

ERNST & YOUNG ET AUTRES

Tour Oxygène
10-12, boulevard Marius Vivier Merle

69393 LYON CEDEX 03

ODICEO

115, boulevard Stalingrad – C.S. 52038

69616 VILLEURBANNE CEDEX

SAMSE

2, rue Raymond Pitet

38030 GRENOBLE Cedex 2

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

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

ERNST & YOUNG ET AUTRES

ODICEO

Tour Oxygène
10-12, boulevard Marius Vivier Merle

115, boulevard Stalingrad – C.S. 52038

69393 LYON CEDEX 03

69616 VILLEURBANNE CEDEX

Commissaires aux Comptes

SAMSE

2, rue Raymond Pitet
38030 GRENOBLE Cedex 2

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 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 "SAMSE", 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 Directoire. 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes « Changement de méthode » et « 3. Immobilisations Financières » de l'annexe qui exposent l'incidence de la première application du règlement ANC 2015-06 relatif notamment au traitement comptable des malis de fusions.

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 les éléments suivants :

- Comme décrit dans la note 2 bis de l'annexe, votre société procède annuellement à un test de dépréciation des actifs incorporels à durée de vie indéterminée. Elle évalue également s'il existe un indice de perte de valeur des autres immobilisations corporelles et incorporelles.

Nous avons examiné les procédures mises en œuvre dans ce cadre et nous avons vérifié le caractère approprié des informations fournies dans cette note de l'annexe.

- Les titres de participation figurant à l'actif du bilan de votre société sont évalués selon les modalités présentées en note 3 de l'annexe. Nos travaux ont notamment consisté à :
 - apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent les estimations des valeurs d'inventaires et, le cas échéant,
 - vérifier le calcul des provisions pour dépréciation.

Nous avons, sur cette base, procédé à l'appréciation de ces estimations et nous avons vérifié le caractère approprié des informations fournies dans cette note de l'annexe.

- Les notes 4 et 4.1 de l'annexe exposent les règles et les méthodes comptables relatives à la valorisation et à la dépréciation des stocks de votre société.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables et des informations fournies dans ces notes de l'annexe.

- La note 5.1 de l'annexe expose les règles et les méthodes comptables relatives à la valorisation et à la dépréciation des créances de votre société.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables et des informations fournies dans cette note de l'annexe.

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 Directoire et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes, et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Lyon et à Villeurbanne, le 3 avril 2017

Les Commissaires aux Comptes


ERNST & YOUNG et Autres, représenté par
Pascal RHOUMY


ODICEO, représenté par
Sylvain BOCCON-GIBOD

Bilan

Compte de résultat

Soldes intermédiaires de gestion

Tableau des flux de trésorerie

Tableau de variation des capitaux propres

Annexe aux comptes sociaux

- Note 1 - Immobilisations incorporelles
- Note 2 - Immobilisations corporelles
- Note 2 bis - Dépréciation exceptionnelle des immobilisations incorporelles et corporelles
- Note 3 - Immobilisations financières
- Note 4 - Stocks de marchandises
- Note 5 - Créances
- Note 6 - Charges constatées d'avance
- Note 7 - Capital social
- Note 8 - Provisions pour risques et charges
- Note 9 - Emprunts et dettes
- Note 10 - Produits constatés d'avance
- Note 11 - Eléments relevant de plusieurs postes du bilan et du compte de résultat
- Note 12 - Charges à payer et produits à recevoir
- Note 13 - Chiffre d'affaires net
- Note 14 - Charges et produits financiers
- Note 15 - Charges et produits exceptionnels
- Note 16 - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices
- Note 17 - Effectifs et CICE
- Note 18 - Engagements financiers et autres informations
- Note 19 - Evénements postérieurs à la clôture
- Note 20 - Rémunérations des mandataires sociaux
- Note 21 - Informations complémentaires
- Note 22 - Inventaire des valeurs mobilières
- Note 23 - Filiales et participations
- Note 24 - Résultats des cinq derniers exercices

