



RCS : CRETEIL

Code greffe : 9401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1991 B 01040

Numéro SIREN : 381 499 151

Nom ou dénomination : ORLY DISTRIBUTION

Ce dépôt a été enregistré le 05/04/2017 sous le numéro de dépôt 5189

GR 1040

CERTIFIÉ CONFORME

Groupe : ORLY DISTRIBUTION

Périmètre : ORLY

Devise : EUR

Phase : RS

Scénario : I

Période : 30/6/2013

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	30/06/2013	30/06/2012
Ecart d'acquisition	1 962 037	1 226 274	735 763	833 865
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	199 054	194 311	4 743	2 241
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	3 185 573		3 185 573	3 185 573
Constructions	30 440 790	11 191 469	19 249 321	20 157 517
Installations techniques, matériel, outillage	4 462 275	2 213 628	2 248 647	2 280 309
Autres immobilisations corporelles	19 655 616	10 663 119	8 992 497	10 115 806
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	179 201		179 201	179 201
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	3 271 381		3 271 381	3 184 833
Prêts				
Autres immobilisations financières	3 670		3 670	3 670
TOTAL III	61 397 560	24 262 527	37 135 033	39 109 150
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	77 379		77 379	67 832
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	7 517 036	412 141	7 104 895	7 019 930
Avances et acomptes versés sur commandes	39 903		39 903	39 903
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	896 192	103 445	792 747	490 427
Actifs d'impôts différés	615 970		615 970	625 031
Autres créances	1 906 561	52 446	1 854 115	1 742 159
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 799 629		2 799 629	3 218 954
Actions propres				
Disponibilités	2 667 174		2 667 174	2 070 926
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	387 651		387 651	447 311
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
TOTAL IV	16 907 495	568 032	16 339 463	15 722 473
Charges à répartir sur plusieurs exercices	V			
Prime de remboursement des obligations	VI			
Ecart de conversion actif	VII			
Ecart d'arrondi actif	VIII	2	2	5
TOTAL GENERAL (I à VIII)	80 267 094	26 056 833	54 210 261	55 665 493

Bilan Consolidé (Brut - Dépréciation)

Page 4

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
 Devise : EUR
 Scénario : 1

Périmètre : ORLY
 Phase : RS
 Période : 30/6/2013

PASSIF	30/06/2013	30/06/2012
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	4 933 051	4 933 051
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe		
Réserve légale	909 000	909 000
Réserves statutaires ou contractuelles	3 004 974	1 368 414
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	-1 481 960	-1 736 080
Ecarts de conversion groupe		
Report à nouveau		3
RESULTAT GROUPE	1 741 547	1 889 084
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	9 106 612	7 363 472
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	1 360	1 003
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	372	358
TOTAL II	1 732	1 361
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	531 741	327 184
Provisions pour charges	399 094	344 116
Provisions pour passif d'impôt différé		
TOTAL IV	930 835	671 300
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	27 017 879	28 854 243
Concours bancaires courants		46
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	1 436 267	6 201 115
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 880 626	8 332 647
Dettes fiscales et sociales	3 437 383	3 502 675
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	222 623	648 096
Autres dettes	3 177 097	90 360
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		174
TOTAL V	44 171 875	47 629 356
Ecarts de conversion passif	VI	
Ecart arrondi passif	VII	-793
TOTAL GENERAL (I à VII)	54 210 261	55 665 493

Compte de résultat consolidé

Page 5

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
Devise : EUR
Scénario : 1

Périmètre : ORLY
Phase : RS
Période : 30/06/2013

Rubriques	30/06/2013	30/06/2012
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France	100 363 766	95 015 047
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens - France	15 108 353	12 826 759
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services - France	1 602 567	2 701 981
Production vendue de services Export		
TOTAL I	117 074 686	110 543 787
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	569 845	525 993
Autres produits	309 067	293 970
TOTAL II	878 912	819 963
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	91 543 547	86 525 120
Variation de stock de marchandises	-101 177	-708 706
Achats de matières premières et autres appro.	302 917	271 323
Variation de stock matières premières et approvisionnements	-9 546	-10 359
Autres achats et charges externes	6 710 707	6 442 655
Impôts, taxes et versements assimilés	2 061 702	1 754 255
Salaires et traitements	7 605 832	7 231 291
Charges sociales	2 660 938	2 523 017
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 957 949	3 009 296
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	453 145	399 366
Dotations aux provisions pour risques et charges	54 978	29 989
Autres charges	31 447	57 084
TOTAL III	114 272 439	107 524 331
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	3 681 159	3 839 419
Bénéfice attribué ou perte transférée		898
Perte supportée ou bénéfice transféré	2 449	1 366

Compte de résultat consolidé

Page 6

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
 Devise : EUR
 Scénario : 1

Périmètre : ORLY
 Phase : RS
 Période : 30/06/2013

Rubriques	30/06/2013	30/06/2012
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		4 427
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	37 520	45 751
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 934	11 220
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	8 728	17 517
Ecart de conversion	5	2
TOTAL IV	50 187	78 917
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	536 639	886 132
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion		1
TOTAL V	536 639	886 133
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-486 452	-807 216
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	3 192 258	3 031 735
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	84 202	368 238
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		139 281
Reprises sur provisions et transferts de charges	23 140	313 219
TOTAL VI	107 342	820 738
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	210 850	527 222
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	80 000	142 592
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	227 697	229 854
TOTAL VII	518 547	899 668
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-411 205	-78 930
Impôts dus sur les bénéfices	931 971	981 011
Impôts différés sur les bénéfices	9 061	-15 750
TOTAL VIII	941 032	965 261
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	118 111 127	112 264 303
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	116 271 106	110 276 759
Liaisons Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	1 840 021	1 987 544
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	98 102	98 102
Résultat d'ensemble consolidé	1 741 919	1 889 442
Résultat groupe	1 741 547	1 889 084
Résultat hors-groupe	372	358
Résultat par action	287,38399	311,73003
Résultat dilué par action	287,38399	311,73003
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	303,57244	327,91848

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE AU 30 JUIN 2013

La société ORLY DISTRIBUTION est la société mère d'un groupe tenu d'établir des comptes consolidés.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Depuis le 1er juillet 2012, les sociétés SORESLEC et L'ORLY VOYAGES font partie d'un groupe d'intégration fiscale dont la société tête de groupe est ORLY DISTRIBUTION.

Cette dernière se constitue comme seule redevable de l'impôt sur les sociétés et de l'imposition forfaitaire annuelle du par le groupe, en application des articles 223 A à 223 U du Code Général des Impôts. La durée de l'option est de 5 exercices.

PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Référentiel

Les comptes consolidés annuels du Groupe sont établis en conformité avec les principes comptables français définis par le règlement du Comité de la réglementation comptable n°99-02, modifié par les règlements CRC suivants :

- règlement CRC n° 2000-07,
- règlement CRC n° 2002-12,
- règlement CRC n° 2004-03,
- règlement CRC n° 2004-14,
- règlement CRC n° 2005-10.

