



RCS : ST ETIENNE

Code greffe : 4202

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1991 B 00553

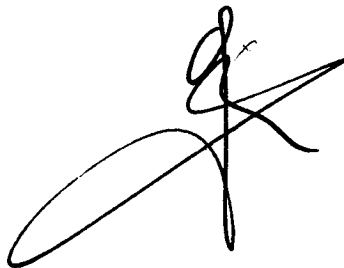
Numéro SIREN : 950 405 928

Nom ou dénomination : FLOREAL SA

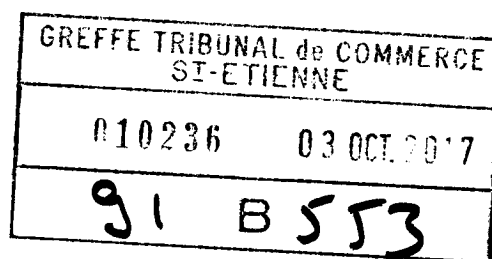
Ce dépôt a été enregistré le 03/10/2017 sous le numéro de dépôt 10236

COPIE CERTIFIEE CONFORME

M. Gérard WALTER



FLOREAL SA
Siège social : 1 COURS ANTOINE GUICHARD CS 50306 42008 SAINT ETIENNE CEDEX
1
Date de clôture : 31/12/2016



SOMMAIRE

SOMMAIRE	2
BILAN	4
Bilan actif.....	5
Bilan passif	6
COMPTE DE RESULTAT	7
Compte de résultat	8
Compte de résultat (suite)	9
NOTES AUX ETATS FINANCIERS.....	10
I - Faits caractéristiques.....	11
II - Règles et méthodes comptables	11
A - Immobilisations Incorporelles	11
B - Immobilisations Corporelles.....	11
C - Dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	12
D - Immobilisations Financières	13
E - Stocks.....	13
F - Créances et Dettes.....	13
G - Chiffre d'Affaires.....	13
H - Marge Commerciale.....	13
I - Frais avant ouverture (FAO) et après fermeture (FAF) des magasins	13
J - Résultat courant	13
K - Résultat exceptionnel.....	13
COMMENTAIRES SUR LE CONTENU DE CERTAINS POSTES.....	14
I - Produits d'exploitation	15
II - Prix de revient des ventes	15
III - Résultat financier	15
IV - Résultat exceptionnel	15
V - Impôt sur les bénéfices.....	16
VI - Fiscalité différée.....	16
VII - Suivi des déficits et des crédits d'impôts	17
VIII - Intégration fiscale	17
IX - Immobilisations	18
X - Amortissements	19
XI - Commentaires sur l'actif immobilisé	20
A - Immobilisations incorporelles	20
B - Immobilisations corporelles.....	20
C - Immobilisations financières.....	20
XII - Créances et dettes	21

XIII - Produits à recevoir	22
XIV - Commentaires sur les créances.....	22
XV - Charges à payer.....	23
XVI - Commentaires sur les dettes	23
XVII - Charges constatées d'avance	23
XVIII - Produits constatées d'avance.....	23
XIX- Variation des capitaux propres	24
XX - Composition du capital social	25
XXI - Provisions et dépréciations	26
AUTRES INFORMATIONS	27
I - Éléments concernant les parties liées	28
II - Rémunération des organes de direction	28
III - Aspects environnementaux	28
IV - Informations sur le Groupe Consolidant	28
A - La tête de Groupe.....	28
B - La tête du sous-groupe.....	28
C - Lieu de consultation des comptes consolidés	29
V - Evènements postérieurs à la clôture	29

BILAN
Société : FLOREAL SA

Bilan actif

BILAN-ACTIF (en K€)	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	109	109	0	
Fonds commercial	70 164	23 769	46 394	46 394
Autres immobilisations incorporelles	196		196	
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	70 468	23 878	46 590	46 394
Terrains	5 214	3 065	2 149	2 330
Constructions	2 753	2 189	565	605
Installations techniques, matériel	25 407	22 156	3 251	2 735
Autres immobilisations corporelles	35 079	30 868	4 211	4 650
Immobilisations en cours	1 776		1 776	1 709
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	70 230	58 278	11 952	12 030
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	702	101	600	600
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	25		25	25
TOTAL immobilisations financières	727	101	625	625
Total Actif Immobilisé (II)	141 425	82 258	59 167	59 049
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	9 851		9 851	11 196
TOTAL Stock	9 851	0	9 851	11 196
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	1 067	66	1 001	1 523
Autres créances	136 373	0	136 373	83 277
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	137 440	66	137 374	84 800
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres:)				
Disponibilités	3 115		3 115	3 507
TOTAL Disponibilités	3 115	0	3 115	3 507
Charges constatées d'avance	8		8	17
TOTAL Actif circulant (III)	150 414	66	150 349	99 519
Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
Total Général (I à VI)	291 839	82 323	209 516	158 568

Bilan passif

BILAN-PASSIF (en K€)		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 53 467)		53 467	53 467
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		1 170	1 170
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)			
Réserve légale		512	407
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		23	23
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)			
TOTAL Réserves		535	431
Report à nouveau		121	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		5 428	2 095
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		430	452
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		61 152	57 615
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		0	3
Provisions pour charges		528	512
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		528	515
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)		596	598
TOTAL Dettes financières		596	598
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		36	46
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		142 809	97 910
Dettes fiscales et sociales		716	315
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		549	210
Autres dettes		3 128	1 358
TOTAL Dettes d'exploitation		147 239	99 838
Produits constatés d'avance			1
TOTAL DETTES (IV)		147 836	100 438
Ecart de conversion passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		209 516	158 568

COMPTE DE RESULTAT
Société : FLOREAL SA

Compte de résultat

Compte de résultat (en K€)		Exercice 2016		Exercice 2015
		France	Exportation	Total
Ventes de marchandises		718 599		718 599
Production vendue biens				
Production vendue services		1 678		1 678
Chiffres d'affaires nets		720 277		720 277
Production stockée				
Production immobilisée				14
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				390
Autres produits				71
Total des produits d'exploitation (I)				720 751
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				692 934
Variation de stock (marchandises)				1 345
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes				17 475
Impôts, taxes et versements assimilés				636
Salaires et traitements				
Charges sociales				0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements		1 748
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		69
		Pour risques et charges : dotations aux provisions		0
Autres charges				300
Total des charges d'exploitation (II)				714 508
RÉSULTAT D'EXPLOITATION				6 243
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				392
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)				392
Dotations financières aux amortissements et provisions				101
Intérêts et charges assimilées				16
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)				16
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				376
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)				6 619

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice 2016	Exercice 2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	23 961	23 921
Total des produits exceptionnels (VII)	23 961	23 921
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	143	73
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	138	94
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	23 954	23 993
Total des charges exceptionnelles (VIII)	24 235	24 160
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-275	-239
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
(IV) Impôts sur les bénéfices	916	271
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	745 104	802 603
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	739 676	800 508
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	5 428	2 095

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
Société : FLOREAL SA

I - Faits caractéristiques

Sur l'année 2016, la société Floreal a procédé à des rénovations sur les stations.

II - Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis suivant les prescriptions du plan comptable général 2014, homologué par l'arrêté du 08 septembre 2014 et de l'ensemble des règlements ANC le complétant.

Depuis le règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 applicable à compter du 1er janvier 2016, le mali technique, "faux mali", constaté lors d'opérations de fusions et assimilées, est ventilé par catégorie d'actifs sous-jacents apportés.

Les règles et méthodes comptables appliquées sont, dans leur ensemble, identiques à celles connues jusqu'alors et ne font pas obstacle à la comparaison d'un exercice sur l'autre.

A - Immobilisations Incorporelles

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition, de production ou d'apport. Elles sont composées de fonds de commerce et de logiciels.

La durée d'amortissement des logiciels est de 3 ans ou 5 ans suivant la durée prévisionnelle d'exploitation des projets. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire.

Les fonds commerciaux et les parts de marchés ne sont pas amortis. Ils sont considérés à durée de vie illimitée et des tests de dépréciations sont réalisés au moins fois par an.

B - Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition, de production ou d'apport. Les composants d'une immobilisation sont comptabilisés séparément lorsque leurs durées d'utilisation sont significativement différentes.

Les amortissements pour dépréciations des actifs corporels sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée du bien.

La différence entre l'amortissement dégressif et l'amortissement linéaire est comptabilisée en provision pour amortissements dérogatoires.

Les durées d'amortissements retenues pour les principaux postes sont les suivantes :

Nature des immobilisations	Durée
Bâtiments, constructions (Gros œuvre)	40 ans
Étanchéité toiture, protection incendie de la coque	15 ans
Agencements, modifications ou transformation de locaux	10 à 25 ans
Agencements des terrains	20 ans
Matériels et outillages	5 à 30 ans
Matériels de transport	4 ans
Matériels et mobilier de bureau	10 ans
Matériels informatiques	5 ans
Agencements, Aménagements, Installations	10 ans

C - Dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles (hors fonds de commerce) font l'objet, à chaque clôture, d'une recherche systématique d'indices de pertes de valeur. Lorsqu'un indice de perte de valeur est identifié, une provision pour dépréciation est déterminée par comparaison entre la valeur recouvrable et la valeur nette comptable de l'actif ou groupe d'actifs. La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la valeur de marché et la valeur d'utilité.

La valeur de marché d'un site est déterminée en retenant un pourcentage du CATTIC en fonction du type de magasin et de son activité. L'activité s'analyse selon l'EBITDA du magasin de l'année en cours et des deux années précédentes.

La valeur d'utilité est la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés attendus de l'utilisation continue d'un actif et de sa sortie à la fin de sa durée d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée à partir des flux de trésorerie estimés sur la base des plans ou budgets établis sur 5 ans maximum, les flux étant au-delà extrapolés par application d'un taux de croissance constant ou décroissant, et actualisés en retenant des taux du marché à long terme avant impôt qui reflètent les estimations du marché de la valeur temps de l'argent et les risques spécifiques des actifs. Pour le calcul de la valeur d'utilité, une valeur terminale égale à la capitalisation à l'infini d'un flux annuel normatif est ajoutée à la valeur des flux futurs attendus.

Concernant la location gérance, une valorisation systématique des actifs est opérée par la capitalisation à l'infini de l'EBITDA du site. La franchise pure (sans location gérance) n'est testée qu'en cas d'indices sérieux de pertes de valeurs : fermeture, sinistre, obsolescence.

Une perte de valeur est comptabilisée dès lors que la valeur comptable nette de l'actif ou groupe d'actifs auquel il appartient devient supérieure à sa valeur recouvrable.

Les immobilisations (hors fonds de commerce) sont affectées à des groupes d'actifs.

Un groupe d'actif est le plus petit groupe identifiable d'actifs générant des flux de trésorerie largement indépendants de ceux générés par d'autres actifs.

Ces regroupements d'actifs sont définis comme suit :

- pour les hypermarchés, les supermarchés et les restaurants, le groupe est le site lui-même,
- pour les autres réseaux, le groupe est le réseau.

Afin de refléter au mieux les synergies existantes au sein du réseau, les autres actifs incorporels (fonds de commerce) sont testés au niveau de la société.

D - Immobilisations Financières

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Une dépréciation ramène ceux-ci à leur valeur actuelle si celle-ci lui est inférieure.

La valeur actuelle est déterminée en fonction de plusieurs éléments d'appréciation, tels que l'actif net à la clôture de l'exercice des sociétés concernées, leur niveau de rentabilité, leurs perspectives d'avenir et leur utilité pour le Groupe Casino.

Des précisions complémentaires sont fournies au niveau des commentaires sur l'actif immobilisé, paragraphe « Immobilisations financières ».

E - Stocks

Le coût des stocks de carburant est évalué au dernier prix d'achat connu.

Le montant des stocks en fin d'exercice est de 9 851 K €.

F - Créances et Dettes

Les créances et dettes ont été évaluées à leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

G - Chiffre d'Affaires

Le Chiffre d'Affaires intègre les ventes de carburants, de gaz et de services réalisés en station ainsi que diverses prestations (commissions, locations immobilières...)

H - Marge Commerciale

Le "Prix de revient des ventes" intègre, les achats nets des ristournes, les frais accessoires sur achats et la variation des stocks.

I - Frais avant ouverture (FAO) et après fermeture (FAF) des magasins

Les frais avant ouverture et après fermeture sont comptabilisés en charges d'exploitation l'année où l'ouverture et/ou la fermeture du magasin intervient.

J - Résultat courant

Le résultat courant résulte des produits et charges afférents aux activités ordinaires de la société, ainsi que des éléments se situant dans le prolongement des dites activités.

