de capital de l'entreprise consolidante					
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle					
Affectation du résultat N-1		4 663	-4 663		
Résultat consolidé de l'exercice (part du groupe)			2 964		2 964
Distributions effectuées par la société mère		-235			-235
Variation des écarts de conversion et divers		-21			-21
Variation des subventions d'investissement				-727	-727
Imputation de l'écart d'acquisition sur les capitaux propres					
SITUATION AU 31/12/2015	**29 780**	**46 923**	**2 964**	**5 763**	**85 430**
Variation de capital de l'entreprise consolidante					
Acquisition ou cession de titres d'autocontrôle					
Affectation du résultat N-1		2 964	-2 964		
Résultat consolidé de l'exercice (part du groupe)			3 528		3 528
Distributions effectuées par la société mère		-399			-399
Variation des écarts de conversion et divers		-19			-19
Variation des subventions d'investissement				-229	-229
Imputation de l'écart d'acquisition sur les capitaux propres					
SITUATION AU 31/12/2016	**29 780**	**49 469**	**3 528**	**5 534**	**88 311**

NOTE N° 7 : ANALYSE DE L'IMPOT DIFFERE

LIBELLES	GROUPE CFT	CARE	PMS	SERETA	SOGES TION	SOGES TRAN	SOGES TROL	TSN	TOTAL
Crédit bail et GIE fiscaux	-3 796	-77	-57					-47	-3 977
Décalage fiscal / social	437		58			1 053	155		1 703
Cessions d'immobilisations	2					36			38
Provisions réglementées	-12 760		-64		-55	-6	-1 683		-14 568
Provisions intra-groupe	-8								-8
Provision retraite	363	16	66		41	20	292	39	837
Ecart d'évaluation	-312		53						-259
Déficits activés	77								77
(convention de signe : actif + , passif -)									
TOTAL GENERAL	**-15 997**	**-61**	**56**		**-14**	**1 103**	**-1 236**	**-8**	**-16 157**

ACTIF	**673**		**56**			**1 103**			**1 832**
PASSIF	**-16 670**	**-61**			**-14**		**-1 236**	**-8**	**-17 989**

DEFICITS NON ACTIVES	**6 883**								**6 883**

NOTE N° 8 : ENGAGEMENTS DE RETRAITE

En application des obligations prévues par les conventions collectives, le groupe a vis-à-vis de son personnel des engagements en matière de retraite. Ces engagements font l'objet d'une provision dans les comptes consolidés.

Hypothèses générales retenues pour le calcul :

Méthode de calcul : unités de crédit projetées (recomm.CNC 2003-R.01 - Norme IAS 19)

Taux de progression des salaires : 0,50 %

Taux moyen de charges sociales : 44 % (20 % pour les marins)

Table de turn-over : variable selon les sociétés
TO <= 10% faible
10% < TO < 30% moyen
TO >= 30% fort

Taux d'actualisation : 1,31%

Table de mortalité : INSEE 2015

Départ volontaire à la retraite à 67 ans (55 ans pour les marins)

Convention collective applicable à chaque entreprise du groupe

		Provision 31/12/2015	Variation périmètre	Dotation 2016	Reprise 2016	Provision 31/12/2016
*	AGORA					
*	ASPHATRANS					
	BIOMAR	248		1		249
*	BONOVA					
	CBS	27		7		34
	C.F.T.	421		50		471
	C.F.T. GAZ	70			6	64
*	C.F.T.M.O.					
	Cie LIGERIENNE de TR.	181		20		201
	COALIS	4		1		5
*	EMERAUDE LINES					
*	ERIDAN					
	LOGISEINE	41		24		65
	LOGIRHONE	17		5		22
*	LOIRE SUR RHONE					
	LOIRE MARINE SOUTES	10				10
	LUXSHIPPING					
	MAASKADE France	1		1		2
	MAHIEU	125		62		187
	MAHIEU MAINTENANCE	139		16		155
	MARITIMA	1 144			107	1 037
*	NPS					
*	PK 300					
*	SEA & RIVER SHIPPING					
	SOMECA TRANSPORT	127			28	99
	S.T.F.		23			23
*	WESTERN WATERWAYS					
	GROUPE C.F.T.	**2 555**	**23**	**187**	**141**	**2 624**
	CHDR	37		11		48
	P.M.S.C		199			199
	P.M.S. SERMI (50 %)	22	-30	8		
	SERETA	12			12	
	SOGESTION	128			6	122
	SOGESTRAN	58		14		72
	SOGESTROL (50 %)	945		97		1 042
	T.S.N.	98		19		117
	GROUPE SOGESTRAN	**1 300**	**169**	**149**	**18**	**1 600**
	TOTAL GENERAL	**3 855**	**192**	**336**	**159**	**4 224**