Bilan de la société mère

(en euros)

Au 31 Décembre

ACTIF		BRUT	AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS	2016 NET	2015 NET
	Notes				
ACTIF IMMOBILISE					
Immobilisations incorporelles	Note 1				
Concessions, brevets et droits similaires		13 230 460	12 209 257	1 021 203	560 363
Fonds commercial		12 332 875	5 750 550	6 582 325	6 686 325
Immobilisations incorporelles en cours		0	0	0	0
Immobilisations corporelles	Note 2				
Terrains		60 417 985	22 267 341	38 150 644	34 410 087
Constructions		71 884 549	45 416 001	26 468 548	23 588 555
Installations techniques, matériel et outillages industriels		19 720 637	12 639 098	7 081 539	6 168 535
Autres immobilisations corporelles		55 936 553	39 943 895	15 992 657	14 329 996
Immobilisations en cours		2 446 711	0	2 446 711	5 143 736
Avances et acomptes					
Immobilisations financières	Note 3				
Participations		167 838 620	2 603 068	165 235 552	156 786 434
Créances rattachées à des participations		35 895 182	1 966 331	33 928 852	20 905 472
Autres immobilisations financières		9 337 302	0	9 337 302	411 452
TOTAL ACTIF IMMOBILISE		449 040 873	142 795 541	306 245 333	268 990 955
ACTIF CIRCULANT					
Stocks de marchandises	Note 4				
Matières premières, approvisionnements		2 055 585	0	2 055 585	1 917 536
Marchandises		75 291 420	4 609 431	70 681 989	71 326 205
Avances, Acomptes versés sur commandes		1 088 041	-	1 088 041	-
Créances	Note 5				
Clients et comptes rattachés		79 540 332	9 517 343	70 022 989	67 721 003
Autres créances		21 733 431	218 693	21 514 738	13 240 049
Valeurs mobilières de placement		29 109 600	777	29 108 823	724 769
Disponibilités		19 344 388		19 344 388	51 202 417
Charges constatées d'avance	Note 6	1 172 361		1 172 361	702 610
TOTAL ACTIF CIRCULANT		229 335 158	14 346 245	214 988 913	206 834 589
TOTAL GENERAL		678 376 031	157 141 785	521 234 246	475 825 544

(en euros)

Au 31 Décembre

PASSIF	Notes	2016	2015
CAPITAUX PROPRES			
Capital social	Note 7	3 458 084	3 458 084
Prime d'émission, de fusion, d'apport		42 563 149	42 563 149
Ecart de réévaluation		241 069	241 069
Réserve légale		345 808	345 808
Réserves facultatives		150 000 000	140 000 000
Réserves réglementées		26 420	26 420
Autres réserves		1 858 920	1 858 920
Report à nouveau		13 726 084	11 049 166
RESULTAT DE L'EXERCICE		45 649 921	19 919 444
Subventions d'Investissements		85 555	89 322
Provisions réglementées		20 354 984	18 719 499
TOTAL CAPITAUX PROPRES		278 310 054	238 270 881
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques	Note 8	1 410 410	1 701 639
Provisions pour charges		5 996 573	5 181 570
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		7 406 984	6 883 209
DETTES			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	Note 9	117 875 958	127 836 797
Emprunts et dettes financières divers		7 394 991	11 324 538
Avances et acomptes reçus		13 706 740	338 486
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		66 653 486	65 590 861
Dettes fiscales et sociales		20 162 468	20 146 030
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		715 641	132 262
Autres dettes		8 989 406	5 302 480
Produits constatés d'avance	Note 10	16 518	0
TOTAL DETTES		235 517 208	230 671 454
TOTAL GENERAL		521 234 246	475 825 544

Compte de résultat (en euros)