K - Résultat exceptionnel

Sont comptabilisés en résultat exceptionnel, les produits et les charges qui ne relèvent pas par leur nature, leur occurrence, ou leur caractère significatif, des activités courantes de la société.

COMMENTAIRES SUR LE CONTENU DE CERTAINS POSTES
Société : FLOREAL SA

I - Produits d'exploitation

Les transferts de charges comptabilisés au sein des produits d'exploitation concernent les natures de charges ci-dessous :

En K euros

Transferts de charges	2016	2015
Autres achats et charges externes	263	167
Autres charges		
Frais de personnel		
Dotations aux amortissements et provisions	18	
TOTAL	281	167

La variation est principalement due au transfert de charges sur frais de personnel.

II - Prix de revient des ventes

En K euros

Prix de revient des ventes	2016	2015
Achats et variation des stocks	-694 280	-755 574
Coûts logistiques et frais centrale d'achats		
Coopérations commerciales		
TOTAL	-694 280	-755 574

III - Résultat financier

Les produits financiers nets sont essentiellement composés des intérêts comptes courants pour 368 K€

IV - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de :

- Provisions réglementées : 23 K€
- Dépollution :- 136 K€
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion : -143 K€

V - Impôt sur les bénéfices

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	6 619	-275
Impôts dûs	916	
Résultat net après impôt	5 428	

Au 31/12/2016 l'impôt est calculé au taux normal de 33,1/3 %, majoré de la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3 % et de la contribution exceptionnelle temporaire de 10,7%.

Attention, concernant la phrase ci-dessus, les majorations sont à indiquer en fonction du CA HT réalisé:

> 7 630 000 € pour la contribution sociale

> 250 000 000 € pour la contribution exceptionnelle temporaire

VI - Fiscalité différée

L'allègement de la dette future d'impôt provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable s'élève à 16 675 K€ euros.

Libellé	Base de l'imposition	Taux d'ajustement	Impôt de l'exercice
Impôt dû au titre de l'exercice			
Accroissement de la dette future d'impôt			
Provisions règlementées	-430	38,00 %	163
Subventions d'investissement		38,00 %	0
Autres charges déduites d'avance		38,00 %	0
Autres produits taxés d'avance		38,00 %	0
Total accroissement de la dette future d'impôt	-430	38,00 %	163
Allègement de la dette future d'impôt			
Participation des salariés	0	38,00 %	0
Provisions pour retraites et obligations similaires	0	38,00 %	0
C3S	269	38,00 %	-102
Effort construction		38,00 %	0
Déficit reportable	43 883	38,00 %	-16 676
Autres charges à déduire plus tard		38,00 %	0
Autres produits taxés d'avance		38,00 %	0
Total allègement de la dette future d'impôt	44 152	38,00 %	-16 778
Total impôt différé	43 722	38,00 %	-16 675
Report en arrière des déficits			0
Crédits d'impôts divers			

On retient le taux à 38% car le Chiffre d'Affaires est supérieur à 250 millions d'euros.

VII - Suivi des déficits et des crédits d'impôts

Suivi des déficits	Montant
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	0
Déficits imputés	0
Déficits reportables	0
Déficits de l'exercice	0
Total des déficits restant à reporter	0

Crédits d'impôts	Montant
Crédit d'impôt Recherche	
Crédit d'impôt Formation des Dirigeants d'Entreprise	
Crédit d'impôt Famille	
Crédit d'impôt Mécénat	
Crédit d'impôt compétitivité et emploi	0
CI Corse	
Crédit d'impôt Apprentissage	
CI-AF(Fr-Etr)	
Autres imputations (CI)	

VIII - Intégration fiscale

La société FLOREAL SA fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la société mère est CASINO GUICHARD PERRACHON SA. L'économie d'impôt résultant de déficits transmis à CASINO GUICHARD PERRACHON SA ne donne pas lieu à restitution sous forme de renversement de trésorerie, d'inscription en compte courant ou d'abandon de créance. Dans ces conditions, la société FLOREAL SA comptabilise, dans tous les cas de figure, l'impôt qui serait dû comme en l'absence d'intégration fiscale.

Le déficit inscrit dans le tableau "suivi des déficits", ne concerne que les déficits nés avant intégration. Après prise en compte des résultats dégagés pendant l'intégration, le montant total du déficit fiscal reportable au 31/12/2016 est de 43 883 K€.

IX - Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice		Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
	Frais d'établissement et de développement				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	70 273			196
	Terrains	5 146			69
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui	2 786			0
	Installations générales, agencements et aménagement des constructions				0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	24 788			1 192
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagement divers	34 632			343
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique	567			0
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours	1 709			1 413
	Avances et acomptes				
	TOTAL (III)	69 628			3 016
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations	702			0
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières	25			0
	TOTAL (IV)	727			0
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	140 627			3 212
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation Valeur d'origine
		Virement	Cession		
	Frais d'établissement et de développement (I)				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles			70 468	
	Terrains		1	5 214	
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui		33	2 753	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			0	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		573	25 407	
Autres immobilisation s corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers		447	34 527	
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique		15	552	
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours	1 346		1 776	
	Avances et acomptes				
	TOTAL (III)	1 346	1 068	70 230	
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations			702	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières			25	
	TOTAL (IV)			727	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	1 346	1 068	141 425	

X - Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		109	0		109
Terrains		2 816	249	0	3 065
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui	2 181	41	33	2 189
	Installations générales, agencements		0		
Installations techniques, matériels et outillages		22 053	676	573	22 156
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers	30 013	761	447	30 327
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	536	19	15	541
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		57 599	1 748	1 068	58 279
TOTAL GENERAL (I + II + III)		57 707	1 748	1 068	58 387

Cadre B								VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES			
		DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice			
Immos	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnelle	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnelle					
Frais étab											
Autres											
Terrains											
Constructions :											
sol propre											
sol autrui		21			0		21				
install.											
Autres immobilisations :											
Inst. techn.		4			36		-31				
Inst gén.		7			14		-7				
M. Transport											
Mat bureau.		0			5		-5				
Emball.											
CORPO		32			54		-23				
Acquis. de titres											
TOTAL		32			54		-23				

Cadre C	Charges réparties sur plusieurs exercices	Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

XI - Commentaires sur l'actif immobilisé

A - Immobilisations incorporelles

Les modalités de dépréciation des fonds de commerce sont exposées dans le paragraphe C du 'II - Règles et méthodes comptables' des notes aux états financiers.

