



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

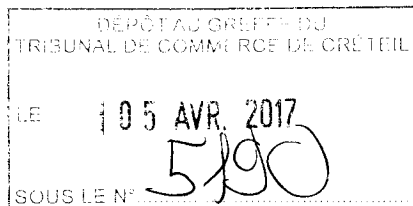
Numéro SIREN : 381 499 151

Nom ou dénomination : ORLY DISTRIBUTION

Ce dépôt a été enregistré le 05/04/2017 sous le numéro de dépôt 5190



91 B 1040



Responsable du Dossier

Christian LAURAIN

CERTIFIÉ CONFORME

COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2014

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 Z

Bilan Consolidé (Brut - Dépréciation)

Page 3

Groupe : ORLY DISTRIBUTION

Périmètre : ORLY

Devise : EUR

Phase : RS

Scénario : I

Période : 30/6/2014

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	30/06/2014	30/06/2013
Ecart d'acquisition I	1 962 037	1 324 376	637 661	735 763
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	203 401	200 818	2 583	4 743
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	3 185 573		3 185 573	3 185 573
Constructions	30 898 867	12 541 453	18 357 414	19 249 321
Installations techniques, matériel, outillage	4 625 381	2 642 866	1 982 515	2 248 647
Autres immobilisations corporelles	20 002 883	11 856 452	8 146 431	8 992 497
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	3 528 892		3 528 892	3 271 381
Prêts				
Autres immobilisations financières	3 670		3 670	3 670
TOTAL III	62 627 868	27 241 589	35 386 279	37 135 033
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	72 952		72 952	77 379
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	7 683 001	417 320	7 265 681	7 104 895
Avances et acomptes versés sur commandes	39 903		39 903	39 903
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	988 778	145 122	843 656	792 747
Actifs d'impôts différés	636 499		636 499	615 970
Autres créances	2 179 391	461 161	1 718 230	1 854 115
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 811 020		1 811 020	2 799 629
Actions propres				
Disponibilités	1 965 896		1 965 896	2 667 174
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	407 372		407 372	387 651
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
TOTAL IV	15 784 812	1 023 603	14 761 209	16 339 463
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations VI				
Ecart de conversion actif VII				
Ecart d'arrondi actif VIII	5		5	2
TOTAL GENERAL (I à VIII)	80 374 722	29 589 568	50 785 154	54 210 261

Bilan Consolidé (Brut - Dépréciation)

Page 4

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
Devise : EUR
Scénario : I

Périmètre : ORLY
Phase : RS
Période : 30/6/2014

PASSIF	30/06/2014	30/06/2013
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	4 933 051	4 933 051
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	909 000	909 000
Réserves statutaires ou contractuelles	3 656 136	3 004 974
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	-1 284 441	-1 481 960
Ecart de conversion groupe		
Report à nouveau		
RESULTAT GROUPE	2 187 870	1 741 547
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	10 401 616	9 106 612
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	1 731	1 360
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	564	372
TOTAL II	2 295	1 732
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	582 179	531 741
Provisions pour charges	427 734	399 094
Provisions pour passif d'impôt différé		
TOTAL IV	1 009 913	930 835
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	24 736 852	27 017 879
Concours bancaires courants	20	
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	1 295 005	1 436 267
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 538 475	8 880 626
Dettes fiscales et sociales	3 665 358	3 437 383
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	56 991	222 623
Autres dettes	1 078 621	3 177 097
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
TOTAL V	39 371 322	44 171 875
Ecart de conversion passif	VI	
Ecart arrondi passif	VII	8
TOTAL GENERAL (I à VII)	50 785 154	54 210 261

Compte de résultat consolidé

Page 5

Groupe : ORLY DISTRIBUTION

Périmètre : ORLY

Devise : EUR

Phase : RS

Scénario : 1

Période : 30/6/2014

Rubriques	30/06/2014	30/06/2013
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France	102 018 288	100 363 766
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens - France	15 934 644	15 108 353
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services - France	1 437 895	1 602 567
Production vendue de services Export		
TOTAL I	119 390 827	117 074 686
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	706 053	569 845
Autres produits	325 381	309 067
TOTAL II	1 031 434	878 912
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	92 603 605	91 543 546
Variation de stock de marchandises	-165 965	-101 177
Achats de matières premières et autres appro.	315 918	302 917
Variation de stock matières premières et approvisionnements	4 427	-9 546
Autres achats et charges externes	7 330 010	6 710 707
Impôts, taxes et versements assimilés	2 179 417	2 061 702
Salaires et traitements	7 870 246	7 605 832
Charges sociales	2 719 997	2 660 938
Dotations aux amortissements des immobilisations	3 035 220	2 957 949
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	477 072	453 145
Dotations aux provisions pour risques et charges	37 266	54 978
Autres charges	165 261	31 447
TOTAL III	116 572 474	114 272 438
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	3 849 787	3 681 160
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré	641	2 449