	Notes	Exercices		% de variation
		2016	2015	
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises		479 499 460	471 884 530	1,61
Production vendue : services		21 024 077	22 356 998	-5,96
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	Note 13	500 523 537	494 241 528	1,27
Production stockée				
Production immobilisée		59 187	29 811	98,54
Subventions d'exploitation		0	1 517	-100,00
Reprises sur dépréciations, provisions, transfert de charges		12 233 689	11 213 640	9,10
Autres produits		5 244 960	4 581 655	14,48
Total des Produits d'exploitation		518 061 373	510 068 151	1,57
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		362 495 692	354 351 480	2,30
Variation de stock (marchandises)		533 407	1 991 422	-73,21
Achats de matières premières et approvisionnements		0	0	0
Autres achats et achats externes		43 002 432	41 634 943	3,28
Impôts, taxes et versements assimilés		7 229 816	7 100 625	1,82
Salaires et traitements		45 357 213	45 125 118	0,51
Charges sociales		17 911 603	18 030 529	-0,66
Sur immobilisations :				
dotations aux amortissements		10 148 096	10 082 366	0,65
dotations aux dépréciations		104 000	391 913	NS
Sur actif circulant :				
dotations aux dépréciations de stock		4 609 431	4 632 408	-0,50
dotations aux dépréciations des comptes clients		2 898 816	3 978 529	-32,17
Pour risques et charges :				
dotations aux provisions		1 922 849	1 337 014	43,82
Autres charges		4 506 252	3 754 574	20,02
Total des Charges d'exploitation		500 519 607	492 410 921	1,65
RESULTAT D'EXPLOITATION		17 541 766	17 657 230	-0,65
Produits financiers	Note 14			
Produits financiers de participation		9 684 128	11 671 412	-17,03
Autres intérêts et produits assimilés		26 597 598	483 463	5 401,48
Reprises financières aux amortissements et provisions		667	3 700	-81,97
Différences positives de change		23 541	90 854	-74,09
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		0	0	0,00
Total des Produits financiers		36 305 932	12 249 429	196,39
Charges financières	Note 14			
Dotations financières aux amortissements et provisions		1 146 251	1 490 915	-23,12
Intérêts et charges assimilés		1 574 561	2 099 234	-24,99
Différences négatives de change		23 939	65 072	-63,21
Total des Charges financières		2 744 750	3 655 221	-24,91
RESULTAT FINANCIER		33 561 182	8 594 208	290,51
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		51 102 948	26 251 438	94,67
Produits exceptionnels	Note 15			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		912 134	775 035	17,69
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 130 563	2 733 351	-58,64
Reprises sur dépréciations et provisions, transfert de charges		4 520 000	2 800 204	61,42
Total des Produits exceptionnels		6 562 698	6 308 590	4,03
Charges exceptionnelles	Note 15			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		298 918	701 913	-57,41
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 081 835	1 028 946	5,14
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		4 537 298	4 172 606	8,74
Total des Charges exceptionnelles		5 918 051	5 903 465	0,25
RESULTAT EXCEPTIONNEL		644 646	405 125	59,12
Participation des salariés aux fruits de l'expansion		755 421	780 356	-3,20
Impôts sur les bénéfices	Note 16	5 342 253	5 956 764	-10,32
Total des produits		560 930 003	528 626 170	6,11
Total des charges		516 280 082	508 706 726	1,29
BENEFICE NET DE L'EXERCICE		45 649 921	19 919 444	129,17

Soldes intermédiaires de gestion (en euros)