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016, le taux de croissance utilisé pour extrapoler les projections de flux de trésorerie à l'infini et le taux d'actualisation après impôt appliqué aux projections de flux de trésorerie s'élèvent respectivement à 1.7% et 5.6%.

B - Immobilisations corporelles

La variation des immobilisations corporelles est non significative. Cela vient du fait que des rénovations ont eu lieu sur les stations. Les acquisitions s'équilibrent donc avec les mises au rebut.

C - Immobilisations financières

La société a procédé, en application des principes comptables décrits dans les sections introductives de l'annexe, à la détermination de la valeur d'inventaire des titres de participation en retenant soit une valorisation sur la base de l'actif net réévalué, soit une valeur d'utilité résultant des flux de trésorerie attendus

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016, le taux de croissance utilisé pour extrapoler les projections de flux de trésorerie à l'infini et le taux d'actualisation après impôt appliqué aux projections de flux de trésorerie s'élèvent respectivement à 1.7% et 5.6%

XII - Créances et dettes

A plus d'un			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	25	0	25
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	25	0	25
Clients douteux ou litigieux	178	178	
Autres créances clients	889	889	
Créances représentatives de titres prêtés	Prov pour dép ant constitués.		
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	
Etat et autres collectivités publiques			
Impôts sur les bénéfices	1 146	1 146	
Taxe sur la valeur ajoutée	9	9	
Autres impôts	0	0	
Etat - divers			
Groupes et associés	134 267	134 267	
Débiteurs divers	952	952	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	137 440	137 440	0
Charges constatées d'avance	8	8	
TOTAL DES CREANCES	137 473	137 448	25
Prêts accordés en cours d'exercice			
Remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			
A plus d'un			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			
Emprunts et dettes financières divers	596	0	596
Fournisseurs et comptes rattachés	142 809	142 809	
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	269	269	
Etat et autres collectivités publiques			
Impôts sur les bénéfices	380	380	
Taxe sur la valeur ajoutée			
Obligations cautionnées			
Autres impôts	68	68	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	549	549	
Groupes et associés	2 776	2 776	
Autres dettes	388	388	
Dettes représentatives de titres empruntés			
Produits constatés d'avance			
TOTAL DES DETTES	147 836	147 239	596
Emprunts souscrits en cours d'exercice		Emprunts auprès des associés personnes physiques	
Emprunts remboursés en cours d'exercice			

XIII - Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Créances clients et comptes rattachés	50
Autres créances	693
Comptes sociétés apparentées	383
TOTAL	1 127

XIV - Commentaires sur les créances

Les sociétés du groupe utilisent des comptes courants appelés comptes « sociétés apparentées », permettant d'enregistrer deux types de flux :

- des flux de financement de CASINO FINANCE vers les filiales,
- des flux de règlement de relations commerciales (marchandises, loyers...) entre les différentes sociétés du Groupe.

Afin d'éviter l'accroissement du solde de ces comptes, une opération de compensation, appelée « équilibrage », est effectuée périodiquement.

XV - Charges à payer

Charges à payer	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 618
Dettes fiscales et sociales	336
Dettes sur immobilisations	85
Comptes sociétés apparentées	15
Dettes diverses	352
TOTAL	3 406

XVI - Commentaires sur les dettes

Les dettes financières correspondent à des cautions reçues. Le montant est de 596 K€ au 31/12/2016.

Le montant des effets à payer, inclus dans les dettes fournisseurs, s'élève à 710 K€ au 31/12/2016.

XVII - Charges constatées d'avance

Autres charges constatées d'avance	1		
Assurances payées d'avance	7		
TOTAL	8	0	0

XVIII - Produits constatés d'avance

NEANT

XIX- Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	53 467						53 467
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	1 170						1 170
Ecart de réévaluation							0
Réserve légale	407				105		512
Réserves statutaires ou contractuelles							0
Réserves réglementées	23						23
Autres réserves							0
Report à nouveau	0			-1 869	1 990		121
Résultat de l'exercice	2 095	5 428	-2 095				5 428
Subventions d'investissement							0
Provisions réglementées	452		- 23				429
TOTAL CAPITAUX PROPRES	57 615	5 428	-2 118	-1 869	2 095	0	61 150

XX - Composition du capital social

Le capital social est composé de 14 377 127 actions au nominal de 3.72 €.

Voici les différents associés :

	% détention
DISTRIBUTION CASINO FRANCE	94.70
URANIE	3.28
DINETARD	1.54
CASINO GUICHARD PERRACHON	0.48
DISTRIDYN (1 ACTION)	0
GERMINAL (1 ACTION)	0
MESSIDOR (1 ACTION)	0
Total	100

XXI - Provisions et dépréciations

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	452	32	54	430
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)	452	32	54	430
Provisions pour litige				
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts	139	0		139
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	376	153	140	389
TOTAL (II)	515	153	140	528
Provisions sur immobilisations incorporelles	23 769	23 769	23 769	23 769
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	101	0		101
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	102	69	106	66
Autres provisions pour dépréciations	0	0		0
TOTAL (III)	23 973	23 838	23 875	23 936
TOTAL GENERAL (I + II + III)	24 940	24 024	24 069	24 895
Dont dotations et reprises d'exploitation		69	109	
Dont dotations et reprises financières				
Dont dotations et reprises exceptionnelles		23 954	23 961	
dépréciations des titres mis en équivalence				

AUTRES INFORMATIONS
Société : FLOREAL SA

I - Éléments concernant les parties liées

NEANT

Deux entités sont liées l'une à l'autre si l'une des situations suivantes existe :

- les entités ont l'une sur l'autre, directement ou indirectement, le contrôle exclusif, le contrôle conjoint ou l'influence notable;
- dans des situations tripartites, lorsque le tiers (entreprise ou personne physique) a au moins le contrôle conjoint sur une entité et au moins une influence notable ou fait partie des principaux dirigeants de l'autre entité (ou d'une société mère de celle-ci).

Depuis 2016, la réglementation comptable précise que :

- « Ces informations ne sont toutefois pas requises pour les transactions effectuées :
 - par la société avec les filiales qu'elle détient en totalité,
 - entre sociétés sœurs détenues en totalité par une même société mère ».

II - Rémunération des organes de direction

Les membres des organes de direction et d'administration ne perçoivent aucune rémunération directe de la société.

III - Aspects environnementaux

Les dépenses de l'exercice s'élèvent à 120 K€ euros au titre de la dépollution.