Compte de résultat consolidé

Page 6

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
Devise : EUR
Scénario : 1

Périmètre : ORLY
Phase : RS
Période : 30/6/2014

Rubriques	30/06/2014	30/06/2013
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	20 209	37 520
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 610	3 934
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	3 141	8 728
Ecart de conversion	7	4
TOTAL IV	28 967	50 186
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	456 594	536 639
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion	1	
TOTAL V	456 595	536 639
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-427 628	-486 453
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	3 421 518	3 192 258
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	268 975	84 202
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	2 026	
Reprises sur provisions et transferts de charges	11 510	23 140
TOTAL VI	282 511	107 342
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	58 572	210 850
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	177	80 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	518 000	227 697
TOTAL VII	576 749	518 547
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-294 238	-411 205
Impôts dus sur les bénéfices	860 648	931 971
Impôts différés sur les bénéfices	-19 904	9 061
TOTAL VIII	840 744	941 032
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	120 733 739	118 111 126
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	118 447 203	116 271 105
Liaisons Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	2 286 536	1 840 021
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	98 102	98 102
Résultat d'ensemble consolidé	2 188 434	1 741 919
Résultat groupe	2 187 870	1 741 547
Résultat hors-groupe	564	372
Résultat par action	361,03465	287,38399
Résultat dilué par action	361,03465	287,38399
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	377,22310	303,57244

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE AU 30 JUIN 2014

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

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Néant

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.

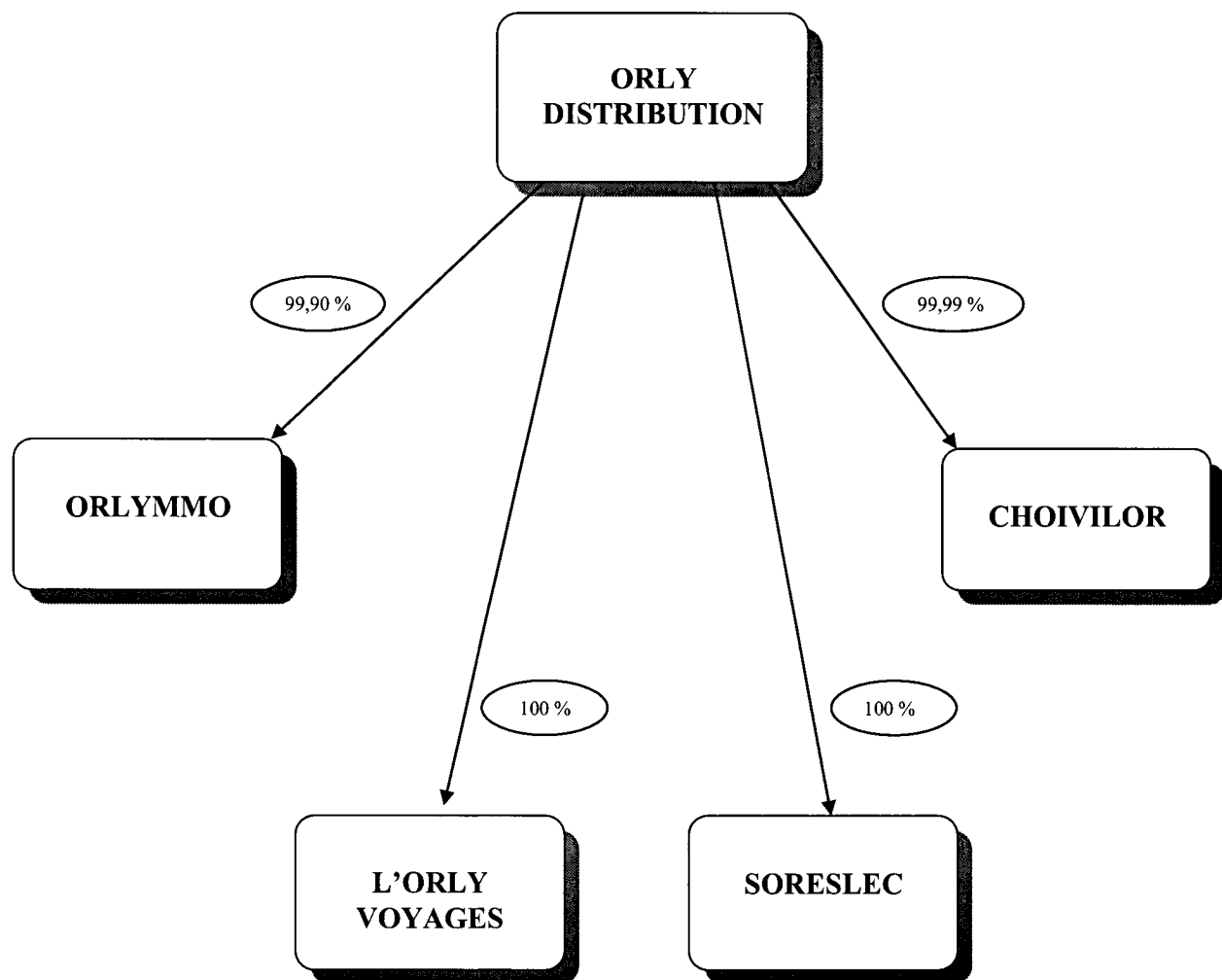
Toutes les sociétés comprises dans le groupe ORLY DISTRIBUTION sont consolidées par intégration globale.

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 N° SIREN 381 499 151	Holding et centre commercial	100 %	100 %	IG
ORLYMMO Rond point du Fer à Cheval 94310 ORLY N° SIREN 378 716 468	Galerie marchande	99,90 %	99,90 %	IG
L'ORLY VOYAGES Rond point du Fer à Cheval 94310 ORLY N° SIREN 434 371 324	Agence de voyages	100 %	100 %	IG
SORESLEC Rond point du Fer à Cheval 94310 ORLY N° SIREN 381 833 524	restauration	100 %	100 %	IG
CHOIVILOR 8 Place du Fer à Cheval 94310 ORLY N° SIREN 431 615 277	Immobilier	99,99 %	99,99 %	IG

IG *intégration globale*

Date de clôture

Les entreprises consolidées ont clôturé leurs comptes le 30 juin 2014.