	2016	2015	% de variation
Ventes de marchandises	479 499 460	471 885 530	1,61
- Coût d'achat des marchandises	363 029 100	356 342 903	1,88
MARGE COMMERCIALE	116 470 360	115 542 627	0,80
Production vendue	21 024 077	22 356 998	-5,96
Production stockée	0	0	0
Production immobilisée	59 187	29 811	98,54
Production de l'exercice	21 083 284	22 386 808	-5,82
Production + Ventes	500 582 724	494 271 338	1,28
- Coût d'achat des marchandises	363 029 100	356 342 903	1,88
- Consommation en provenance de tiers	43 002 432	41 634 943	3,28
VALEUR AJOUTEE	94 551 192	96 293 493	-1,81
+ Subventions d'exploitation	0	1 517	-100,00
- Impôts et taxes	7 229 814	7 100 625	1,82
- Charges de personnel	63 268 815	63 155 647	0,18
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	24 052 563	26 038 738	-7,63
+ Reprises de dépréciations, provisions, transfert de charges	12 233 689	11 213 640	9,10
+ Autres produits	5 244 960	4 581 655	14,48
- Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	19 483 192	20 422 228	-4,60
- Autres charges	4 506 252	3 754 574	20,02
RESULTAT D'EXPLOITATION	17 541 768	17 657 230	-0,65
+ Produits financiers	36 305 932	12 249 429	196,39
- Charges financières	2 744 751	3 655 222	-24,91
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	51 102 949	26 251 438	94,67
% sur ventes	10,66	5,56	
+ Produits exceptionnels	6 562 698	6 308 591	4,03
- Charges exceptionnelles	5 918 052	5 903 465	0,25
Résultat exceptionnel	644 646	405 126	59,12
- Participation des salariés	755 421	780 356	-3,20
- Impôt sur les bénéfices	5 342 253	5 956 764	-10,32
RESULTAT DE L'EXERCICE	45 649 921	19 919 444	129,17
Produits de cessions d'éléments d'actif	996 883	2 667 880	-62,63
Valeur comptable des éléments d'actif cédés	980 007	990 706	-1,08
plus ou moins values sur cessions	16 876	1 677 174	-98,99

Tableau des flux de trésorerie (en euros)

	Exercices	
	2016	2015
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	45 649 931	19 919 444
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17 858 482	17 474 149
Reprises des amortissements, dépréciations et provisions	-4 226 498	-3 572 929
Plus et moins values de cession	-16 876	-1 677 172
Boni provenant rachat des titres	-26 229 983	0
Subventions virées au résultat	-3 667	-3 667
Capacité d'autofinancement	33 031 389	32 139 825
Variation des frais financiers	-64 137	26 092
Variation de stock	506 167	2 012 931
Variation des créances	-9 454 824	4 754 694
Variation des dettes	17 878 569	1 867 300
Variation du besoin en fonds de roulement	8 865 775	8 661 017
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE	41 897 164	40 800 842
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Incorporels et corporels		
Acquisitions d'immobilisations incorporels et corporels	-18 477 096	-11 044 647
Cession d'immobilisations incorporels et corporels	791 815	2 667 880
Acquisitions d'immobilisations financiers	-8 616 772	-39 584 794
Cession d'immobilisations financiers	1 998 759	0
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	-24 303 294	-47 961 561
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital	0	0
Dividendes versés	-7 261 977	-7 261 977
Dividendes sur actions auto détenues	19 431	19 058
Souscription d'emprunts	21 000 000	71 967 000
Remboursement des emprunts	-40 871 000	-36 242 000
Mouvements des autres dettes et créances	0	0
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	-27 113 546	28 482 081
AUGMENTATION OU DIMINUTION DE LA TRESORERIE	9 519 676	21 321 362
Trésorerie nette à l'ouverture	43 818 725	22 497 363
Trésorerie nette à la clôture	34 299 049	43 818 725

La trésorerie nette prend en compte les concours bancaires courants (découverts et spots)

Tableau de variation des capitaux propres (en milliers d'euros)

	Nombre d'actions	Capital	Primes d'émission, fusion et apport	Reserves et report à nouveau	Résultat de l'exercice	Provisions réglementées	Capitaux propres avant répartition
Au 31 décembre 2014	3 458 084	3 458	42 563	143 858	16 907	17 419	224 205
Affectation du résultat 2014				16 907	-16 907		0
Résultat de l'exercice 2015					19 919		19 919
Dividendes versés				-7 262			-7 262
Dividendes sur actions propres				20			20
Augmentation de capital							0
Variations des subventions d'investissement						-3	-3
Variations des provisions réglementées						1 392	1 392
Au 31 décembre 2015	3 458 084	3 458	42 563	153 523	19 919	18 808	238 271
Affectation du résultat 2015				19 919	-19 919		0
Résultat de l'exercice 2016					45 650		45 650
Dividendes versés				-7 262			-7 262
Dividendes sur actions propres				20			20
Augmentation de capital							0
Variations des subventions d'investissement						-4	-4
Variations des provisions réglementées						1 634	1 634
Au 31 décembre 2016	3 458 084	3 458	42 563	166 200	45 650	20 439	276 310

Annexe aux comptes sociaux

Toutes les informations fournies sont en milliers d'euros (K€), sauf précisions contraires.