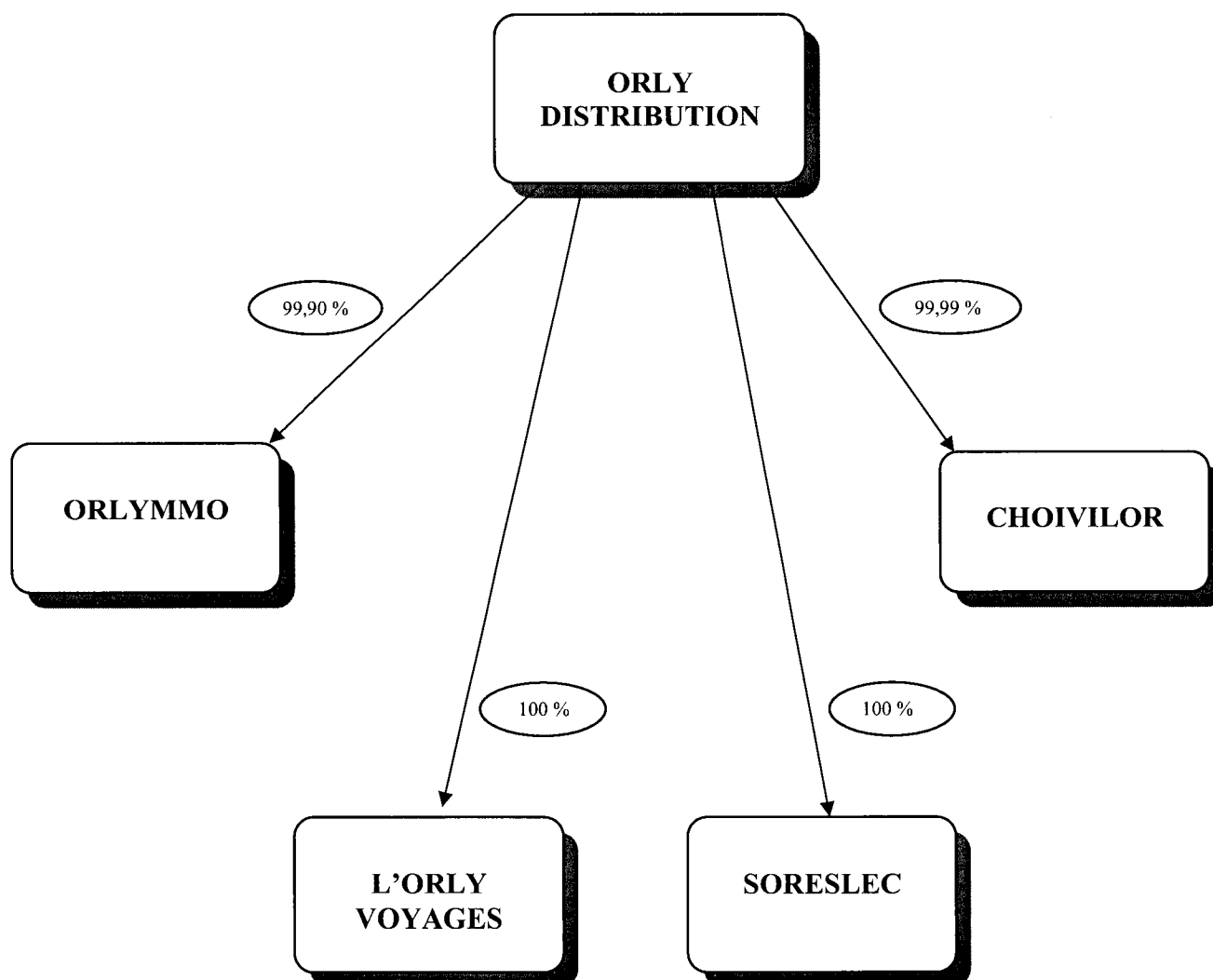
Méthodes de consolidation

L'intégration globale est pratiquée pour toutes les filiales dont le groupe détient directement et indirectement le contrôle exclusif. Les sociétés contrôlées conjointement sont consolidées par intégration proportionnelle. Les comptes des sociétés dans lesquelles le groupe exerce une influence notable sont mis en équivalence.

Toutes les sociétés comprises dans le groupe ORLY DISTRIBUTION sont consolidées par intégration globale.

Les entreprises sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux retraités pour être mis en conformité avec les principes comptables retenus par le groupe.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés consolidées ainsi que les profits internes non réalisés, sont éliminés.

Périmètre de consolidationOrganigramme

La copropriété relative à l'immobilier et existant entre ORLYDIS et ORLYMMO est intégrée dans la consolidation.

Liste des entreprises consolidées et méthodes retenues

	Activité	% contrôle	% intérêt	Méthode
ORLY DISTRIBUTION Rond point du Fer à Cheval 94310 ORLY	Holding et centre commercial	100 %	100 %	IG
ORLYMMO Rond point du Fer à Cheval 94310 ORLY	Galerie marchande	99,90 %	99,90 %	IG
L'ORLY VOYAGES Rond point du Fer à Cheval 94310 ORLY	Agence de voyages	100 %	100 %	IG
SORESLEC Rond point du Fer à Cheval 94310 ORLY	restauration	100 %	100 %	IG
CHOIVILOR 8 Place du Fer à Cheval 94310 ORLY	Immobilier	99,99 %	99,99 %	IG

Date de clôture

Les entreprises consolidées ont clôturé leurs comptes le 30 juin 2013.

Les comptes de la société CHOIVILOR, se clôturant le 31 décembre 2012, ont été retraités sur 12 mois avec un arrêté au 30 juin 2013.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Immobilisations incorporelles

Ecart d'acquisition

Lors de l'acquisition des titres d'une société consolidée, les éléments d'actifs et de passifs identifiables sont évalués à leur juste valeur totale en fonction de l'usage prévu par le groupe. Les actifs et passifs correspondants sont donc reconnus au bilan pour leur valeur réévaluée. L'écart d'acquisition est la différence entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise contrôlée.

La politique comptable du groupe consiste à amortir en mode linéaire sur vingt ans les écarts d'acquisition, du fait de la durabilité et du caractère bénéficiaire des investissements concernés.

Autres immobilisations incorporelles

Elles sont amorties sur la durée probable d'utilisation

- Logiciels 1 à 3 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Le mode d'amortissement principalement utilisé dans le groupe est le mode linéaire. Les amortissements sont pratiqués en fonction des durées normales d'utilisation suivantes :

- Constructions 10 à 20 ans
- Matériel et outillage 5 à 10 ans
- Installations générales 5 à 10 ans
- Matériel de transport 4 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique 3 à 5 ans

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition hors frais accessoires ou à leur valeur d'apport.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Le poste autres immobilisations financières comprend les titres immobilisés, les dépôts et cautionnements versés et les autres créances immobilisées. Les titres immobilisés correspondent principalement à des participations minoritaires dans des sociétés nécessaires au fonctionnement du groupement d'achat dont la société ORLY DISTRIBUTION fait partie.

Stocks

Ils sont évalués selon la méthode du « premier entré, premier sorti ». Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu sauf écart significatif.

Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire, fondée sur leur probabilité de recouvrement, est inférieure à la valeur comptabilisée.

Impôts différés

Les différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé donnent lieu à la constatation d'impôts différés. Ceux-ci sont calculés selon la méthode du report variable, sur la base des conditions d'imposition connues à la fin de l'exercice.

Le taux d'impôt et les règles fiscales retenues sont celles qui résultent des textes fiscaux en vigueur à la clôture de l'exercice et qui seront applicables lorsque la différence temporaire se réalisera. Ainsi, le taux retenu s'élève à 33,33 %.

Les actifs d'impôts différés relatifs aux reports déficitaires ne sont comptabilisés que si l'entité fiscale a une assurance raisonnable de les récupérer au cours des années ultérieures.

Provisions pour risques et charges

Elles portent essentiellement sur les litiges sociaux et commerciaux qui sont provisionnés à hauteur des risques estimés sur la base des éléments disponibles à la clôture de l'exercice. La société a constaté dans les comptes consolidés des engagements en matière d'indemnités de fin de carrières.

AUTRES ELEMENTS

Suite au changement de version du logiciel de consolidation, les comptes courants sont désormais classés en autres dettes au 30 juin 2013 alors qu'au 30 juin 2012 ils étaient en dettes financières pour 4 644 K€.

Présentation des comptes de bilan retraités :

(en K€)	30/06/2013	30/06/2012 (Pro forma)	30/06/2012 (comptabilisé)
Dettes financières	1 436 K€	1 557 K€	6 201 K€
Autres dettes	3 177 K€	4 734 K€	90 K€
Total	4 613 K€	6 291 K€	6 291 K€

NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE AU 30 JUIN 2013

Note 1 – Actif immobilisé

Cf. tableaux pages 17 et 18

Note 2 – Provisions

Cf. tableau page 19

Note 3 – Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition positif est représentatif de la valeur du fonds de commerce d'ORLY DISTRIBUTION. Il provient de l'acquisition des titres ORLY DISTRIBUTION par ORLY PARTICIPATIONS en 2000/2001. Cette dernière a absorbé ORLY DISTRIBUTION puis a pris la dénomination d'ORLY DISTRIBUTION.

Il est amorti sur 20 ans.

Note 4 – Ventilation des écarts d'acquisition

Ecarts d'acquisition positifs

Entreprise détenrice	Entreprise détenue	prix d'achat des titres	Ecart d'acquisition brut	amortissements			Ecart d'acquisition net
				début	dotation	fin	
ORLYDIS		8 038 972	1 962 037	1 128 172	98 102	1 226 274	735 763
Total			1 962 037	1 128 172	98 102	1 226 274	735 763

Note 5 – Titres de participation non consolidés

Les titres de participation figurant au bilan pour 179 200 € correspondent à une participation minoritaire dans une société dans laquelle le groupe ORLY DISTRIBUTION n'a pas de contrôle.