Les comptes de la société CHOIVILOR, se clôturant le 31 décembre 2013, ont été retraités sur 12 mois avec un arrêté au 30 juin 2014.

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. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'usage devient inférieure à leur coût d'entrée.

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.

NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE AU 30 JUIN 2014

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	1 226 274	98 102	1 324 376	637 661
Total			1 962 037	1 226 274	98 102	1 324 376	637 661

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

	30/06/2014	30/06/2013
Responsabilité civile	29 215	40 726
Litiges Commerciaux	238 464	208 463
Litiges Prud'homiaux	37 300	77 552
Liège risque parrainage	277 200	205 000
Provision retraite	427 734	399 094
Provision pour charges	0	0
total	1 009 913	930 835

Note 7 – Emprunts et dettes financières par échéances

	30/06/2014	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts bancaires	24 736 852	2 399 478	8 813 668	13 523 706
Emprunts de crédit bail				
Concours bancaires	20	20		
Dettes financières diverses	1 295 005	441 501	853 504	
total	26 031 877	2 840 999	9 667 172	13 523 706

Note 8 – Ventilation des créances par échéances

	30/06/2014	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	988 778	892 455	96 323
autres créances	2 219 293	2 219 293	
charges constatées d'avance	407 372	407 372	
total	3 619 113	3 519 120	99 993

Les autres immobilisations financières correspondent à des dépôts et cautionnements.

Note 9 – Actifs et passifs d'impôts différés

	30/06/2014	30/06/2013
Impôt différé actif	636 499	615 970
Impôt différé passif	0	0
Net (actif - passif)	636 499	615 970

Note 10 – Engagements donnés

- Avals et cautions : 13 205 151 €
- Dettes garanties par des sûretés réelles : 20 261 685 €
- 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
- nantissement de 5 actions détenues auprès de la Société NOVA FIGUEIRAS.
- Droit Individuel de Formation (DIF) : 11 562 heures

NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

EXERCICE AU 30 JUIN 2014

Note 1 – Charges de personnel

	30/06/2014	30/06/2013
Salaires	7 198 367	6 988 293
Charges sociales	2 719 997	2 660 938
Participation des salariés	671 879	617 539
total	10 590 243	10 266 770
EFFECTIF MOYEN	290	296

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

- Régularisation AGEFIPH 2009	31 752 €
- Régularisation fournisseurs	146 000 €
- Régularisation TLE 2010	60 779 €

Les charges exceptionnelles comprennent notamment

- Provision risque de parrainage	72 200 €
- Provision sur autres créances	415 800 €
- Provision pour litiges	30 000 €

Note 4 – Impôt sur les bénéfices et impôts différés

Analyse de la charge d'impôt

	30/06/2014	30/06/2013
Résultat avant impôt	3 029 178	2 682 951
Impôts dus sur les bénéfices	860 648	931 971
Impôts différés sur les bénéfices	-19 904	9 061
Charge totale d'impôt	840 744	941 032
Taux effectif d'imposition	27,75%	35,07%

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

	30/06/2014	30/06/2013
Résultat avant impôt	3 029 178	2 682 951
Taux d'impôt	33,33%	33,33%
Impôt théorique	1 009 726	894 317
Sociétés transparentes	-164 699	-110 299
Ecritures consolidées non imposables	32 701	32 701
Charges définitivement non déductibles	13 270	13 326
Résultats sociétés transparentes	170 165	110 561
Contribution additionnelle IS	10 667	5 435
Contribution de dividendes	26 724	
Crédit d'impôts	-5 100	-5 100
CICE	-260 085	0
Autres	7 375	91
Charge d'impôt du groupe	840 744	941 032
Résultat après impôt	2 188 434	1 741 919

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.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité et emploi concernant l'exercice a été constaté pour un montant total de 260 096 € répartis comme suit :

- ORLY DISTRIBUTION : 251 356 €,
- SORESLEC : 2 205 €,
- ORLY VOYAGES : 6 524 €,

Le produit correspondant a été porté au crédit du compte 699-crédit d'impôt compétitivité.

Le produit comptabilisé vient donc en diminution de la charge d'impôt.

NOTES ANNEXES – AUTRES INFORMATIONS

EXERCICE AU 30 JUIN 2014

Note 1 – Information sectorielle

Chiffre d'affaires

	agence de voyages	hyper- marché	carburant	gestion immob.	location immobilière	restauration	total
Vtes Marchandises		85 901 601	16 009 812			106 875	102 018 288
Prod. vendue	296 265	14 235 070		1 333 979	69 330		15 934 644
Prestations services	256 813	1 181 082					1 437 895
Chiffre d'affaires	553 078	101 317 753	16 009 812	1 333 979	69 330	106 875	119 390 827

Immobilisations nettes

actif immobilisé net	agence de voyages	hyper- marché	gestion immob.	location immob.	restau.	total
écart d'acquisition		637 661				637 661
cap.souscrit non app.						0
immo. incorporelles	71	2 512				2 583
immo. corporelles	31 940	23 265 886	6 943 330	1 430 777		31 671 933
immo. financières		3 711 763				3 711 763
total	32 011	27 617 822	6 943 330	1 430 777	0	36 023 940