* Sociétés sans personnel au 31/12/2016

NOTE N° 9 : ETAT PAR ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ACTIF	Montant Brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances sur participations			
Prêts	1 523		1 523
Autres immob. financières	875		875
Avances et acomptes	38	38	
Clients & cptes rattachés	29 709	26 007	3 702
Autres créances	13 407	13 407	
Charges constatées d'avance	479	479	
TOTAL	**46 031**	**39 931**	**6 100**

PASSIF	Montant Brut	A 1 an au plus	entre 1 et 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts & dettes /Ets crédit	86 887	23 104	45 306	18 477
Concours bancaires	382	382		
Autres emprunts & dettes finan.	588	588		
Dettes sur crédit-bail	28 335	4 706	16 874	6 755
Avances & acomptes reçus / cdes				
Fournisseurs & cptes rattachés	13 351	13 351		
Dettes fiscales et sociales	13 061	13 061		
Autres dettes d'exploitation	2 990	2 990		
Dettes sur immos & cptes rattachés	2 973	2 973		
Produits constatés d'avance	453	453		
TOTAL	**149 020**	**61 608**	**62 180**	**25 232**

NOTE N° 10 : IMPOT SUR LES BENEFICES

Impôt sur les bénéfices des comptes sociaux	1 369
Impôt sur les bénéfices lié aux retraitements de consolidation	-2 439
Impôt sur les bénéfices des comptes consolidés	**-1 070**

Impôt différé passif à l'ouverture	-18 493
Impôt différé sur variations de périmètre et rompus	-103
Impôt différé passif à la clôture	-16 157
Impôt sur les bénéfices lié aux retraitements de consolidation	**-2 439**

NOTE N° 11 : REPRISES SUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS D'EXPLOITATION

LIBELLES	2016	2015
Reprise provisions pour grosses réparations	6 754	5 602
Reprise provisions pour retraite	160	110
Reprise provisions pour litiges		
Reprise provisions pour risques divers	1 125	330
Reprise provisions pour créances douteuses	223	197
Reprise provisions pour dépréciation des stocks	7	6
Reprise provisions autres dépréciations		304
TOTAL GENERAL	**8 269**	**6 549**

NOTE N° 12 : STOCKS ET EN-COURS

POSTES	BRUT	DEPRECIAT°	NET	NET N-1
Matières premières et approv.	1 989	142	1 847	1 754
En cours production biens et serv.	33		33	10
Stocks de marchandises	92	-	92	-
TOTAL	**2 114**	**142**	**1 972**	**1 764**

NOTE N° 13 : ANALYSE DU RESULTAT CONSOLIDE

	TOTAL	Dont groupe	Dont hors groupe
Résultat comptes individuels	**8 968**	**8 968**	
Résultat S.N.C. Ligérienne	-952	-952	
Résultat S.N.C. Loire Marine Soutes	194	194	
Résultat SCI LOIRE SUR RHONE	224	224	
Résultat SCI PK 300	-17	-17	
Résultat S.N.C. SERETA	-98	-98	
Résultat S.N.C. T.S.N.	-804	-804	
Résultat S.N.C. SOGESTION	193	193	
Résultat comptes sociaux corrigé	**7 708**	**7 708**	
Retraitements de consolidation :			
Partage du résultat groupe et hors groupe		-2 676	2 676
Résultat des SEP affecté aux minoritaires	566		566
Crédit bail	311	205	106
Dividendes internes	-5 882	-4 016	-1 866
Provisions internes	2 348	1 550	798
Amort. écarts d'évaluation	-77	-51	-26
Résultat sur cessions immobilisations	39	26	13
Décalage temporaire fiscal et social	2 491	1 644	847
Provision pour retraite	-35	-21	-14
Provisions réglementées	-1 250	-825	-425
Mise en équivalence	-26	-17	-9
Frais d'établissement	2	1	1
Résultat consolidé	**6 195**	**3 528**	**2 667**