IV - Informations sur le Groupe Consolidant

A - La tête de Groupe

CASINO GUICHARD PERRACHON SA

Société anonyme à Conseil d'Administration

1, cours Antoine Guichard

42 008 Saint-Etienne cedex 2

N° SIRET : 554 501 171 32465

La société est consolidée selon la méthode de l'intégration globale

B - La tête du sous-groupe

DISTRIBUTION CASINO FRANCE

Société par actions simplifiée

1, cours Antoine Guichard

42 008 Saint-Etienne cedex 2

N° SIRET : 428 268 023 37699

C - Lieu de consultation des comptes consolidés

1, cours Antoine Guichard

42 008 Saint-Etienne cedex 2

V - Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement n'est intervenu depuis le 1er janvier de l'année suivant la clôture.

FLOREAL

Société anonyme au capital 53.467.387,08 €
Siège social : 1 Cours Antoine Guichard, 42 000 SAINT-ETIENNE
950 405 928 RCS SAINT-ETIENNE

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 14 JUIN 2017

(...)

DEUXIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016)

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'administration, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2016, s'élevant à 5.428.124,45€, de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice :	5.428.124,45 €
Report à nouveau antérieur :	121.451,59 €

Bénéfice distribuable :	5.549.576,04 €
Affectation à la réserve légale :	271.406,22 €
Distribution de dividendes :	5.175.765,72 €
Au compte « Report à nouveau » :	102.404,10 €

Total :	5.549.576,04 €

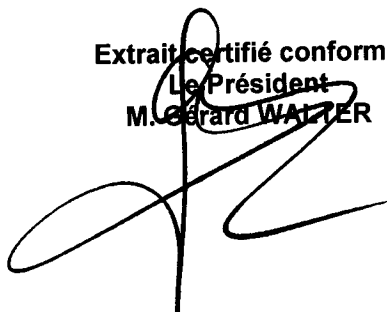
L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte qu'il a été distribué au titre des trois derniers exercices, les dividendes suivants :

Exercice	Dividende distribué	Dividende distribué éligible à l'abattement de 40 %	Versement
2013	/	/	/
2014	/	/	/
2015	1.869.026,51 €	/	2016

Cette résolution, soumise au vote, est adoptée à l'unanimité.

(...)

Extrait certifié conforme
Le Président
M. Gérard WALTER



FLOREAL

Société Anonyme

1 Cours Antoine Guichard
CS 50306
42008 SAINT-ETIENNE CEDEX 1

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

FLOREAL

Société Anonyme

1 Cours Antoine Guichard
CS 50306
42008 SAINT-ETIENNE CEDEX 1

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

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 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société FLOREAL, 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 conseil d'administration. 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 résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

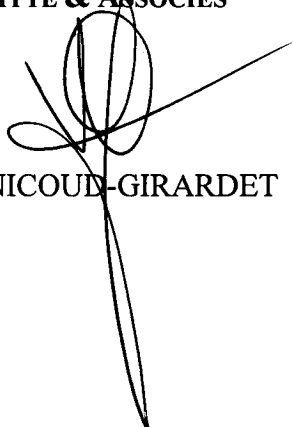
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Lyon, le 30 mai 2017

Le commissaire aux comptes

DELOITTE & ASSOCIES

Vanessa NICOUD-GIRARDET



COMPTES ANNUELS

Bilan

Compte de résultat

Annexe

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	109	109	0	
Fonds commercial	70 164	23 769	46 394	46 394
Autres immobilisations incorporelles	196		196	
Avances sur immobilisations				
TOTAL immobilisations incorporelles	70 468	23 878	46 590	46 394
Terrains	5 214	3 065	2 149	2 330
Constructions	2 753	2 189	565	605
Installations techniques, matériel	25 407	22 156	3 251	2 735
Autres immobilisations corporelles	35 079	30 868	4 211	4 650
Immobilisations en cours	1 776		1 776	1 709
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	70 230	58 278	11 952	12 030
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	702	101	600	600
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	25		25	25
TOTAL immobilisations financières	727	101	625	625
Total Actif Immobilisé (II)	141 425	82 258	59 167	59 049
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	9 851		9 851	11 196
TOTAL Stock	9 851	0	9 851	11 196
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	1 067	66	1 001	1 523
Autres créances	136 373	0	136 373	83 277
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	137 440	66	137 374	84 800
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres:)				
Disponibilités	3 115		3 115	3 507
TOTAL Disponibilités	3 115	0	3 115	3 507
Charges constatées d'avance	8		8	17
TOTAL Actif circulant (III)	150 414	66	150 349	99 519
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	291 839	82 323	209 516	158 568

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 53 467)	53 467	53 467
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	1 170	1 170
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	512	407
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)	23	23
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)		
TOTAL Réserves	535	431
Report à nouveau	121	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	5 428	2 095
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	430	452
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	61 152	57 615
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	0	3
Provisions pour charges	528	512
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	528	515
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	596	598
TOTAL Dettes financières	596	598
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	36	46
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	142 809	97 910
Dettes fiscales et sociales	716	315
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	549	210
Autres dettes	3 128	1 358
TOTAL Dettes d'exploitation	147 239	99 838
Produits constatés d'avance		1
TOTAL DETTES (IV)	147 838	100 438
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	209 516	158 568

Compte de résultat

Compte de résultat		Exercice 2016			Exercice 2015
		France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises		718 599		718 599	775 913
Production vendue biens					
Production vendue services		1 678		1 678	2 136
Chiffres d'affaires nets		720 277		720 277	778 049
Production stockée					
Production immobilisée				14	
Subventions d'exploitation					
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				390	348
Autres produits				71	50
Total des produits d'exploitation (I)				720 751	778 447
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				692 934	756 200
Variation de stock (marchandises)				1 345	-626
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					
Autres achats et charges externes				17 475	18 073
Impôts, taxes et versements assimilés				636	404
Salaires et traitements					
Charges sociales				0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements		1 748	1 436
		Dotations aux provisions			
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		69	107
		Pour risques et charges : dotations aux provisions		0	3
Autres charges				300	364
Total des charges d'exploitation (II)				714 508	775 962
RÉSULTAT D'EXPLOITATION				6 243	2 485
Bénéfice attribué ou perte transférée	(III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré	(IV)				
Produits financiers de participations					
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					
Autres intérêts et produits assimilés				392	235
Reprises sur provisions et transferts de charges					
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des produits financiers (V)				392	235
Dotations financières aux amortissements et provisions					101
Intérêts et charges assimilés				16	14
Différences négatives de change					
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières (VI)				16	115
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)				376	120
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)				6 619	2 605

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice 2016	Exercice 2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	23 961	23 921
Total des produits exceptionnels (VII)	23 961	23 921
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	143	73
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	138	94
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	23 954	23 993
Total des charges exceptionnelles (VIII)	24 235	24 160
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-275	-239
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	916	271
TOTAL DES PRODUITS (I + II + V + VII)	745 104	802 603
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	739 676	800 508
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	5 428	2 095

I - Faits caractéristiques

- Sur l'année 2016, la société Floreal a procédé à des rénovations sur les stations.

II - Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis suivant les prescriptions du plan comptable général 2014, homologué par l'arrêté du 08 septembre 2014 et de l'ensemble des règlements ANC le complétant.

Depuis le règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015 applicable à compter du 1er janvier 2016, le mali technique, "faux mali", constaté lors d'opérations de fusions et assimilées, est ventilé par catégorie d'actifs sous-jacents apportés.

Les règles et méthodes comptables appliquées sont, dans leur ensemble, identiques à celles connues jusqu'alors et ne font pas obstacle à la comparaison d'un exercice sur l'autre.

A - Immobilisations Incorporelles

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition, de production ou d'apport. Elles sont composées de fonds de commerce et de logiciels.

La durée d'amortissement des logiciels est de 3 ans ou 5 ans suivant la durée prévisionnelle d'exploitation des projets. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire.

Les fonds commerciaux et les parts de marchés ne sont pas amortis. Ils sont considérés à durée de vie illimitée et des tests de dépréciations sont réalisés au moins fois par an.

B - Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition, de production ou d'apport. Les composants d'une immobilisation sont comptabilisés séparément lorsque leurs durées d'utilisation sont significativement différentes.

Les amortissements pour dépréciations des actifs corporels sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée du bien.

La différence entre l'amortissement dégressif et l'amortissement linéaire est comptabilisée en provision pour amortissements dérogatoires.

Les durées d'amortissements retenues pour les principaux postes sont les suivantes :

Nature des immobilisations	Durée
Bâtiments, constructions (Gros œuvre)	40 ans
Étanchéité toiture, protection incendie de la coque	15 ans
Agencements, modifications ou transformation de locaux	10 à 25 ans
Agencements des terrains	20 ans
Matériels et outillages	5 à 30 ans
Matériels de transport	4 ans
Matériels et mobilier de bureau	10 ans
Matériels informatiques	5 ans
Agencements, Aménagements, Installations	10 ans

C - Dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles (hors fonds de commerce) font l'objet, à chaque clôture, d'une recherche systématique d'indices de pertes de valeur. Lorsqu'un indice de perte de valeur est identifié, une provision pour dépréciation est déterminée par comparaison entre la valeur recouvrable et la valeur nette comptable de l'actif ou groupe d'actifs. La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la valeur de marché et la valeur d'utilité.

La valeur de marché d'un site est déterminée en retenant un pourcentage du CATTC en fonction du type de magasin et de son activité. L'activité s'analyse selon l'EBITDA du magasin de l'année en cours et des deux années précédentes.

La valeur d'utilité est la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés attendus de l'utilisation continue d'un actif et de sa sortie à la fin de sa durée d'utilité. La valeur d'utilité est déterminée à partir des flux de trésorerie estimés sur la base des plans ou budgets établis sur 5 ans maximum, les flux étant au-delà extrapolés par application d'un taux de croissance constant ou décroissant, et actualisés en retenant des taux du marché à long terme avant impôt qui reflètent les estimations du marché de la valeur temps de l'argent et les risques spécifiques des actifs. Pour le calcul de la valeur d'utilité, une valeur terminale égale à la capitalisation à l'infini d'un flux annuel normatif est ajoutée à la valeur des flux futurs attendus.

Concernant la location gérance, une valorisation systématique des actifs est opérée par la capitalisation à l'infini de l'EBITDA du site. La franchise pure (sans location gérance) n'est testée qu'en cas d'indices sérieux de pertes de valeurs : fermeture, sinistre, obsolescence.

Une perte de valeur est comptabilisée dès lors que la valeur comptable nette de l'actif ou groupe d'actifs auquel il appartient devient supérieure à sa valeur recouvrable.

Les immobilisations (hors fonds de commerce) sont affectées à des groupes d'actifs.

Un groupe d'actif est le plus petit groupe identifiable d'actifs générant des flux de trésorerie largement indépendants de ceux générés par d'autres actifs.

Ces regroupements d'actifs sont définis comme suit :

- pour les hypermarchés, les supermarchés et les restaurants, le groupe est le site lui-même,
- pour les autres réseaux, le groupe est le réseau.

Afin de refléter au mieux les synergies existantes au sein du réseau, les autres actifs incorporels (fonds de commerce) sont testés au niveau de la société.

D - Immobilisations Financières

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Une dépréciation ramène ceux-ci à leur valeur actuelle si celle-ci lui est inférieure.

La valeur actuelle est déterminée en fonction de plusieurs éléments d'appréciation, tels que l'actif net à la clôture de l'exercice des sociétés concernées, leur niveau de rentabilité, leurs perspectives d'avenir et leur utilité pour le Groupe Casino.

Des précisions complémentaires sont fournies au niveau des commentaires sur l'actif immobilisé, paragraphe « Immobilisations financières ».

E - Stocks

Le coût des stocks de carburant est évalué au dernier prix d'achat connu.

Le montant des stocks en fin d'exercice est de 9 851 K €.

F - Créances et Dettes

Les créances et dettes ont été évaluées à leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

G - Chiffre d'Affaires

Le Chiffre d'Affaires intègre les ventes de carburants, de gaz et de services réalisés en station ainsi que diverses prestations (commissions, locations immobilières...)

H - Marge Commerciale

Le "Prix de revient des ventes" intègre, les achats nets des ristournes, les frais accessoires sur achats et la variation des stocks.

I - Frais avant ouverture (FAO) et après fermeture (FAF) des magasins

Les frais avant ouverture et après fermeture sont comptabilisés en charges d'exploitation l'année où l'ouverture et/ou la fermeture du magasin intervient.

J - Résultat courant

Le résultat courant résulte des produits et charges afférents aux activités ordinaires de la société, ainsi que des éléments se situant dans le prolongement des dites activités.

K - Résultat exceptionnel

Sont comptabilisés en résultat exceptionnel, les produits et les charges qui ne relèvent pas par leur nature, leur occurrence, ou leur caractère significatif, des activités courantes de la société.