Immobilisations

Groupe : ORLY DISTRIBUTION

Devise : EUR

Scénario : 1

Périmètre : ORLY

Phase : RS

Période : 30/6/2014

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	199 054		4 347								203 401
Fonds commercial											
Autres immobilisations incorporelles											
Immobilisations incorporelles en cours											
Avances, acomptes sur immo. incorporelles											
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	199 054		4 347								203 401
Terrains	3 185 573										3 185 573
Constructions	30 440 790		458 077								30 898 867
Installations techniques, matériel, outillage	4 462 275		219 266		56 160						4 625 381
Autres immobilisations corporelles	19 655 616		347 267								20 002 883
Immobilisations en cours											
Avances et acomptes											
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	57 744 254		1 024 610		56 160						58 712 704
Titres de participations											
Actifs nets en cours de cession	179 201										179 201
Participations par mises en équivalence											
Autres titres immobilisés	3 271 381		257 688		177						3 528 892
Prêts											
Autres immobilisations financières	3 670										3 670
Créances rattachées à des participations											
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 454 252		257 688		177						3 711 763
TOTAL GENERAL	63 359 597		1 286 645		56 337						64 589 905

Amortissements

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
Devise : EUR
Scénario : I

Périmètre : ORLY
Phase : RS
Période : 30/6/2014

Rubriques	Ouverture	Correction Ouverture	Reprises	Réévaluations	Dotations	Virement	Apports	Variation Périmètre :	Variation Tx de change	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	1 226 274				98 102						1 324 376
ECARTS D'ACQUISITION	1 226 274				98 102						1 324 376
Frais d'établissement											
Frais de recherche et développement											
Concessions, brevets et droits similaires											
Fonds commercial	194 311				6 507						200 818
Autres immobilisations incorporelles											
Immobilisations incorporelles en cours											
Avances, acomptes sur immo. incorporelles											
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	194 311				6 507						200 818
Terrains											
Constructions	11 191 469		29 700		1 379 684						12 541 453
Installations techniques, matériel, outillage	2 213 628		56 160		485 398						2 642 866
Autres immobilisations corporelles	10 663 119				1 193 333						11 856 452
Immobilisations en cours											
Avances et acomptes											
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	24 068 216		85 860		3 058 415						27 040 771
Amortissements Dérogatoires			128 017		128 017						
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES			128 017		128 017						
Primes de remboursements des obligations											
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS											
TOTAL GENERAL	25 488 801		213 877		3 291 041						28 565 965

Groupe :	ORLY DISTRIBUTION	Périmètre :	ORLY
Tableau de flux de trésorerie : Consolidé			
Scénario :	1	EUR	Période : 30/06/2014

RUBRIQUES	30/06/2014	30/06/2013
Résultat net des sociétés intégrées	2 188 434	1 741 919
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions (1)	3 211 775	3 311 652
- Variation des impôts différés	-19 904	9 061
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	-1 849	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	5 378 456	5 062 632
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2) Liaison Bilan	-357 962	-371 363
Flux net de trésorerie généré par l'activité	5 020 494	4 691 269
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :		
Acquisition d'immobilisations	-1 286 645	-983 831
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	2 026	
Incidence des variations de périmètres (3)		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 284 619	-983 831
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-890 820	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	222 490	694 098
Remboursements d'emprunts	-4 757 452	-4 224 567
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-5 425 782	-3 530 469
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie (A)	-1 689 907	176 969
Trésorerie d'ouverture (B)	5 466 803	5 289 834
Trésorerie de clôture (C)	3 776 896	5 466 803
Ecart (A - (C - B)		

(*) 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	Tableau de variation des capitaux propres consolidés - Part Groupe		Périème : ONLY
Scénario :	1	EUR		Période : 30/06/2014

	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		541 337	1 889 084					7 363 472
Variation de capital de l'entreprise consolidante									
Distributions de dividendes			1 889 084	(1 889 084)					
Affectation en réserves									
RESULTAT N-1				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-1	4 933 051		2 432 014	1 741 547					9 106 612
Variation de capital de l'entreprise consolidante									
Distributions de dividendes				(890 820)					(890 820)
Affectation en réserves			850 727	(850 727)					
RESULTAT N				2 187 870					2 187 870
Variations des écarts de conversion									
Incidence des réévaluations									
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle									
Changements de méthodes comptables									
Autres variations			(2 046)						(2 046)
CAPITAUX PROPRES N	4 933 051		3 280 695	2 187 870					10 401 616

Groupe :	ONLY DISTRIBUTION	Périmètre : ORLY
Scénario :	1	Période : 30/06/2014
		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			1 003	358					1 361
Variation de capital de l'entreprise consolidante									
Distributions de dividendes			358	(358)					
Affectation en réserves									
RESULTAT N-1				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			1 360	372					1 732
Variation de capital de l'entreprise consolidante									
Distributions de dividendes			372	(372)					
Affectation en réserves									
RESULTAT N				564					564
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			1 731	564					2 295

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 2014

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 2014 avec les sociétés ORLYMMO, L'ORLY VOYAGES, SORÉSLEC 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 2014 sont les suivants en comparaison de ceux de l'exercice précédent :

RESULTAT DE LA SOCIETE	Exercice clos le 30/06/2014	Exercice clos le 30/06/2013
Chiffre d'affaires H.T.	119.390.827 €	117.074.686 €
Produits d'exploitation	1.031.434 €	878.912 €
Charges d'exploitation	116.572.474 €	114.272.438 €
Résultat d'exploitation	3.849.787 €	3.681.160 €
Résultat financier	(427.628) €	(486.453) €
Résultat courant avant impôts	3.421.518 €	3.192.258 €
Résultat exceptionnel	(294.238) €	(411.205) €
Impôts sur les sociétés	840.744 €	941.032 €
Résultat consolidé global	2.188.434 €	1.741.919 €