NOTE N° 14 : TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	2016	2015
FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE	**26 655**	**26 037**
Résultat net des sociétés intégrées	6 221	5 982
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie, ou non liées à l'activité :		
- Amortissements et provisions	24 075	26 873
- Charges et produits sans incidence sur la trésorerie		
- Variation des impôts différés	-2 439	639
- Subventions d'investissements rapportées au résultat	-1 237	-1 348
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	-204	-316
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	26 416	31 830
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	239	-5 793
Incidence des variations de périmètre et rompus		
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	**-33 943**	**-21 682**
Acquisition d'immobilisations	-31 549	-26 140
Cession d'immobilisations nette d'impôt et remboursements immobilisations financières	756	4 331
Incidence des variations de périmètre	-3 150	127
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	**-2 655**	**-7 008**
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-399	-235
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-1 397	-1 375
Augmentation de capital en numéraire et primes liées au capital		
Nouvelles subventions d'investissement	971	622
Nouveaux emprunts et dettes financières	20 351	15 512
Remboursements d'emprunts et dettes financières	-22 181	-21 532
VARIATION DE TRESORERIE	**-9 943**	**-2 653**

Trésorerie d'ouverture	**37 948**
Trésorerie de clôture	**28 005**

NOTE N° 15 : PREUVE D'IMPOT

	Bases	(€)
Résultat net		6 195
Dont charge totale d'impôt de l'exercice		-1 070
Résultat théorique taxable		**5 125**
Taux normal France		*33,33 %*
Charge d'impôt théorique (I)		**1 708**
Incidence des différences permanentes		
Différences permanentes sur comptes sociaux	279	93
Différence liée au CICE	-717	-239
Amortissement des survaleurs		0
Autres différences		
Déficits non activés en consolidation		1 294
Crédits d'impôt apprentissage et recherche		-213
Economie d'impôt liée à la taxe au tonnage		-670
Contributions exceptionnelles		72
Différence de taux sur sociétés étrangères		30
Dividendes reçus Fluxel		-23
Mises en équivalence		9
Part du résultat des SEP imposé chez les minoritaires	-566	-189
Part du résultat des sociétés de personnes imposé chez les minoritaires	-471	-157
Imputation pertes antérieures		-62
Effet changement de taux (33% à 28%)		-2 724
Total des différences (II)		**-2 779**
Total (I) + (II)		**-1 070**

NOTE N° 16 : RESULTAT FINANCIER

Postes	Montants 2016	Montants 2015
Produits financiers	**668**	**629**
Dividendes reçus	72	
Produits des autres immobilisations financières	96	154
Autres intérêts et produits assimilés	151	203
Reprises de provisions sur actifs financiers	109	
Différences positives de change	239	263
Produits nets de cessions de VMP	1	9
Charges financières	**3 796**	**4 378**
Dotations sur autres actifs financiers	113	393
Intérêts et charges assimilés	3 533	3 892
Différences négatives de change	150	93
Résultat financier	**-3 128**	**-3 749**

NOTE N° 17 : RESULTAT EXCEPTIONNEL

	PRODUITS	CHARGES
Cessions & mises au rebut des immobilisations	835	529
Produits et charges exceptionnels sur opérations de gestion	65	405
Subventions d'investissements virées au résultat	1 238	
Provisions pour risques et charges exceptionnelles	273	2
Autres charges ou produits exceptionnels sur opération en capital		
Total	**2 411**	**936**
Résultat exceptionnel	**1 475**	