Note 6 – Provisions pour risques et charges

	30/06/2013	30/06/2012
Responsabilité civile	40 726	29 538
Litiges Commerciaux	208 463	196 954
Litiges Prud'hommaux	77 552	97 692
Risque acompte IATA	0	3 000
Liège risque parrainage	205 000	0
Provision retraite	399 094	344 116
Provision pour charges	0	0
total	930 835	671 300

Note 7 – Emprunts et dettes financières par échéances

	30/06/2013	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts bancaires	27 017 878	2 340 507	9 100 363	15 577 008
Emprunts de crédit bail				
Concours bancaires				
Dettes financières diverses	1 436 264	461 498	974 766	
total	28 454 142	2 802 005	10 075 129	15 577 008

Note 8 – Ventilation des créances par échéances

	30/06/2013	à 1 an au plus	à + d'1 an
créances rattachées à des participations			
prêts			
autres immobilisations financières	3 670		3 670
créances clients et comptes rattachés	896 192	813 190	83 002
autres créances	1 946 463	1 946 463	
charges constatées d'avance	387 651	387 651	
total	3 233 976	3 147 304	86 672

Les autres immobilisations financières correspondent à des dépôts et cautionnements.

Note 9 – Actifs et passifs d'impôts différés

	30/06/2013	30/06/2012
Impôt différé actif	615 970	625 031
Impôt différé passif	0	0
Net (actif - passif)	615 970	625 031

Note 10 – Engagements donnés

- Avals et cautions : 10 465 344 €
- Dettes garanties par des sûretés réelles : 22 203 229 €
- hypothèque de 1^{er} rang de 30% de l'encours sur les prêts en construction,
- nantissement du fonds de commerce de 50% de l'encours sur les prêts en construction ;
- nantissement du fonds de commerce de 100% de l'encours sur les prêts en matériel
- Droit Individuel de Formation (DIF) : 10 452 heures

NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

EXERCICE AU 30 JUIN 2013

Note 1 – Charges de personnel

	30/06/2013	30/06/2012
Salaires	6 988 293	6 577 435
Charges sociales	2 660 938	2 523 017
Participation des salariés	617 539	653 856
total	10 266 770	9 754 308
EFFECTIF MOYEN	296	279

Note 2 – Charges et produits financiers

Le détail des opérations financières figure dans le compte de résultat.

Note 3 – Charges et produits exceptionnels

Le détail des opérations exceptionnelles figure dans le compte de résultat.

Les produits exceptionnels comprennent notamment

- Reprise provision sur litige commerciaux 55 862 €
- Reprise litiges salariés 20 140 €

Les charges exceptionnelles comprennent notamment

- Charges éviction locataire 80 000 €
- Honoraires de commercialisation 52 317 €
- Provision risque parrainage 205 000 €
- Abandon de créances 43 883 €
- Provision pour litiges commerciaux 11 510 €
- Provision responsabilité civile 11 187 €
- Provision litiges salariés 11 220 €
- Régularisation TASCOM 2009 à 2011 48 516 €
- Dénouement litige commerciaux 22 592 €

Note 4 – Impôt sur les bénéfices et impôts différés

Analyse de la charge d'impôt

	30/06/2013	30/06/2012
Résultat avant impôt	2 682 951	2 854 703
Impôts dus sur les bénéfices	931 971	981 011
Impôts différés sur les bénéfices	9 061	-15 750
Charge totale d'impôt	941 032	965 261
Taux effectif d'imposition	35,07%	33,81%

Rationalisation du taux effectif d'impôt (preuve d'impôt)

	30/06/2013	30/06/2012
Résultat avant impôt	2 682 951	2 854 703
Taux d'impôt	33,33%	33,33%
Impôt théorique	894 317	951 568
Sociétés transparentes	-110 299	-105 690
Ecritures consolidées non imposables	32 701	-1 841
Charges définitivement non déductibles	13 326	13 259
Produits définitivement non imposables	0	0
Résultats sociétés transparentes	110 561	106 585
Contribution additionnelle IS	5 435	7 078
Crédit d'impôts	-5 100	-5 700
Rappel impôts suite contrôle fiscal	0	0
Autres	91	2
Charge d'impôt du groupe	941 032	965 261
Résultat après impôt	1 741 919	1 889 442

NOTES ANNEXES – AUTRES INFORMATIONS

EXERCICE AU 30 JUIN 2013

Note 1 – Information sectorielle

Chiffre d'affaires

	agence de voyages	hyper- marché	carburant	gestion immob.	location immobilière	restauration	total
Vtes Marchandises		82 160 033	18 091 910			111 823	100 363 766
Prod. vendue	213 925	13 687 605		1 166 841	39 982		15 108 353
Prestations services	226 502	1 376 065					1 602 567
Chiffre d'affaires	440 427	97 223 703	18 091 910	1 166 841	39 982	111 823	117 074 686

Immobilisations nettes

actif immobilisé net	agence de voyages	hyper- marché	gestion immob.	location immob.	restau.	total
écart d'acquisition		735 763				735 763
cap.souscrit non app.						0
immo. incorporelles		4 743				4 743
immo. corporelles	36 856	24 989 851	7 472 771	1 176 560		33 676 038
immo. financières		3 454 252				3 454 252
total	36 856	29 184 609	7 472 771	1 176 560	0	37 870 796

Immobilisations

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
Devise : EUR
Scénario : 1

Périmètre : ORLY
Phase : RS
Période : 30/6/2013

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Acquisitions	Réévaluations	Cession	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation de périmètre	Variation taux de change	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	1 962 037										1 962 037
ECARTS D'ACQUISITION	1 962 037										1 962 037
Frais d'établissement											
Frais de recherche et développement											
Concessions, brevets et droits similaires			9 154								199 054
Fonds commercial	189 900										
Autres immobilisations incorporelles											
Immobilisations incorporelles en cours											
Avances, acomptes sur immo. incorporelles											
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	189 900		9 154								199 054
Terrains	3 185 573										3 185 573
Constructions	30 029 683	(1)	411 108								30 440 790
Installations techniques, matériel, outillage	4 093 764		411 178		42 667						4 462 275
Autres immobilisations corporelles	19 589 774	(1)	65 843								19 655 616
Immobilisations en cours											
Avances et acomptes											
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	56 898 794	(2)	888 129		42 667						57 744 254
Titres de participations	179 201										179 201
Actifs nets en cours de cession											
Participations par mises en équivalence											
Autres titres immobilisés	3 184 833		86 548								3 271 381
Prêts	3 670										3 670
Autres immobilisations financières											
Créances rattachées à des participations											
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 367 704		86 548								3 454 252
TOTAL GENERAL	62 418 435	(2)	983 831		42 667						63 359 597

Amortissements

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
Devise : EUR
Scénario : 1

Périmètre : ORLY
Phase : RS
Période : 30/6/2013

Rubriques	AN	CA	DM	EV	RE	VI	RT	VFENTD/SORE/SORC/UMCI	VC	CERCAV/PAA/GC/B	SF
	Ouverture	Correction Ouverture	Reprises	Révaluations	Dotations	Virement	Apports	Variation Périmètre :	Variation Tx de change	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	1 128 172				98 102						1 226 274
ECARTS D'ACQUISITION	1 128 172				98 102						1 226 274
Frais d'établissement											
Frais de recherche et développement											
Concessions, brevets et droits similaires											
Fonds commercial	187 659				6 652						194 311
Autres immobilisations incorporelles											
Immobilisations incorporelles en cours											
Avances, acomptes sur immo. incorporelles											
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	187 659				6 652						194 311
Terrains											
Constructions	9 872 166		29 700		1 349 003						11 191 469
Installations techniques, matériel, outillage	1 813 455		42 669		442 842						2 213 628
Autres immobilisations corporelles	9 473 968				1 189 151						10 663 119
Immobilisations en cours											
Avances et acomptes											
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	21 159 589		72 369		2 980 996						24 068 216
Amortissements Dérégatoires			23 981		23 981						
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES			23 981		23 981						
Primes de remboursements des obligations											
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS											
TOTAL GENERAL	22 475 420		96 350		3 109 731						25 488 801

Provisions

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
 Devise : EUR
 Scénario : 1