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 hausse ;
- l'ensemble constitué par les sociétés comprises dans la consolidation et les perspectives d'avenir nous permettent d'envisager un maintien 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

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 <i>Exercice clos le 30 juin 2014</i>

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 2014 sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société ORLY DISTRIBUTION tels qu'ils sont joints au présent rapport
- la justification de nos appréciations
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre 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 consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives 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 consolidés 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. - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de Commerce, relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

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

III. - VERIFICATION ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par loi 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 27 novembre 2014

MARCOLLA et ASSOCIES


Jean-Pierre MARCOLLA
Commissaire aux Comptes

Annick COQUELIN de LISLE


Commissaires aux comptes

Bilan Consolidé (Brut - Dépréciation)

Page 3

Groupe : ORLY DISTRIBUTION

Périmètre : ORLY

Devise : EUR

Phase : RS

Scénario : I

Période : 30/6/2014

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	30/06/2014	30/06/2013
Ecart d'acquisition I	1 962 037	1 324 376	637 661	735 763
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	203 401	200 818	2 583	4 743
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	3 185 573		3 185 573	3 185 573
Constructions	30 898 867	12 541 453	18 357 414	19 249 321
Installations techniques, matériel, outillage	4 625 381	2 642 866	1 982 515	2 248 647
Autres immobilisations corporelles	20 002 883	11 856 452	8 146 431	8 992 497
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	3 528 892		3 528 892	3 271 381
Prêts				
Autres immobilisations financières	3 670		3 670	3 670
TOTAL III	62 627 868	27 241 589	35 386 279	37 135 033
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	72 952		72 952	77 379
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	7 683 001	417 320	7 265 681	7 104 895
Avances et acomptes versés sur commandes	39 903		39 903	39 903
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	988 778	145 122	843 656	792 747
Actifs d'impôts différés	636 499		636 499	615 970
Autres créances	2 179 391	461 161	1 718 230	1 854 115
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 811 020		1 811 020	2 799 629
Actions propres				
Disponibilités	1 965 896		1 965 896	2 667 174
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	407 372		407 372	387 651
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan				
TOTAL IV	15 784 812	1 023 603	14 761 209	16 339 463
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations VI				
Ecart de conversion actif VII				
Ecart d'arrondi actif VIII	5		5	2
TOTAL GENERAL (I à VIII)	80 374 722	29 589 568	50 785 154	54 210 261

Bilan Consolidé (Brut - Dépréciation)

Page 4

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
Devise : EUR
Scénario : 1

Périmètre : ORLY
Phase : RS
Période : 30/6/2014

PASSIF	30/06/2014	30/06/2013
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	4 933 051	4 933 051
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	909 000	909 000
Réserves statutaires ou contractuelles	3 656 136	3 004 974
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	-1 284 441	-1 481 960
Ecart de conversion groupe		
Report à nouveau		
RESULTAT GROUPE	2 187 870	1 741 547
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	10 401 616	9 106 612
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	1 731	1 360
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	564	372
TOTAL II	2 295	1 732
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	582 179	531 741
Provisions pour charges	427 734	399 094
Provisions pour passif d'impôt différé		
TOTAL IV	1 009 913	930 835
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	24 736 852	27 017 879
Concours bancaires courants	20	
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers	1 295 005	1 436 267
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 538 475	8 880 626
Dettes fiscales et sociales	3 665 358	3 437 383
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	56 991	222 623
Autres dettes	1 078 621	3 177 097
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
TOTAL V	39 371 322	44 171 875
Ecart de conversion passif		
Ecart arrondi passif	8	-793
TOTAL GENERAL (I à VII)	50 785 154	54 210 261

Compte de résultat consolidé

Page 5

Groupe : ORLY DISTRIBUTION

Périmètre : ORLY

Devise : EUR

Phase : RS

Scénario : 1

Période : 30/6/2014

Rubriques	30/06/2014	30/06/2013
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France	102 018 288	100 363 766
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens - France	15 934 644	15 108 353
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services - France	1 437 895	1 602 567
Production vendue de services Export		
TOTAL I	119 390 827	117 074 686
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	706 053	569 845
Autres produits	325 381	309 067
TOTAL II	1 031 434	878 912
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	92 603 605	91 543 546
Variation de stock de marchandises	-165 965	-101 177
Achats de matières premières et autres appro.	315 918	302 917
Variation de stock matières premières et approvisionnements	4 427	-9 546
Autres achats et charges externes	7 330 010	6 710 707
Impôts, taxes et versements assimilés	2 179 417	2 061 702
Salaires et traitements	7 870 246	7 605 832
Charges sociales	2 719 997	2 660 938
Dotations aux amortissements des immobilisations	3 035 220	2 957 949
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	477 072	453 145
Dotations aux provisions pour risques et charges	37 266	54 978
Autres charges	165 261	31 447
TOTAL III	116 572 474	114 272 438
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	3 849 787	3 681 160
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré	641	2 449