Faits Marquants de l'exercice

Déménagement de l'agence d'Albertville en mai 2016.

Incendie partiel de l'agence de Barcelonnette au mois de septembre 2016. Le sinistre est couvert par l'assurance et la reconstruction de l'agence sera achevée au cours de l'année 2017.

Reconstruction achevée de l'agence de Bourg Saint Maurice en octobre 2016.

L'indemnité d'assurance pour ce sinistre s'élève à 2 492 K€, 500 K€ ont déjà été perçus sur 2016 et le solde sera versé sur 2017.

Déménagement de l'agence de Pont de Beauvoisin en novembre 2016.

La société SC INV a été fusionnée dans la société SAMSE avec effet rétroactif au 1er janvier 2016. L'opération fait ressortir un boni de fusion de 26 230 K€ comptabilisés en autres produits financiers.

Une intégration fiscale a été mise en place au 01/01/2016. SAMSE est la société tête du groupe d'intégration fiscal constitué.

Comptes sociaux

Les comptes annuels sont établis selon les règles énoncées par le plan comptable général suivant le règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014, modifié

par le règlement ANC 2015-06 de l'Autorité des Normes Comptables, et les principes généralement admis dans la profession.

Principes généraux

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

Le CICE est comptabilisé au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunération correspondantes.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option d'une diminution des charges de personnel.

Options retenues

- frais d'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles : comptabilisation en charges
 - frais d'acquisition d'immobilisations financières : inclus dans le coût d'acquisition
 - coûts d'emprunts : comptabilisation en charges
-

Changement de méthode

A compter du 1er janvier 2016, le règlement ANC 2015-06 rend obligatoire l'affectation comptable du mali technique de fusion aux différents actifs apportés lors de l'opération.

Ainsi, il faut désormais affecter le mali technique, dans la limite des plus-values latentes identifiées, aux différents actifs apportés concernés et inscrits dans les comptes de l'absorbé.

Une fois affecté, le mali doit être comptabilisé dans les « sous comptes » dédiés des actifs sous-jacents.

A la clôture 2016, ce changement de méthode comptable a conduit la société à affecter un mali technique à un actif financier (voir Note 3). Il n'y a pas d'impact sur le résultat ni sur les capitaux propres.

Note 1 - Immobilisations incorporelles

en K€	Droit au baïl	Fonds commerciaux Réévalués	Acquis	Marques	Logiciels	En cours	Total
VALEUR BRUTE							
à l'ouverture de l'exercice	225	1 122	10 986	3	11 905	0	24 241
Augmentations/Acquisitions					1 325		1 325
Diminutions/Sorties					-3		-3
Diminutions - En cours affectés							0
Diminutions - En cours annulés							0
à la clôture de l'exercice	225	1 122	10 986	3	13 227	0	25 563
AMORTISSEMENTS / DEPRECIATIONS							
à l'ouverture de l'exercice	178	285	5 361	0	11 170	0	16 994
Dotations			104		865		969
Sorties					-3		-3
à la clôture de l'exercice	178	285	5 465	0	12 032	0	17 960
VALEUR NETTE							
à l'ouverture de l'exercice	47	837	5 625	3	735	0	7 247
à la clôture de l'exercice	47	837	5 521	3	1 196	0	7 604

Les immobilisations incorporelles distinguent :

- Les éléments liés à la clientèle : droit au bail et fonds commerciaux.
- Les éléments résultant d'un droit de propriété industrielle : logiciels.