Périmètre : ORLY
 Phase : RS
 Période : 30/6/2013

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Dotations	Reprises	Révaluations	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation du taux de change	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé										
AUTRES PROVISIONS REGLEMEENTES										
Provisions pour risques	327 184		227 697	23 140						531 741
Provisions pour charges	344 116			(54 978)						399 094
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	671 300		227 697	(31 838)						930 835
Provisions sur frais d'établissement										
Prov. sur frais de recherche et développement										
Prov. sur conss, brevets et droits similaires										
Provisions dépréciation droit au bail										
Provisions dépréciation fond commercial										
Provisions sur autres immo. Incorporelles										
Provisions sur immobilisations incorporelles en cours										
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES										
Provisions sur terrains										
Provisions sur terrains en crédit bail										
Provisions sur constructions										
Provisions sur constructions en crédit bail										
Provisions sur immobilisations corporelles en cours										
PROV. SUR IMMO CORPORELLES										
Provisions sur titres de participation										
Prov. pour cess. actifs nets en cours										
Provisions sur titres mis en équivalence										
Provisions sur créances rattachées										
Provisions sur autres titres immobilisés										
Provisions sur prêts										
Provisions sur autres immobilis. financières										
PROV. SUR IMMO FINANCIERES										
Provisions sur stocks matières premières										
Provisions sur en cours de biens										
Provisions sur en cours de services										
Provisions sur stocks produits finis										
Provisions sur stocks marchandises	395 928	(1)	412 141	395 927						412 141
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	395 928	(1)	412 141	395 927						412 141
Prov. sur avances et acptes versés sur ordres										
Provisions sur comptes clients	67 336	(1)	36 110							103 445
Provision dépréciation clients douteux										
Provisions sur autres créances	54 483		4 893	6 930						52 446
Provisions charges constatées avan.										
Prov. sur valeurs mobilières de placement										
Provisions sur actions propres										
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	121 819	(1)	41 003	6 930						155 891
TOTAL GENERAL	1 189 047	(2)	680 841	371 019						1 498 867

Groupe :	ORLY DISTRIBUTION	Périmètre :	ORLY
Tableau de flux de trésorerie : Consolidé			
Scénario :	1	EUR	Période : 30/06/2013

RUBRIQUES	30/06/2013	30/06/2012
Résultat net des sociétés intégrées	1 741 919	1 889 442
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions (1)	3 311 652	3 042 802
- Variation des impôts différés	9 061	-15 749
- Plus-values de cession, nettes d'impôt		203 311
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	5 062 632	5 119 806
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	-371 363	-1 340 584
Liaison Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	4 691 269	3 779 222
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :		
Acquisition d'immobilisations	-983 831	-661 901
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt		139 281
Incidence des variations de périmètres (3)		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-983 831	-522 620
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-1 781 640
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	694 098	322 481
Remboursements d'emprunts	-4 224 567	-2 885 556
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-3 530 469	-4 344 715
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie (A)	176 969	-1 088 113
Trésorerie d'ouverture (B)	5 289 834	6 377 947
Trésorerie de clôture (C)	5 466 803	5 289 834
Ecart (A - (C - B)	0	

(*) Les plus-values de cession ne sont pas nettes d'impôt sauf si écriture post-centralisation en 6916

(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant.

(2) A détailler par grandes rubriques (stocks, créances d'exploitation, dettes d'exploitation).

(3) Prix d'achat ou de vente augmenté ou diminué de la trésorerie acquise ou versée (A détailler dans une note annexe).

Groupe :	ONLY DISTRIBUTION	Périmètre : ORLY
Scénario :	I	Période : 30/06/2013
		EUR

Tableau de variation des capitaux propres consolidés - Part Groupe

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres				Total Capitaux propres
					Ecart de conversion	Ecart de réévaluation	Titres en auto-contrôle	Ecart	
CAPITAUX PROPRES N-2	4 933 051		405 613	1 917 357					7 256 021
Variation de capital de l'entreprise consolidante									
Distributions de dividendes			135 717	(1 781 640)					(1 781 640)
Affectation en réserves				(135 717)					
RESULTAT N-1				1 889 084					1 889 084
Variations des écarts de conversion									
Incidence des réévaluations									
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle									
Changements de méthodes comptables									
Autres variations									7
CAPITAUX PROPRES N-1	4 933 051		541 337	1 889 084					7 363 472
Variation de capital de l'entreprise consolidante									
Distributions de dividendes									
Affectation en réserves			1 889 084	(1 889 084)					
RESULTAT N				1 741 547					1 741 547
Variations des écarts de conversion									
Incidence des réévaluations									
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle									
Changements de méthodes comptables									
Autres variations			1 593						1 593
CAPITAUX PROPRES N	4 933 051		2 432 014	1 741 547					9 106 612

Groupe :	ORLY DISTRIBUTION	Périmètre : ORLY
Scénario :	1	Période : 30/06/2013
	EUR	
Tableau de variation des capitaux propres consolidés - Part des Minoritaires		

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres				Total Capitaux propres
					Ecart de conversion	Ecart de réévaluation	Titres en auto-contrôle	Ecart	
CAPITAUX PROPRES N-2			614	389					1 003
Variation de capital de l'entreprise consolidante									
Distributions de dividendes			389	(389)					
Affectation en réserves									
RESULTAT N-1				358					358
Variations des écarts de conversion									
Incidence des réévaluations									
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle									
Changements de méthodes comptables									
Autres variations									
CAPITAUX PROPRES N-1			1 003	358					1 361
Variation de capital de l'entreprise consolidante									
Distributions de dividendes			358	(358)					
Affectation en réserves									
RESULTAT N				372					372
Variations des écarts de conversion									
Incidence des réévaluations									
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle			(1)						(1)
Changements de méthodes comptables									
Autres variations									
CAPITAUX PROPRES N			1 360	372					1 732

ORLY DISTRIBUTION

Société par Actions Simplifiée au capital de 9.090.000 €

8 place du Fer à Cheval – ZAC du Nouvelet
94310 ORLY
381 499 151 RCS CRETEIL

RAPPORT DE GESTION DU COMITE DIRECTEUR

SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2013

Chers Associés,

Conformément aux dispositions des articles L.233-16 à L. 233-28 du Code de commerce, notre Société a établi des comptes consolidés arrêtés au 30 juin 2013 avec les sociétés ORLYMMO, L'ORLY VOYAGES, SORESLEC et CHOIVILOR, selon les méthodes prévues à l'article L.233-18 du Code de commerce.

Nous soumettons à votre approbation ces comptes consolidés et le rapport établi, conformément aux dispositions des articles L.225.100 et L.233-26 du Code de commerce.

SITUATION DES SOCIETES COMPRISES DANS LA CONSOLIDATION ET RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE :

Les principaux chiffres clés du bilan consolidés de l'exercice clos le 30 juin 2013 sont les suivants en comparaison de ceux de l'exercice précédent :

RESULTAT DE LA SOCIETE	Exercice clos le 30/06/2013	Exercice clos le 30/06/2012
Chiffre d'affaires H.T.	117.074.686 €	110.543.787 €
Produits d'exploitation	878.912 €	819.963 €
Charges d'exploitation	114.272.439 €	107.524.331 €
Résultat d'exploitation	3.681.159 €	3.839.419 €
Résultat financier	(486.452) €	(807.216) €
Résultat courant avant impôts	3.192.258 €	3.031.735 €
Résultat exceptionnel	(411.205) €	(78.930) €
Impôts sur les sociétés	941.032 €	965.261 €
Résultat consolidé global	1.741.919 €	1.889.442 €

Conformément aux articles. R.225-102, L.233-26 et L.225-100-2 tel qu'issu du décret du 11 décembre 2006, nous vous informons que :

- la situation de l'ensemble constitué par les sociétés comprises dans la consolidation et son activité au cours de l'exercice écoulé connaissent une hausse en terme de situation nette ;
- le résultat consolidé global est en baisse ;
- l'ensemble constitué par les sociétés comprises dans la consolidation et les perspectives d'avenir nous permettent d'envisager une légère amélioration des chiffres actuels ;
- aucun événement significatif n'est survenu entre la date d'arrêté des comptes consolidés et la date à laquelle ils ont été établis ;
- aucune dépense n'a été réalisée par le groupe en matière de recherche et de développement.

L'évolution des activités du groupe est satisfaisante et la situation financière des sociétés comprises dans la consolidation, à raison d'une maîtrise des charges et d'une bonne gestion, est particulièrement saine.

Nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions complémentaires ou explications que vous jugeriez utiles.

Nous allons vous présenter plus en détail, le bilan, le compte de résultat et l'annexe des comptes consolidés que nous soumettons à votre approbation.