NOTE N° 18 : EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

LIBELLES	MONTANTS 2015	FLUX 2016			MONTANTS 2016
		AUGMENT.	DIMINUT.	VARIATION PERIMETRE	
Autres comptes courants	181	340	1 046	1 083	558
Emprunts participatifs, dépôts reçus et divers	48		18		30
Emprunts	84 653	17 061	16 289	1 462	86 887
Découverts bancaires et intérêts courus	160	222			382
Dettes sur contrats de crédit-bail	30 035	2 950	4 829	179	28 335
TOTAL	**115 077**	**20 573**	**22 182**	**2 724**	**116 192**

NOTE N° 19 : EFFECTIF MOYEN

	Effectif salarié 2016	Effectif salarié 2015
CADRES	151	147
AGENTS DE MAITRISE / EMPLOYES	224	223
OUVRIERS	295	280
EFFECTIF TOTAL	**670**	**651**

NOTE N° 20 : ENGAGEMENTS DONNES ET RECUS

ENGAGEMENTS DONNES

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES *Les unités fluviales hypothéquées sont assorties d'une délégation parfaite et conditionnelle de police d'assurance*	41 041
AVALS, CAUTIONS ET GARANTIES	-
AUTRES ENGAGEMENTS DONNES :	
Commandes d'immobilisation	327
Retour à meilleure fortune	-
Contrats d'affrêtement	-
Hypothèques sur subventions VNF	-
Subventions conditionnées	747
Cessions de créances (affacturage)	2 330
Créances en loi Dailly	-
TOTAL	**44 445**

ENGAGEMENTS RECUS

AVALS, CAUTIONS ET GARANTIES	5 258
AUTRES ENGAGEMENTS RECUS :	
Nantissements	
TOTAL	**5 258**

NOTE N° 21 : CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITE

PAR SECTEUR D'ACTIVITE	2016	2015
Transports fluvial et maritime	121 950	128 253
Autres prestations de services	29 920	31 697
TOTAL	**151 870**	**159 950**

KPMG

KPMG AUDIT NORMANDIE
5 avenue de Dubna
14209 Hérouville-Saint-Clair Cedex
France

ACDE

74 avenue de Thiès
14075 Caen

POUR LE GREFFE

Generric S.A.S.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2017

Generric S.A.S.

16 boulevard Dufayel - 76310 Sainte Adresse

Ce rapport contient 17 pages

KPMG

KPMG AUDIT NORMANDIE
5 avenue de Dubna
14209 Hérouville-Saint-Clair Cedex
France

ACDE

74 avenue de Thiès
14075 Caen

Generric S.A.S.

Siège social : 16 boulevard Dufayel - 76310 Sainte Adresse
Capital social : €.29.780.000

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2017

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 mars 2017, sur :

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

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

1 Opinion sur les comptes annuels

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

Nous certifions que les comptes annuels 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 cet exercice.

1

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants.

Règles et principes comptables

La note « Immobilisations financières » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation et à la valorisation des titres de participation et des autres titres immobilisés.

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

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

3 Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Les commissaires aux comptes

Le Havre, le 18 juillet 2017

KPMG Audit Normandie

Thomas Fécamp
Associé

Caen, le 18 juillet 2017

ACDE

Jean Luc Papin
Associé

Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/03/2017	Net 31/03/2016
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaire				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	819	663	156	565
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	33 937 664		33 937 664	33 933 864
Créances rattachées aux participations	198 280		198 280	194 420
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**34 136 764**	**663**	**34 136 101**	**34 128 850**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances				
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	168 003		168 003	194 494
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**168 003**		**168 003**	**194 494**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**34 304 766**	**663**	**34 304 103**	**34 323 344**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)			198 280	194 420
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Voir rapport de l'expert comptable