**Commentaires sur le
contenu de certains postes**

I - Produits d'exploitation

Les transferts de charges comptabilisés au sein des produits d'exploitation concernent les natures de charges ci-dessous :

En K euros

Transferts de charges	2016	2015
Autres achats et charges externes	263	167
Autres charges		
Frais de personnel		
Dotations aux amortissements et provisions	18	
TOTAL	281	167

La variation est principalement due au transfert de charges sur frais de personnel.

II - Prix de revient des ventes

En K euros

Prix de revient des ventes	2016	2015
Achats et variation des stocks	-694 280	-755 574
Coûts logistiques et frais centrale d'achats		
Coopérations commerciales		
TOTAL	-694 280	-755 574

III - Résultat financier

Les produits financiers nets sont essentiellement composés des intérêts comptes courants pour 368 K€

IV - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de :

- Provisions réglementées : 23 K€
- Dépollution :- 136 K€
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion : -143 K€

V - Impôt sur les bénéfices

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	6 619	-275
Impôts dus	916	
Résultat net après impôt	5 428	

Au 31/12/2016 l'impôt est calculé au taux normal de 33,1/3 %, majoré de la contribution sociale sur les bénéfices de 3,3 % et de la contribution exceptionnelle temporaire de 10,7%.

Attention, concernant la phrase ci-dessus, les majorations sont à indiquer en fonction du CA HT réalisé:

> 7 630 000 € pour la contribution sociale

> 250 000 000 € pour la contribution exceptionnelle temporaire

VI - Fiscalité différée

L'allègement de la dette future d'impôt provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable s'élève à 16 675 K€ euros.

Libellé	Base de l'imposition	Taux d'ajustement	Impôt de l'exercice
Impôt dû au titre de l'exercice			
Accroissement de la dette future d'impôt			
Provisions règlementées	-430	38,00 %	163
Subventions d'investissement		38,00 %	0
Autres charges déduites d'avance		38,00 %	0
Autres produits taxés d'avance		38,00 %	0
Total accroissement de la dette future d'impôt	-430	38,00 %	163
Allègement de la dette future d'impôt			
Participation des salariés	0	38,00 %	0
Provisions pour retraites et obligations similaires	0	38,00 %	0
C3S	269	38,00 %	-102
Effort construction		38,00 %	0
Déficit reportable	43 883	38,00 %	-16 676
Autres charges à déduire plus tard		38,00 %	0
Autres produits taxés d'avance		38,00 %	0
Total allègement de la dette future d'impôt	44 152	38,00 %	-16 778
Total impôt différé	43 722	38,00 %	-16 675
Report en arrière des déficits			0
Crédits d'impôts divers			

On retient le taux à 38% car le Chiffre d'Affaires est supérieur à 250 millions d'euros.

VII - Suivi des déficits et des crédits d'impôts

Suivi des déficits	Montant
Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent	0
Déficits imputés	0
Déficits reportables	0
Déficits de l'exercice	0
Total des déficits restant à reporter	0

Crédits d'impôts	Montant
Crédit d'impôt Recherche	
Crédit d'impôt Formation des Dirigeants d'Entreprise	
Crédit d'impôt Famille	
Crédit d'impôt Mécénat	
Crédit d'impôt compétitivité et emploi	0
CI Corse	
Crédit d'impôt Apprentissage	
CI-AF(Fr-Etr)	
Autres imputations (CI)	

VIII - Intégration fiscale

La société FLOREAL SA fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la société mère est CASINO GUICHARD PERRACHON SA. L'économie d'impôt résultant de déficits transmis à CASINO GUICHARD PERRACHON SA ne donne pas lieu à restitution sous forme de renversement de trésorerie, d'inscription en compte courant ou d'abandon de créance. Dans ces conditions, la société FLOREAL SA comptabilise, dans tous les cas de figure, l'impôt qui serait dû comme en l'absence d'intégration fiscale.

Le déficit inscrit dans le tableau "suivi des déficits", ne concerne que les déficits nés avant intégration. Après prise en compte des résultats dégagés pendant l'intégration, le montant total du déficit fiscal reportable au 31/12/2016 est de 43 883 K€.

IX - Immobilisations

Cadre A		IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			70 273		196
Terrains (III)			5 146		69
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui		2 786		0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				0
Installations techniques, matériel et outillage industriels			24 788		1 192
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers		34 632		343
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique		567		0
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			1 709		1 413
Avances et acomptes					
TOTAL (III)			69 628		3 016
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			702		0
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières			25		0
TOTAL (IV)			727		0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			140 627		3 212

Cadre B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
			Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)						
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					70 468	
Terrains (III)				1	5 214	
Constructions	Sur sol propre					
	Sur sol d'autrui			33	2 753	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				0	
Installations techniques, matériel et outillage industriels				573	25 407	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			447	34 527	
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau et mobilier informatique			15	552	
	Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours			1 346		1 776	
Avances et acomptes						
TOTAL (III)			1 346	1 068	70 230	
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations					702	
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières					25	
TOTAL (IV)					727	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			1 346	1 068	141 425	

X - Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		109	0		109		
Terrains		2 816	249	0	3 065		
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui	2 181	41	33	2 189		
	Installations générales, agencements		0				
Installations techniques, matériels et outillages		22 053	676	573	22 156		
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers	30 013	761	447	30 327		
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	536	19	15	541		
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		57 599	1 748	1 068	58 279		
TOTAL GENERAL (I + II + III)		57 707	1 748	1 068	58 387		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnelle	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnelle	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui		21			0		21
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.		4			36		-31
Inst gén.		7			14		-7
M.Transport							
Mat bureau.		0			5		-5
Emball.							
CORPO.		32			54		-23
Acquis. de titres							
TOTAL		32			54		-23
Cadre C		Charges réparties sur plusieurs exercices		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

XI - Commentaires sur l'actif immobilisé

A - Immobilisations incorporelles

Les modalités de dépréciation des fonds de commerce sont exposées dans le paragraphe C du 'II - Règles et méthodes comptables" des notes aux états financiers.

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016, le taux de croissance utilisé pour extrapoler les projections de flux de trésorerie à l'infini et le taux d'actualisation après impôt appliqué aux projections de flux de trésorerie s'élèvent respectivement à 1.7% et 5.6%.

B - Immobilisations corporelles

La variation des immobilisations corporelles est non significative. Cela vient du fait que des rénovations ont eu lieu sur les stations. Les acquisitions s'équilibrent donc avec les mises au rebut.