LE COMITE DIRECTEUR

Signatures

Paris, le 10 février 2014

ORLY DISTRIBUTION

Monsieur Claude ALLEMAND
ZAC du Nouvelet
8, Place du Fer à Cheval
94310 ORLY

PERSONNEL ET CONFIDENTIEL

N/Réf. : AG/CM/ EP

Dossier : ORLY DISTRIBUTION

Objet : Approbation des comptes consolidés

Cher Monsieur,

Nous vous prions de bien vouloir trouver, sous ce pli, les éléments relatifs à l'approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 30 juin 2013 de la société ORLY DISTRIBUTION, à savoir :

* une chemise de documents à nous retourner dûment signés contenant :

- le rapport de gestion sur les comptes consolidés.

* une plaquette des documents à conserver dans votre dossier contenant le document ci-dessus listé.

Nous avons bien noté que vous souhaitiez procéder vous-même au dépôt de ces comptes.

Dans cette hypothèse, nous vous rappelons qu'il convient de joindre :

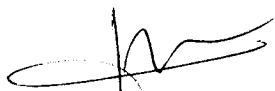
- l'Assemblée Générale Mixte du 20 décembre 2013,
- le rapport de gestion sur les comptes consolidés,
- les comptes consolidés,
- le rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés.

Nous attirons votre attention sur le fait que s'agissant d'une obligation légale pour les sociétés commerciales, conformément aux dispositions des articles L.232-21 à L.232-23 du code de commerce, toute omission de dépôt au Greffe des comptes annuels vous expose à ce que tout intervenant ou le ministère public saisisse le Président du Tribunal de Commerce par voie de référé afin de vous y astreindre, cette astreinte pouvant être assortie d'une pénalité financière par jour de retard.

A réception du rapport signé, nous procèderons à l'envoi d'une copie à vos commissaires aux comptes et à votre expert comptable.

Nous vous souhaitons bonne réception des présentes,

Et vous prions d'agréer, Cher Monsieur, l'expression de nos salutations dévouées.



Céline MORA

Ligne directe : 01.47.55.01.66

Arnaud GODRON

MARCOLLA et ASSOCIES

12, rue Jouffroy d'Abbans

75017 PARIS

Annick COQUELIN de LISLE

25 rue Pierre Demours

75017 PARIS

SAS ORLY DISTRIBUTION

ZAC du Nouvelet

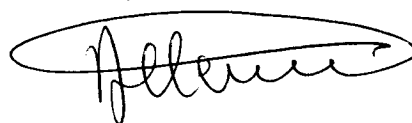
8, place du Fer à Cheval

94310 ORLY

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 30 juin 2013

certifié conforme

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Annick', enclosed within a large, loopy oval stroke.

MARCOLLA et ASSOCIES

12, rue Jouffroy d'Abbans

75017 PARIS

Annick COQUELIN de LISLE

25 rue Pierre Demours

75017 PARIS

SAS ORLY DISTRIBUTION

Zac du Nouvelet

8, place du Fer à Cheval

94310 ORLY

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 juin 2013 sur :

- Le contrôle des comptes consolidés de la société ORLY DISTRIBUTION 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 Comité Directeur. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I- 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 patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les entreprises comprises dans le périmètre de consolidation.



II- Justifications 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 que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

III- Vérifications spécifiques

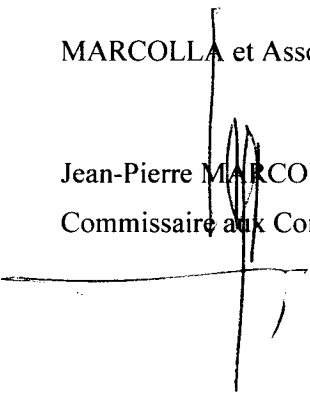
Par ailleurs, nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport de gestion du groupe. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Fait à Paris

Le 4 décembre 2013

MARCOLLA et Associés

Jean-Pierre MARCOLLA
Commissaire aux Comptes



Annick COQUELIN de LISLE

Commissaire aux Comptes





Responsable du Dossier

Christian LAURAIN

COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2013

GROUPE ORLY DISTRIBUTION

ROND POINT DU FER A CHEVAL

94 310 ORLY

PKF

Accountants &
business advisers

Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux comptes
www.cogeparc.com

Inscrite à l'ordre National des Experts-comptables et à la compagnie Régionale de Lyon
Le Thelemos 12, quai du commerce - C.P. 202 - 69336 Lyon Cedex 09 - Tél. 04 72 53 25 50 - Fax 04 72 53 25 51 - e-mail : cabinet@cogeparc.com
SA AU CAPITAL DE 205 500 EUROS - RC LYON B 964 501 308 00057 - APE 6920 /

COMPTE RENDU DE MISSION

Dans le cadre de la mission qui nous a été confiée par la société **ORLY DISTRIBUTION** nous avons procédé à l'établissement des comptes consolidés au **30 Juin 2013**. Nos travaux ont été effectués selon les normes généralement admises de la profession et sur la base des informations communiquées par la société.

Les comptes consolidés joints aux pages 3 à 22 se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	54 210 261 Euros
Chiffre d'affaires	117 074 686 Euros
Résultat d'ensemble consolidé.....bénéfice.....	1 741 919 Euros
Dont part du Groupe	1 741 547 Euros

Pour COGEPARC SA

Christian LAURAIN



Bilan Consolidé (Brut - Dépréciation)

Page 3

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
Devise : EUR
Scénario : 1

Périmètre : ORLY
Phase : RS
Période : 30/6/2013

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	30/06/2013	30/06/2012
Ecart d'acquisition I	1 962 037	1 226 274	735 763	833 865
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	199 054	194 311	4 743	2 241
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	3 185 573		3 185 573	3 185 573
Constructions	30 440 790	11 191 469	19 249 321	20 157 517
Installations techniques, matériel, outillage	4 462 275	2 213 628	2 248 647	2 280 309
Autres immobilisations corporelles	19 655 616	10 663 119	8 992 497	10 115 806
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	179 201		179 201	179 201
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	3 271 381		3 271 381	3 184 833
Prêts				
Autres immobilisations financières	3 670		3 670	3 670
TOTAL III	61 397 560	24 262 527	37 135 033	39 109 150
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	77 379		77 379	67 832
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	7 517 036	412 141	7 104 895	7 019 930
Avances et acomptes versés sur commandes	39 903		39 903	39 903
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	896 192	103 445	792 747	490 427
Actifs d'impôts différés	615 970		615 970	625 031
Autres créances	1 906 561	52 446	1 854 115	1 742 159
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 799 629		2 799 629	3 218 954
Actions propres				
Disponibilités	2 667 174		2 667 174	2 070 926
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	387 651		387 651	447 311
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
TOTAL IV	16 907 495	568 032	16 339 463	15 722 473
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations VI				
Ecart de conversion actif VII				
Ecart d'arrondi actif VIII	2		2	5
TOTAL GENERAL (I à VIII)	80 267 094	26 056 833	54 210 261	55 665 493

Bilan Consolidé (Brut - Dépréciation)

Page 4

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
 Devise : EUR
 Scénario : 1

Périmètre : ORLY
 Phase : RS
 Période : 30/6/2013

PASSIF	30/06/2013	30/06/2012
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	4 933 051	4 933 051
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de réévaluation groupe		
Réserve légale	909 000	909 000
Réserves statutaires ou contractuelles	3 004 974	1 368 414
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	-1 481 960	-1 736 080
Ecarts de conversion groupe		
Report à nouveau		3
RESULTAT GROUPE	1 741 547	1 889 084
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	9 106 612	7 363 472
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	1 360	1 003
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	372	358
TOTAL II	1 732	1 361
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	531 741	327 184
Provisions pour charges	399 094	344 116
Provisions pour passif d'impôt différé		
TOTAL IV	930 835	671 300
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	27 017 879	28 854 243
Concours bancaires courants		46
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	1 436 267	6 201 115
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 880 626	8 332 647
Dettes fiscales et sociales	3 437 383	3 502 675
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	222 623	648 096
Autres dettes	3 177 097	90 360
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		174
TOTAL V	44 171 875	47 629 356
Ecarts de conversion passif	VI	
Ecart arrondi passif	VII	4
TOTAL GENERAL (I à VII)	54 210 261	55 665 493