Compte de résultat consolidé

Page 6

Groupe : ORLY DISTRIBUTION
Devise : EUR
Scénario : 1

Périmètre : ORLY
Phase : RS
Période : 30/6/2014

Rubriques	30/06/2014	30/06/2013
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	20 209	37 520
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 610	3 934
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	3 141	8 728
Ecart de conversion	7	4
TOTAL IV	28 967	50 186
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	456 594	536 639
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion	1	
TOTAL V	456 595	536 639
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-427 628	-486 453
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	3 421 518	3 192 258
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	268 975	84 202
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	2 026	
Reprises sur provisions et transferts de charges	11 510	23 140
TOTAL VI	282 511	107 342
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	58 572	210 850
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	177	80 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	518 000	227 697
TOTAL VII	576 749	518 547
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-294 238	-411 205
Impôts dus sur les bénéfices	860 648	931 971
Impôts différés sur les bénéfices	-19 904	9 061
TOTAL VIII	840 744	941 032
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	120 733 739	118 111 126
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	118 447 203	116 271 105
Liaisons Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	2 286 536	1 840 021
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	98 102	98 102
Résultat d'ensemble consolidé	2 188 434	1 741 919
Résultat groupe	2 187 870	1 741 547
Résultat hors-groupe	564	372
Résultat par action	361,03465	287,38399
Résultat dilué par action	361,03465	287,38399
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	377,22310	303,57244

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE AU 30 JUIN 2014

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

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Néant

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.

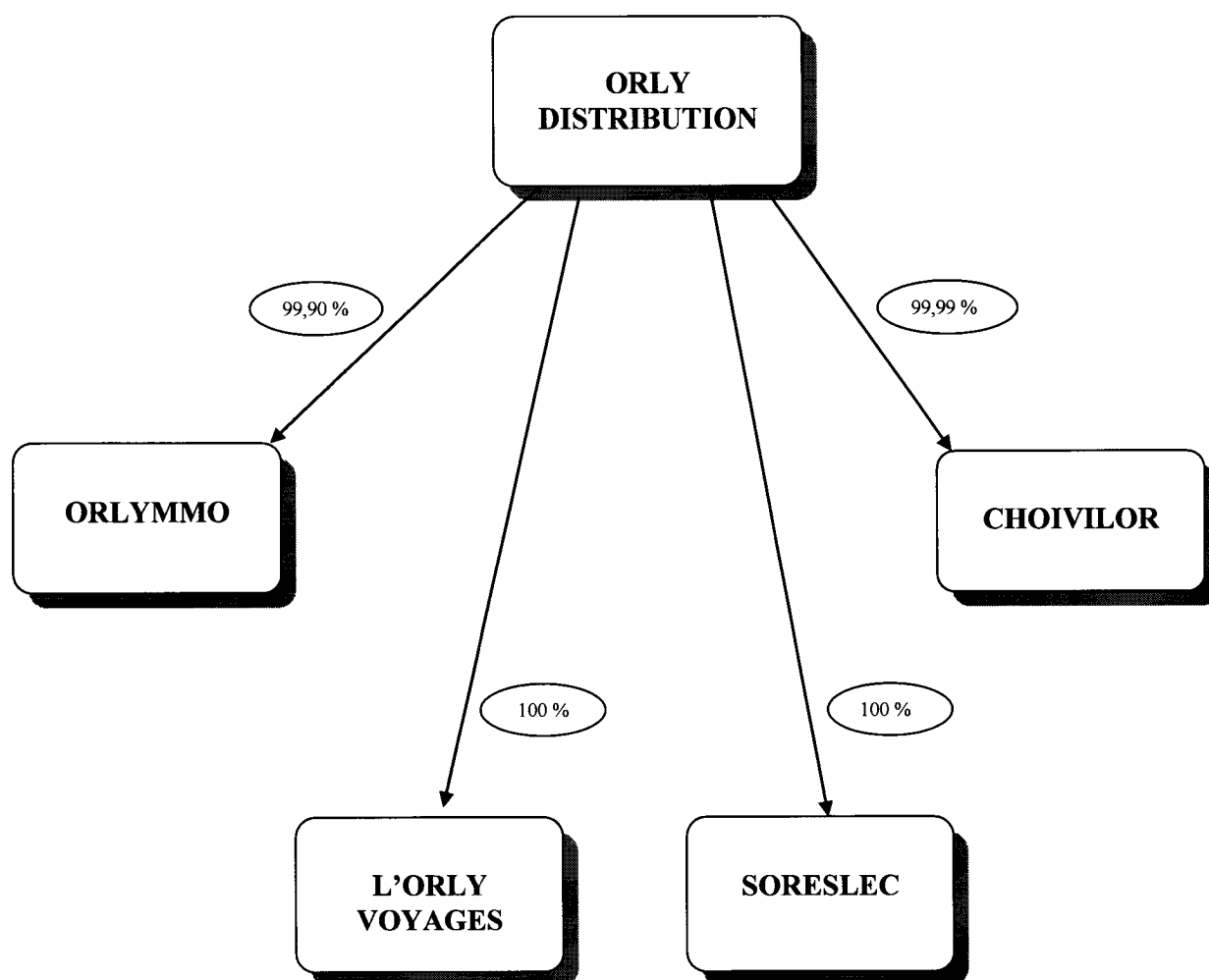
Toutes les sociétés comprises dans le groupe ORLY DISTRIBUTION sont consolidées par intégration globale.