Bilan Passif

	31/03/2017	31/03/2016
CAPITAUX PROPRES		
Capital	29 780 000	29 780 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	2 894 861	2 894 861
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	300 000	280 868
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	895 962	931 512
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**382 754**	**382 634**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	39 147	39 147
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**34 292 725**	**34 309 022**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 029	1 028
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 350	13 294
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	**11 379**	**14 322**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**34 304 103**	**34 323 344**
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	11 379	14 322
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	31/03/2017	31/03/2016
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)		
Chiffre d'affaires net		
Dont à l'exportation		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits		1
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)		**1**
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	15 946	12 445
Impôts, taxes et versements assimilés		
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	410	254
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges		
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	**16 355**	**12 698**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	**-16 355**	**-12 698**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participation (3)	399 110	399 115
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilièrers de placement		
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	**399 110**	**399 115**
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)		
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	**399 110**	**399 115**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	**382 754**	**386 418**

Compte de résultat (suite)

	31/03/2017	31/03/2016
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		956
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		2 827
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		**3 783**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		**-3 783**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	**399 110**	**399 116**
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**16 355**	**16 482**
BENEFICE OU PERTE	**382 754**	**382 634**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	399 105	399 111
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS GENERRIC

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2017, dont le total est de 34 304 103 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 382 754 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2016 au 31/03/2017.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 23/05/2017 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/03/2017 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2016-07 du 26/12/2016 applicable aux exercices clos le 31/12/2016 et des règlements du Comité de la Règlementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.
* Matériel informatique : 2 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Titres de participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Valeur au début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	819			819
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**819**			**819**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	34 128 284	8 676	1 016	34 135 945
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	**34 128 284**	**8 676**	**1 016**	**34 135 945**
ACTIF IMMOBILISE	**34 129 103**	**8 676**	**1 016**	**34 136 764**

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Immobilisations financières : les titres de participations font l'objet à la clôture de chaque exercice d'une évaluation à leur valeur d'utilité selon plusieurs méthodes fondées sur différentes approches par la rentabilité.

Lorsque la valeur d'inventaire ainsi déterminée est inférieure à la valeur brute des titres, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

La déduction fiscale des frais d'apport des titres s'opère par le biais d'amortissements dérogatoires sur 5 ans.

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SA SOGESTRAN 76600 LE HAVRE	7 609 964	44 416 329	66,01	2 442 173
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	33 895 344	33 895 344	198 280		395 245
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Valeur en début d'exercice	Augmentation	Diminutions	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	254	410		663
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**254**	**410**		**663**
ACTIF IMMOBILISE	**254**	**410**		**663**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 198 280 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	198 280	198 280	
Créances de l'actif circulant :			
Total	**198 280**	**198 280**	

Produits à recevoir

	Montant
INTERET COURUS/SOGESTRAN	939
Total	**939**

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 29 780 000,00 Euros décomposé en 297 800 titres d'une valeur nominale de 100,00 Euros.

	Titres au début d'exercice	Titres créés d'exercice	Titres remboursés	Titres en fin d'exercice
ACTIONS	297 800			297 800
TOTAL	**297 800**			**297 800**

Notes sur le bilan

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 20/07/2016.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	382 634
Prélèvements sur les réserves	35 550
Total des origines	**418 184**
Affectations aux réserves	19 132
Distributions	399 052
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
Total des affectations	**418 184**

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/04/2016	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/03/2017
Capital	29 780 000				29 780 000
Primes d'émission	2 894 861				2 894 861
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	280 868	19 132			300 000
Réserves générales	931 512	-35 550			895 962
Réserves réglementées					
Report à Nouveau					
Résultat de l'exercice	382 634	-382 634	382 754		382 754
Dividendes		**399 052**			
Subvention d'investissement					
Provisions réglementées	39 147				39 147
Total Capitaux Propres	**34 309 022**		**382 754**		**34 292 725**

Notes sur le bilan

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	39 147			39 147
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	**39 147**			**39 147**
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles				

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 11 379 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an et à 5 ans au plus	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	1 029	1 029		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 350	10 350		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total	**11 379**	**11 379**		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :				
(**) Dont envers Groupe et associés	1 029			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 1 029 Euros.

Charges à payer

	Montant
FOURN.FACT.NON PARVENUES	10 350
Total	**10 350**