Compte de résultat consolidé

Page 5

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
Devise : EUR
Scénario : I

Périmètre : ORLY
Phase : RS
Période : 30/06/2013

Rubriques	30/06/2013	30/06/2012
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France	100 363 766	95 015 047
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens - France	15 108 353	12 826 759
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services - France	1 602 567	2 701 981
Production vendue de services Export		
TOTAL I	117 074 686	110 543 787
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	569 845	525 993
Autres produits	309 067	293 970
TOTAL II	878 912	819 963
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	91 543 547	86 525 120
Variation de stock de marchandises	-101 177	-708 706
Achats de matières premières et autres appro.	302 917	271 323
Variation de stock matières premières et approvisionnements	-9 546	-10 359
Autres achats et charges externes	6 710 707	6 442 655
Impôts, taxes et versements assimilés	2 061 702	1 754 255
Salaires et traitements	7 605 832	7 231 291
Charges sociales	2 660 938	2 523 017
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 957 949	3 009 296
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	453 145	399 366
Dotations aux provisions pour risques et charges	54 978	29 989
Autres charges	31 447	57 084
TOTAL III	114 272 439	107 524 331
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	3 681 159	3 839 419
Bénéfice attribué ou perte transférée		898
Perte supportée ou bénéfice transféré	2 449	1 366

Compte de résultat consolidé

Page 6

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
 Devise : EUR
 Scénario : 1

Périmètre : ORLY
 Phase : RS
 Période : 30/06/2013

Rubriques	30/06/2013	30/06/2012
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		4 427
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	37 520	45 751
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 934	11 220
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	8 728	17 517
Ecart de conversion	5	2
TOTAL IV	50 187	78 917
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	536 639	886 132
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion		1
TOTAL V	536 639	886 133
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-486 452	-807 216
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	3 192 258	3 031 735
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	84 202	368 238
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		139 281
Reprises sur provisions et transferts de charges	23 140	313 219
TOTAL VI	107 342	820 738
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	210 850	527 222
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	80 000	142 592
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	227 697	229 854
TOTAL VII	518 547	899 668
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-411 205	-78 930
Impôts dus sur les bénéfices	931 971	981 011
Impôts différés sur les bénéfices	9 061	-15 750
TOTAL VIII	941 032	965 261
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	118 111 127	112 264 303
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	116 271 106	110 276 759
Liaisons Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	1 840 021	1 987 544
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	98 102	98 102
Résultat d'ensemble consolidé	1 741 919	1 889 442
Résultat groupe	1 741 547	1 889 084
Résultat hors-groupe	372	358
Résultat par action	287,38399	311,73003
Résultat dilué par action	287,38399	311,73003
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	303,57244	327,91848

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE AU 30 JUIN 2013

La société ORLY DISTRIBUTION est la société mère d'un groupe tenu d'établir des comptes consolidés.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Depuis le 1er juillet 2012, les sociétés SORESLEC et L'ORLY VOYAGES font partie d'un groupe d'intégration fiscale dont la société tête de groupe est ORLY DISTRIBUTION.

Cette dernière se constitue comme seule redevable de l'impôt sur les sociétés et de l'imposition forfaitaire annuelle du par le groupe, en application des articles 223 A à 223 U du Code Général des Impôts. La durée de l'option est de 5 exercices.

PRINCIPES DE CONSOLIDATION

Référentiel

Les comptes consolidés annuels du Groupe sont établis en conformité avec les principes comptables français définis par le règlement du Comité de la réglementation comptable n°99-02, modifié par les règlements CRC suivants :

- règlement CRC n° 2000-07,
- règlement CRC n° 2002-12,
- règlement CRC n° 2004-03,
- règlement CRC n° 2004-14,
- règlement CRC n° 2005-10.

Méthodes de consolidation

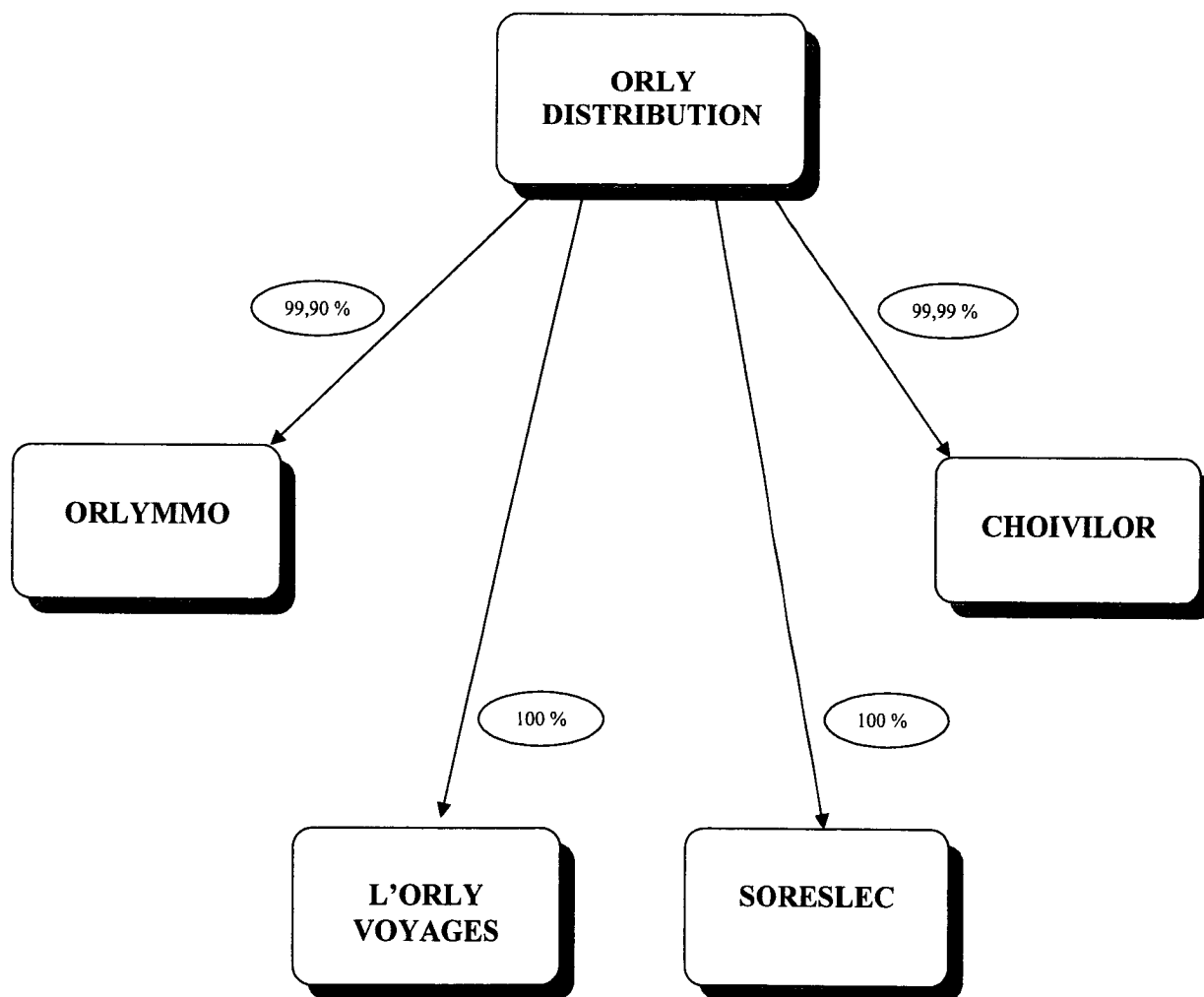
L'intégration globale est pratiquée pour toutes les filiales dont le groupe détient directement et indirectement le contrôle exclusif. Les sociétés contrôlées conjointement sont consolidées par intégration proportionnelle. Les comptes des sociétés dans lesquelles le groupe exerce une influence notable sont mis en équivalence.

Toutes les sociétés comprises dans le groupe ORLY DISTRIBUTION sont consolidées par intégration globale.

Les entreprises sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux retraités pour être mis en conformité avec les principes comptables retenus par le groupe.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés consolidées ainsi que les profits internes non réalisés, sont éliminés.



Périmètre de consolidation**Organigramme**

La copropriété relative à l'immobilier et existant entre ORLYDIS et ORLYMMO est intégrée dans la consolidation.

Liste des entreprises consolidées et méthodes retenues

	Activité	% contrôle	% intérêt	Méthode
ORLY DISTRIBUTION Rond point du Fer à Cheval 94310 ORLY	Holding et centre commercial	100 %	100 %	IG
ORLYMMO Rond point du Fer à Cheval 94310 ORLY	Galerie marchande	99,90 %	99,90 %	IG
L'ORLY VOYAGES Rond point du Fer à Cheval 94310 ORLY	Agence de voyages	100 %	100 %	IG
SORESLEC Rond point du Fer à Cheval 94310 ORLY	restauration	100 %	100 %	IG
CHOIVILOR 8 Place du Fer à Cheval 94310 ORLY	Immobilier	99,99 %	99,99 %	IG

Date de clôture

Les entreprises consolidées ont clôturé leurs comptes le 30 juin 2013.