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 N° SIREN 381 499 151	Holding et centre commercial	100 %	100 %	IG
ORLYMMO Rond point du Fer à Cheval 94310 ORLY N° SIREN 378 716 468	Galerie marchande	99,90 %	99,90 %	IG
L'ORLY VOYAGES Rond point du Fer à Cheval 94310 ORLY N° SIREN 434 371 324	Agence de voyages	100 %	100 %	IG
SORESLEC Rond point du Fer à Cheval 94310 ORLY N° SIREN 381 833 524	restauration	100 %	100 %	IG
CHOIVILOR 8 Place du Fer à Cheval 94310 ORLY N° SIREN 431 615 277	Immobilier	99,99 %	99,99 %	IG

IG *intégration globale*

Date de clôture

Les entreprises consolidées ont clôturé leurs comptes le 30 juin 2014.

Les comptes de la société CHOIVILOR, se clôturant le 31 décembre 2013, ont été retraités sur 12 mois avec un arrêté au 30 juin 2014.

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. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'usage devient inférieure à leur coût d'entrée.

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.

NOTES ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE AU 30 JUIN 2014

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	1 226 274	98 102	1 324 376	637 661
Total			1 962 037	1 226 274	98 102	1 324 376	637 661

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

	30/06/2014	30/06/2013
Responsabilité civile	29 215	40 726
Litiges Commerciaux	238 464	208 463
Litiges Prud'hommes	37 300	77 552
Liège risque parrainage	277 200	205 000
Provision retraite	427 734	399 094
Provision pour charges	0	0
total	1 009 913	930 835

Note 7 – Emprunts et dettes financières par échéances

	30/06/2014	- 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts bancaires	24 736 852	2 399 478	8 813 668	13 523 706
Emprunts de crédit bail				
Concours bancaires	20	20		
Dettes financières diverses	1 295 005	441 501	853 504	
total	26 031 877	2 840 999	9 667 172	13 523 706

Note 8 – Ventilation des créances par échéances

	30/06/2014	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	988 778	892 455	96 323
autres créances	2 219 293	2 219 293	
charges constatées d'avance	407 372	407 372	
total	3 619 113	3 519 120	99 993

Les autres immobilisations financières correspondent à des dépôts et cautionnements.

Note 9 – Actifs et passifs d'impôts différés

	30/06/2014	30/06/2013
Impôt différé actif	636 499	615 970
Impôt différé passif	0	0
Net (actif - passif)	636 499	615 970

Note 10 – Engagements donnés

- Avals et cautions : 13 205 151 €
- Dettes garanties par des sûretés réelles : 20 261 685 €
- 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
- nantissement de 5 actions détenues auprès de la Société NOVA FIGUEIRAS.
- Droit Individuel de Formation (DIF) : 11 562 heures

NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RESULTAT

EXERCICE AU 30 JUIN 2014

Note 1 – Charges de personnel

	30/06/2014	30/06/2013
Salaires	7 198 367	6 988 293
Charges sociales	2 719 997	2 660 938
Participation des salariés	671 879	617 539
total	10 590 243	10 266 770
EFFECTIF MOYEN	290	296

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

- Régularisation AGEFIPH 2009	31 752 €
- Régularisation fournisseurs	146 000 €
- Régularisation TLE 2010	60 779 €

Les charges exceptionnelles comprennent notamment

- Provision risque de parrainage	72 200 €
- Provision sur autres créances	415 800 €
- Provision pour litiges	30 000 €

Note 4 – Impôt sur les bénéfices et impôts différés

Analyse de la charge d'impôt

	30/06/2014	30/06/2013
Résultat avant impôt	3 029 178	2 682 951
Impôts dus sur les bénéfices	860 648	931 971
Impôts différés sur les bénéfices	-19 904	9 061
Charge totale d'impôt	840 744	941 032
Taux effectif d'imposition	27,75%	35,07%

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

	30/06/2014	30/06/2013
Résultat avant impôt	3 029 178	2 682 951
Taux d'impôt	33,33%	33,33%
Impôt théorique	1 009 726	894 317
Sociétés transparentes	-164 699	-110 299
Ecritures consolidées non imposables	32 701	32 701
Charges définitivement non déductibles	13 270	13 326
Résultats sociétés transparentes	170 165	110 561
Contribution additionnelle IS	10 667	5 435
Contribution de dividendes	26 724	
Crédit d'impôts	-5 100	-5 100
CICE	-260 085	0
Autres	7 375	91
Charge d'impôt du groupe	840 744	941 032
Résultat après impôt	2 188 434	1 741 919

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.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité et emploi concernant l'exercice a été constaté pour un montant total de 260 096 € répartis comme suit :

- ORLY DISTRIBUTION : 251 356 €,
- SORESLEC : 2 205 €,
- ORLY VOYAGES : 6 524 €,

Le produit correspondant a été porté au crédit du compte 699-crédit d'impôt compétitivité.

Le produit comptabilisé vient donc en diminution de la charge d'impôt.

NOTES ANNEXES – AUTRES INFORMATIONS

EXERCICE AU 30 JUIN 2014

Note 1 – Information sectorielle

Chiffre d'affaires

	agence de voyages	hyper- marché	carburant	gestion immob.	location immobilière	restauration	total
Vtes Marchandises		85 901 601	16 009 812			106 875	102 018 288
Prod. vendue	296 265	14 235 070		1 333 979	69 330		15 934 644
Prestations services	256 813	1 181 082					1 437 895
Chiffre d'affaires	553 078	101 317 753	16 009 812	1 333 979	69 330	106 875	119 390 827

Immobilisations nettes

actif immobilisé net	agence de voyages	hyper- marché	gestion immob.	location immob.	restau.	total
écart d'acquisition		637 661				637 661
cap.souscrit non app.						0
immo. incorporelles	71	2 512				2 583
immo. corporelles	31 940	23 265 886	6 943 330	1 430 777		31 671 933
immo. financières		3 711 763				3 711 763
total	32 011	27 617 822	6 943 330	1 430 777	0	36 023 940