C - Immobilisations financières

La société a procédé, en application des principes comptables décrits dans les sections introductives de l'annexe, à la détermination de la valeur d'inventaire des titres de participation en retenant soit une valorisation sur la base de l'actif net réévalué, soit une valeur d'utilité résultant des flux de trésorerie attendus

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016, le taux de croissance utilisé pour extrapoler les projections de flux de trésorerie à l'infini et le taux d'actualisation après impôt appliqué aux projections de flux de trésorerie s'élèvent respectivement à 1.7% et 5.6%

XII - Créances et dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations						
Prêts						
Autres immobilisations financières			25	0	25	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			25	0	25	
Clients douteux ou litigieux			178	178		
Autres créances clients			889	889		
Créances représentatives de titres prêtés						
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			0	0		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée		1 146	1 146		
	Autres impôts		9	9		
	Etat - divers		0	0		
Groupes et associés			134 267	134 267		
Débiteurs divers			952	952		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			137 440	137 440	0	
Charges constatées d'avance			8	8		
TOTAL DES CREANCES			137 473	137 448	25	
Prêts accordés en cours d'exercice						
Remboursements obtenus en cours d'exercice						
Prêts et avances consentis aux associés						
Cadre B		Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine						
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine						
Emprunts et dettes financières divers			596	0		596
Fournisseurs et comptes rattachés			142 809	142 809		
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			269	269		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée		380	380		
	Obligations cautionnées					
	Autres impôts		68	68		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			549	549		
Groupes et associés			2 776	2 776		
Autres dettes			388	388		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAL DES DETTES			147 836	147 239		596
Emprunts souscrits en cours d'exercice				Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice						

XIII - Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Créances clients et comptes rattachés	50
Autres créances	693
Comptes sociétés apparentées	383
TOTAL	1 127

XIV - Commentaires sur les créances

Les sociétés du groupe utilisent des comptes courants appelés comptes « sociétés apparentées », permettant d'enregistrer deux types de flux :

- des flux de financement de CASINO FINANCE vers les filiales,
- des flux de règlement de relations commerciales (marchandises, loyers...) entre les différentes sociétés du Groupe.

Afin d'éviter l'accroissement du solde de ces comptes, une opération de compensation, appelée « équilibrage », est effectuée périodiquement.

XV - Charges à payer

Charges à payer	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 618
Dettes fiscales et sociales	336
Dettes sur immobilisations	85
Comptes sociétés apparentées	15
Dettes diverses	352
TOTAL	3 406

XVI - Commentaires sur les dettes

Les dettes financières correspondent à des cautions reçues. Le montant est de 596 K€ au 31/12/2016.

Le montant des effets à payer, inclus dans les dettes fournisseurs, s'élève à 710 K€ au 31/12/2016.

XVII - Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Autres charges constatées d'avance	1		
Assurances payées d'avance	7		
TOTAL	8	0	0

XVIII - Produits constatés d'avance

NEANT

XIX- Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	53 467						53 467
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	1 170						1 170
Ecart de réévaluation							0
Réserve légale	407				105		512
Réserves statutaires ou contractuelles							0
Réserves réglementées	23						23
Autres réserves							0
Report à nouveau	0			-1 869	1 990		121
Résultat de l'exercice	2 095	5 428	-2 095				5 428
Subventions d'investissement							0
Provisions réglementées	452		- 23				429
TOTAL CAPITAUX PROPRES	57 615	5 428	-2 118	-1 869	2 095	0	61 150

XX - Composition du capital social

Le capital social est composé de 14 377 127 actions au nominal de 3.72 €.

Voici les différents associés :

	% détention
DISTRIBUTION CASINO FRANCE	94.70
URANIE	3.28
DINETARD	1.54
CASINO GUICHARD PERRACHON	0.48
DISTRIDYN (1 ACTION)	0
GERMINAL (1 ACTION)	0
MESSIDOR (1 ACTION)	0
Total	100

XXI - Provisions et dépréciations

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	452	32	54	430
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)	452	32	54	430
Provisions pour litige				
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts	139	0		139
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	376	153	140	389
TOTAL (II)	515	153	140	528
Provisions sur immobilisations incorporelles	23 769	23 769	23 769	23 769
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	101	0		101
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	102	69	106	66
Autres provisions pour dépréciations	0	0		0
TOTAL (III)	23 973	23 838	23 875	23 936
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	24 940	24 024	24 069	24 895
Dont dotations et reprises d'exploitation		69	109	
Dont dotations et reprises financières				
Dont dotations et reprises exceptionnelles		23 954	23 961	
dépréciations des titres mis en équivalence				

I - Éléments concernant les parties liées

NEANT

Deux entités sont liées l'une à l'autre si l'une des situations suivantes existe :

- les entités ont l'une sur l'autre, directement ou indirectement, le contrôle exclusif, le contrôle conjoint ou l'influence notable;
- dans des situations tripartites, lorsque le tiers (entreprise ou personne physique) a au moins le contrôle conjoint sur une entité et au moins une influence notable ou fait partie des principaux dirigeants de l'autre entité (ou d'une société mère de celle-ci).

Depuis 2016, la réglementation comptable précise que :

« Ces informations ne sont toutefois pas requises pour les transactions effectuées :

- par la société avec les filiales qu'elle détient en totalité,
- entre sociétés sœurs détenues en totalité par une même société mère ».

II - Rémunération des organes de direction

Les membres des organes de direction et d'administration ne perçoivent aucune rémunération directe de la société.

III - Aspects environnementaux

Les dépenses de l'exercice s'élèvent à 120 K€ euros au titre de la dépollution.

IV - Informations sur le Groupe Consolidant

A - La tête de Groupe
CASINO GUICHARD PERRACHON SA

Société anonyme à Conseil d'Administration

1, cours Antoine Guichard

42 008 Saint-Etienne cedex 2

N° SIRET : 554 501 171 32465

La société est consolidée selon la méthode de l'intégration globale

B - La tête du sous-groupe
DISTRIBUTION CASINO FRANCE

Société par actions simplifiée

1, cours Antoine Guichard

42 008 Saint-Etienne cedex 2

N° SIRET : 428 268 023 37699

C - Lieu de consultation des comptes consolidés
1, cours Antoine Guichard

42 008 Saint-Etienne cedex 2

V - Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement n'est intervenu depuis le 1er janvier de l'année suivant la clôture.