Les comptes de la société CHOIVILOR, se clôturant le 31 décembre 2012, ont été retraités sur 12 mois avec un arrêté au 30 juin 2013.



REGLES ET METHODES COMPTABLES

Immobilisations incorporelles

Ecart d'acquisition

Lors de l'acquisition des titres d'une société consolidée, les éléments d'actifs et de passifs identifiables sont évalués à leur juste valeur totale en fonction de l'usage prévu par le groupe. Les actifs et passifs correspondants sont donc reconnus au bilan pour leur valeur réévaluée. L'écart d'acquisition est la différence entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise contrôlée.

La politique comptable du groupe consiste à amortir en mode linéaire sur vingt ans les écarts d'acquisition, du fait de la durabilité et du caractère bénéficiaire des investissements concernés.

Autres immobilisations incorporelles

Elles sont amorties sur la durée probable d'utilisation

- Logiciels 1 à 3 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Le mode d'amortissement principalement utilisé dans le groupe est le mode linéaire. Les amortissements sont pratiqués en fonction des durées normales d'utilisation suivantes :

- | | |
|--------------------------------------|-------------|
| - Constructions | 10 à 20 ans |
| - Matériel et outillage | 5 à 10 ans |
| - Installations générales | 5 à 10 ans |
| - Matériel de transport | 4 à 5 ans |
| - Matériel de bureau et informatique | 3 à 5 ans |

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition hors frais accessoires ou à leur valeur d'apport.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Le poste autres immobilisations financières comprend les titres immobilisés, les dépôts et cautionnements versés et les autres créances immobilisées. Les titres immobilisés correspondent principalement à des participations minoritaires dans des sociétés nécessaires au fonctionnement du groupement d'achat dont la société ORLY DISTRIBUTION fait partie.



Stocks

Ils sont évalués selon la méthode du « premier entré, premier sorti ». Pour des raisons pratiques, le dernier prix d'achat connu a été retenu sauf écart significatif.

Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire, fondée sur leur probabilité de recouvrement, est inférieure à la valeur comptabilisée.

Impôts différés

Les différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé donnent lieu à la constatation d'impôts différés. Ceux-ci sont calculés selon la méthode du report variable, sur la base des conditions d'imposition connues à la fin de l'exercice.

Le taux d'impôt et les règles fiscales retenues sont celles qui résultent des textes fiscaux en vigueur à la clôture de l'exercice et qui seront applicables lorsque la différence temporaire se réalisera. Ainsi, le taux retenu s'élève à 33,33 %.

Les actifs d'impôts différés relatifs aux reports déficitaires ne sont comptabilisés que si l'entité fiscale a une assurance raisonnable de les récupérer au cours des années ultérieures.

Provisions pour risques et charges

Elles portent essentiellement sur les litiges sociaux et commerciaux qui sont provisionnés à hauteur des risques estimés sur la base des éléments disponibles à la clôture de l'exercice. La société a constaté dans les comptes consolidés des engagements en matière d'indemnités de fin de carrières.

AUTRES ELEMENTS

Suite au changement de version du logiciel de consolidation, les comptes courants sont désormais classés en autres dettes au 30 juin 2013 alors qu'au 30 juin 2012 ils étaient en dettes financières pour 4 644 K€.

Présentation des comptes de bilan retraités :

(en K€)	30/06/2013	30/06/2012 (Pro forma)	30/06/2012 (comptabilisé)
Dettes financières	1 436 K€	1 557 K€	6 201 K€
Autres dettes	3 177 K€	4 734 K€	90 K€
Total	4 613 K€	6 291 K€	6 291 K€



NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE AU 30 JUIN 2013

Note 1 – Actif immobilisé

Cf. tableaux pages 17 et 18

Note 2 – Provisions

Cf. tableau page 19

Note 3 – Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition positif est représentatif de la valeur du fonds de commerce d'ORLY DISTRIBUTION. Il provient de l'acquisition des titres ORLY DISTRIBUTION par ORLY PARTICIPATIONS en 2000/2001. Cette dernière a absorbé ORLY DISTRIBUTION puis a pris la dénomination d'ORLY DISTRIBUTION.

Il est amorti sur 20 ans.

Note 4 – Ventilation des écarts d'acquisition

Ecart d'acquisition positifs

Entreprise détentrice	Entreprise détenue	prix d'achat des titres	Ecart d'acquisition brut	amortissements			Ecart d'acquisition net
				début	dotation	fin	
ORLYDIS		8 038 972	1 962 037	1 128 172	98 102	1 226 274	735 763
Total			1 962 037	1 128 172	98 102	1 226 274	735 763

Note 5 – Titres de participation non consolidés

Les titres de participation figurant au bilan pour 179 200 € correspondent à une participation minoritaire dans une société dans laquelle le groupe ORLY DISTRIBUTION n'a pas de contrôle.

Note 6 – Provisions pour risques et charges

	30/06/2013	30/06/2012
Responsabilité civile	40 726	29 538
Litiges Commerciaux	208 463	196 954
Litiges Prud'hommaux	77 552	97 692
Risque acompte IATA	0	3 000
Liège risque parrainage	205 000	0
Provision retraite	399 094	344 116
Provision pour charges	0	0
total	930 835	671 300



Note 7 – Emprunts et dettes financières par échéances

	30/06/2013	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts bancaires	27 017 878	2 340 507	9 100 363	15 577 008
Emprunts de crédit bail				
Concours bancaires				
Dettes financières diverses	1 436 264	461 498	974 766	
total	28 454 142	2 802 005	10 075 129	15 577 008

Note 8 – Ventilation des créances par échéances

	30/06/2013	à 1 an au plus	à + d'1 an
créances rattachées à des participations			
prêts			
autres immobilisations financières	3 670		3 670
créances clients et comptes rattachés	896 192	813 190	83 002
autres créances	1 946 463	1 946 463	
charges constatées d'avance	387 651	387 651	
total	3 233 976	3 147 304	86 672

Les autres immobilisations financières correspondent à des dépôts et cautionnements.

Note 9 – Actifs et passifs d'impôts différés

	30/06/2013	30/06/2012
Impôt différé actif	615 970	625 031
Impôt différé passif	0	0
Net (actif - passif)	615 970	625 031

Note 10 – Engagements donnés

- Avals et cautions : 10 465 344 €
- Dettes garanties par des sûretés réelles : 22 203 229 €
- hypothèque de 1^{er} rang de 30% de l'encours sur les prêts en construction,
- nantissement du fonds de commerce de 50% de l'encours sur les prêts en construction ;
- nantissement du fonds de commerce de 100% de l'encours sur les prêts en matériel
- Droit Individuel de Formation (DIF) : 10 452 heures



NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

EXERCICE AU 30 JUIN 2013

Note 1 – Charges de personnel

	30/06/2013	30/06/2012
Salaires	6 988 293	6 577 435
Charges sociales	2 660 938	2 523 017
Participation des salariés	617 539	653 856
total	10 266 770	9 754 308
EFFECTIF MOYEN	296	279

Note 2 – Charges et produits financiers

Le détail des opérations financières figure dans le compte de résultat.

Note 3 – Charges et produits exceptionnels

Le détail des opérations exceptionnelles figure dans le compte de résultat.