Immobiliisations			
Groupe :	ORLY DISTRIBUTION	Périimètre :	ORLY
Devise :	EUR	Phase :	RS
Scénario :	1	Période :	30/6/2014

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Acquisitions	Révaluations	Cession	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation de périmètre	Variation taux de change	Autres mouvements	Closure
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	199 054		4 347								203 401
Fonds commercial											
Autres immobilisations incorporelles											
Immobilisations incorporelles en cours											
Avances, acomptes sur immo. incorporelles											
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	199 054		4 347								203 401
Terrains	3 185 573										3 185 573
Constructions	30 440 790		458 077								30 698 867
Installations techniques, matériel, outillage	4 462 275		219 266		56 160						4 625 381
Autres immobilisations corporelles	19 655 616		347 267								20 002 883
Immobilisations en cours											
Avances et acomptes											
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	57 744 254		1 024 610		56 160						58 712 704
Titres de participations											
Actifs nets en cours de cession	179 201										179 201
Participations par mises en équivalence											
Autres titres immobilisés	3 271 381		257 688		177						3 528 892
Prêts											
Autres immobilisations financières	3 670										3 670
Créances rattachées à des participations											
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3 454 252		257 688		177						3 711 763
TOTAL GENERAL	63 359 597		1 286 645		56 337						64 589 905

Rubriques	Ouverture	Correction Ouverture	Reprises	Révaluations	Dotations	Virement	Apports	Variation Période :	Variation Tx de change	Autres mouvements	Closure
Ecart d'acquisition	1 226 274				98 102						1 324 376
ECARTS D'ACQUISITION	1 226 274				98 102						1 324 376
Frais d'établissement											
Frais de recherche et développement											
Concessions, brevets et droits similaires											
Fonds commercial	194 311				6 507						200 818
Autres immobilisations incorporelles											
Immobilisations incorporelles en cours											
Avances, acomptes sur immo. incorporelles											
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	194 311				6 507						200 818
Terrains											
Constructions	11 191 469		29 700		1 379 684						12 541 453
Installations techniques, matériel, outillage	2 213 628		56 160		485 398						2 642 866
Autres immobilisations corporelles	10 663 119				1 193 333						11 856 452
Immobilisations en cours											
Avances et acomptes											
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	24 068 216		85 860		3 058 415						27 040 771
Amortissements Dégrogatoires			128 017		128 017						
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES			128 017		128 017						
Primes de remboursements des obligations											
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS											
TOTAL GENERAL	25 488 801		213 877		3 291 041						28 548 965

Groupe : ORLY DISTRIBUTION	Périmètre : ORLY
Tableau de flux de trésorerie : Consolidé	
Scénario : 1	Période : 30/06/2014
EUR	

RUBRIQUES	30/06/2014	30/06/2013
Résultat net des sociétés intégrées	2 188 434	1 741 919
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions (1)	3 211 775	3 311 652
- Variation des impôts différés	-19 904	9 061
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	-1 849	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	5 378 456	5 062 632
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2) Liaison Bilan	-357 962	-371 363
Flux net de trésorerie généré par l'activité	5 020 494	4 691 269
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :		
Acquisition d'immobilisations	-1 286 645	-983 831
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	2 026	
Incidence des variations de périmètres (3)		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 284 619	-983 831
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-890 820	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	222 490	694 098
Remboursements d'emprunts	-4 757 452	-4 224 567
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-5 425 782	-3 530 469
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie (A)	-1 689 907	176 969
Trésorerie d'ouverture (B)	5 466 803	5 289 834
Trésorerie de clôture (C)	3 776 896	5 466 803
Ecart (A - (C - B))		

(*) 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 : ORLY DISTRIBUTION Scénario : 1	Tableau de variation des capitaux propres consolidés - Part Groupe EUR	Périmètre : ORLY Période : 30/06/2014
---	---	--

	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		541 337	1 889 084					7 363 472
Variation de capital de l'entreprise consolidante									
Distributions de dividendes			1 889 084	(1 889 084)					
Affectation en réserves									
RESULTAT N-1				1 741 547					1 741 547
Variations des écarts de conversion									
Incidence des réévaluations									
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle			1 593						1 593
Changements de méthodes comptables									
Autres variations									
CAPITAUX PROPRES N-1	4 933 051		2 432 014	1 741 547					9 106 612
Variation de capital de l'entreprise consolidante									
Distributions de dividendes				(890 820)					(890 820)
Affectation en réserves			850 727	(850 727)					
RESULTAT N				2 187 870					2 187 870
Variations des écarts de conversion									
Incidence des réévaluations									
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle			(2 046)						(2 046)
Changements de méthodes comptables									
Autres variations									
CAPITAUX PROPRES N	4 933 051		3 280 695	2 187 870					10 401 616

Groupe :	ONLY DISTRIBUTION	Perimètre : ONLY
Sénaire :	1	Tableau de variation des capitaux propres consolidés - Part des Minoritaires
		EUR
		Période : 30/06/2014

	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			1 003	358					1 361
Variation de capital de l'entreprise consolidante									
Distributions de dividendes			358	(358)					
Affectation en réserves									
RESULTAT N-1				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			1 360	372					1 732
Variation de capital de l'entreprise consolidante									
Distributions de dividendes									
Affectation en réserves			372	(372)					
RESULTAT N				564					564
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			1 731	564					2 295