Les produits exceptionnels comprennent notamment

- Reprise provision sur litige commerciaux	55 862 €
- Reprise litiges salariés	20 140 €

Les charges exceptionnelles comprennent notamment

- Charges éviction locataire	80 000 €
- Honoraires de commercialisation	52 317 €
- Provision risque parrainage	205 000 €
- Abandon de créances	43 883 €
- Provision pour litiges commerciaux	11 510 €
- Provision responsabilité civile	11 187 €
- Provision litiges salariés	11 220 €
- Régularisation TASCOM 2009 à 2011	48 516 €
- Dénouement litige commerciaux	22 592 €



Note 4 – Impôt sur les bénéfices et impôts différés

Analyse de la charge d'impôt

	30/06/2013	30/06/2012
Résultat avant impôt	2 682 951	2 854 703
Impôts dus sur les bénéfices	931 971	981 011
Impôts différés sur les bénéfices	9 061	-15 750
Charge totale d'impôt	941 032	965 261
Taux effectif d'imposition	35,07%	33,81%

Rationalisation du taux effectif d'impôt (preuve d'impôt)

	30/06/2013	30/06/2012
Résultat avant impôt	2 682 951	2 854 703
Taux d'impôt	33,33%	33,33%
Impôt théorique	894 317	951 568
Sociétés transparentes	-110 299	-105 690
Ecritures consolidées non imposables	32 701	-1 841
Charges définitivement non déductibles	13 326	13 259
Produits définitivement non imposables	0	0
Résultats sociétés transparentes	110 561	106 585
Contribution additionnelle IS	5 435	7 078
Crédit d'impôts	-5 100	-5 700
Rappel impôts suite contrôle fiscal	0	0
Autres	91	2
Charge d'impôt du groupe	941 032	965 261
Résultat après impôt	1 741 919	1 889 442



NOTES ANNEXES – AUTRES INFORMATIONS

EXERCICE AU 30 JUIN 2013

Note 1 – Information sectorielle

Chiffre d'affaires

	agence de voyages	hyper- marché	carburant	gestion immob.	location immobilière	restauration	total
Vtes Marchandises		82 160 033	18 091 910			111 823	100 363 766
Prod. vendue	213 925	13 687 605		1 166 841	39 982		15 108 353
Prestations services	226 502	1 376 065					1 602 567
Chiffre d'affaires	440 427	97 223 703	18 091 910	1 166 841	39 982	111 823	117 074 686

Immobilisations nettes

actif immobilisé net	agence de voyages	hyper- marché	gestion immob.	location immob.	restau.	total
écart d'acquisition		735 763				735 763
cap.souscrit non app.						0
immo. incorporelles		4 743				4 743
immo. corporelles	36 856	24 989 851	7 472 771	1 176 560		33 676 038
immo. financières		3 454 252				3 454 252
total	36 856	29 184 609	7 472 771	1 176 560	0	37 870 796



Immobilisations

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
 Devise : EUR
 Scénario : I

Périmètre : ORLY
 Phase : RS
 Période : 30/6/2013

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Acquisitions	Révaluations	Cession	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation de périmètre	Variation taux de change	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	1 962 037										1 962 037
ECARTS D'ACQUISITION	1 962 037										1 962 037
Frais d'établissement											
Frais de recherche et développement											
Concessions, brevets et droits similaires	189 900		9 154								199 054
Fonds commercial											
Autres immobilisations incorporelles											
Immobilisations incorporelles en cours											
Avances, acomptes sur immo. incorporelles											
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	189 900		9 154								199 054
Terrains	3 185 573										3 185 573
Constructions	30 029 683	(1)	411 108								30 440 790
Installations techniques, matériel, outillage	4 093 764		411 178		42 667						4 462 275
Autres immobilisations corporelles	19 589 774	(1)	65 843								19 655 616
Immobilisations en cours											
Avances et acomptes											
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	56 898 794	(2)	888 129		42 667						57 744 254
Titres de participations	179 201										179 201
Actifs nets en cours de cession											
Participations par mises en équivalence											
Autres titres immobilisés	3 184 833		86 548								3 271 381
Prêts											
Autres immobilisations financières	3 670										3 670
Créances rattachées à des participations											
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 367 704		86 548								3 454 252
TOTAL GENERAL	62 418 435	(2)	-983 831		42 667						63 359 597

Amortissements

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
Devise : EUR
Scénario : I

Périème : ORLY
Phase : RS
Période : 30/6/2013

CECAV/PAA/GCB											
VC											
VF											
RT											
VI											
RE											
EV											
EM											
CA											
AN											
Rubriques	Ouverture	Correction Ouverture	Reprises	Révaluations	Dotations	Virement	Apports	Variation Périodique :	Variation Tx de change	Autres mouvements	Closure
Ecart d'acquisition	1 128 172				98 102						1 226 274
ECARTS D'ACQUISITION	1 128 172				98 102						1 226 274
Frais d'établissement											
Frais de recherche et développement											
Concessions, brevets et droits similaires	187 659				6 652						194 311
Fonds commercial											
Autres immobilisations incorporelles											
Immobilisations incorporelles en cours											
Avances, acomptes sur immo. incorporelles											
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	187 659				6 652						194 311
Terrains											
Constructions	9 872 166		29 700		1 349 003						11 191 469
Installations techniques, matériel, outillage	1 813 455		42 669		442 842						2 213 628
Autres immobilisations corporelles	9 473 968				1 189 151						10 663 119
Immobilisations en cours											
Avances et acomptes											
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	21 159 589		72 369		2 980 996						24 068 216
Amortissements Dérégatoires			23 981		23 981						
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES			23 981		23 981						
Primes de remboursements des obligations											
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS											
TOTAL GENERAL	22 475 420		96 350		3 109 731						25 488 801

Groupe : ORLY DISTRIBUTION

Périmètre : ORLY

Tableau de flux de trésorerie : Consolidé

Scénario : 1

EUR

Période :

30/06/2013

RUBRIQUES	30/06/2013	30/06/2012
Résultat net des sociétés intégrées	1 741 919	1 889 442
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions (1)	3 311 652	3 042 802
- Variation des impôts différés	9 061	-15 749
- Plus-values de cession, nettes d'impôt		203 311
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	5 062 632	5 119 806
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	-371 363	-1 340 584
Liaison Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	4 691 269	3 779 222
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :		
Acquisition d'immobilisations	-983 831	-661 901
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt		139 281
Incidence des variations de périmètres (3)		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-983 831	-522 620
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-1 781 640
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	694 098	322 481
Remboursements d'emprunts	-4 224 567	-2 885 556
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-3 530 469	-4 344 715
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie (A)	176 969	-1 088 113
Trésorerie d'ouverture (B)	5 289 834	6 377 947
Trésorerie de clôture (C)	5 466 803	5 289 834
Ecart (A - (C - B)	0	

(*) Les plus-values de cession ne sont pas nettes d'impôt sauf si écriture post-centralisation en 6916

(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant.

(2) A détailler par grandes rubriques (stocks, créances d'exploitation, dettes d'exploitation).

(3) Prix d'achat ou de vente augmenté ou diminué de la trésorerie acquise ou versée (A détailler dans une note annexe).



Groupe : **ONLY DISTRIBUTION**

Périphérie : ORLY

Tableau de variation des capitaux propres consolidés - Part Groupe

Scénario : 1

EUR

Période : 30/06/2013

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Autres				Total autres	Total Capitaux propres
					Ecart de conversion	Ecart de réévaluation	Titres en auto-contrôle	Ecart		
CAPITAUX PROPRES N-2	4 933 051		405 613	1 917 357						7 256 021
Variation de capital de l'entreprise consolidante										
Distributions de dividendes			135 717	(1 781 640)						(1 781 640)
Affectation en réserves				(135 717)						
RESULTAT N-1				1 889 084						1 889 084
Variations des écarts de conversion										
Incidence des réévaluations										
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle										
Changements de méthodes comptables										
Autres variations										
CAPITAUX PROPRES N-1	4 933 051		541 337	1 889 084						7 363 472
Variation de capital de l'entreprise consolidante										
Distributions de dividendes										
Affectation en réserves			1 889 084	(1 889 084)						
RESULTAT N				1 741 547						1 741 547
Variations des écarts de conversion										
Incidence des réévaluations										
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle										
Changements de méthodes comptables										
Autres variations			1 593							1 593
CAPITAUX PROPRES N	4 933 051		2 432 014	1 741 547						9 106 612

Groupe : **ORLY DISTRIBUTION**

Périmètre : ORLY

Tableau de variation des capitaux propres consolidés - Part des Minoritaires

Scénario : 1

EUR

Période : 30/06/2013

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Ecarts de conversion	Ecarts de réévaluation	Autres Titres en auto-contrôle	Ecart	Total autres	Total Capitaux propres
CAPITAUX PROPRES N-2			614	389						1 003
Variation de capital de l'entreprise consolidante										
Distributions de dividendes			389	(389)						
Affectation en réserves										
RESULTAT N-1				358						358
Variations des écarts de conversion										
Incidence des réévaluations										
Acquisition ou cession de titres en auto-contrôle										
Changements de méthodes comptables										
Autres variations										
CAPITAUX PROPRES N-1			1 003	358						1 361
Variation de capital de l'entreprise consolidante										
Distributions de dividendes										
Affectation en réserves			358	(358)						
RESULTAT N				372						372
Variations des écarts de conversion										
Incidence des réévaluations										
Acquisition ou cession de titres en auto-contrôle										
Changements de méthodes comptables			(1)							(1)
Autres variations										
CAPITAUX PROPRES N			1 360	372						1 732