Les logiciels figurant à l'actif distinguent :

- Les logiciels acquis, indissociables du matériel et comptabilisés en immobilisations corporelles.
- Les logiciels utilisés de manière autonome.
- Les logiciels faisant partie d'un projet de développement.

Les deux derniers sont traités en immobilisations incorporelles.

La date de début d'amortissement est celle de la mise en service, date à laquelle l'immobilisation est en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Le mode d'amortissement est linéaire et l'amortissement dérogatoire est pratiqué ; celui-ci correspondant à la différence entre l'amortissement économique et l'amortissement admis sur le plan fiscal :

- amortissement économique : entre 3 et 4 ans
- amortissement fiscal : 1 an

Note 2 - Immobilisations corporelles

en K€	Terrains et aménagements	Constructions	Installations techniques matériels et outillages	Autres immobilisations corporelles	En cours, Avances et acomptes	Total
VALEUR BRUTE						
à l'ouverture de l'exercice	55 523	66 620	18 782	54 006	5 144	200 075
Augmentations/Acquisitions	5 227	6 118	2 327	5 653	2 447	21 772
Diminutions/Sorties	-332	-853	-1 389	-3 722		-6 295
Diminutions - En cours affectés					-5 144	-5 144
Diminutions - En cours annulés						0
à la clôture de l'exercice	60 418	71 885	19 721	55 937	2 447	210 408
AMORTISSEMENTS / DEPRECIATIONS						
à l'ouverture de l'exercice	21 113	43 032	12 614	39 676	0	116 435
Dotations	1 495	2 850	1 354	3 916		9 615
Sorties	-341	-466	-1 328	-3 647		-5 783
à la clôture de l'exercice	22 267	45 416	12 640	39 944	0	120 267
VALEUR NETTE						
à l'ouverture de l'exercice	34 410	23 588	6 168	14 330	5 144	83 640
à la clôture de l'exercice	38 151	26 469	7 081	15 993	2 447	89 140

Modes et Méthodes d'évaluation des immobilisations corporelles

Les valeurs immobilisées figurent à l'actif, soit pour leur valeur historique, soit pour leur valeur réévaluée (réévaluation légale de 1976).

Pour répondre au règlement CRC 2002-10, la société a opté pour la méthode du coût historique amorti.

La méthode des composants a été retenue, en particulier pour les constructions.

Les immobilisations ont été amorties sur la base de leur durée d'utilité en mode linéaire. En conséquence, l'amortissement correspond à la consommation des avantages économiques attendus.

La différence d'amortissement constatée entre la nouvelle durée d'utilité (économique) et la durée d'usage (fiscal) est prise en compte par le biais d'un amortissement dérogatoire.

La base amortissable de certaines immobilisations (matériels de transports et chariots élévateurs) a été réduite de la valeur résiduelle.

Cette valeur résiduelle a été prise en compte chaque fois qu'il a été possible de la mesurer de manière fiable ; cette valeur correspondant au montant, net des coûts de sortie attendus, que l'on obtiendrait de la cession de l'actif sur le marché à la fin de son utilisation.

Les durées d'amortissements sur la base de leur durée d'utilité sont les suivantes :

Biens immobiliers décomposés :

- terrassement plateforme, structure de l'ouvrage	30 ans
- toiture	20 ans
- second œuvre, aménagements intérieurs, installations	10 ans
- enrobés, espaces verts et clôture	8 ans

Biens mobiliers non décomposés :

- matériels de transports	8 ans
- chariots élévateurs	entre 5 et 8 ans
- matériels et outillages divers	entre 4 et 8 ans
- matériels de bureau	entre 5 et 6 ans
- matériels informatiques	3 ans
- mobilier divers	10 ans

Note 2 bis - Dépréciation exceptionnelle des immobilisations incorporelles et corporelles

En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est mis en œuvre.

D'une manière générale, ces tests consistent à rapprocher la valeur nette comptable des actifs de leur valeur recouvrable, qui correspond au montant le plus élevé entre leur valeur vénale et leur valeur d'utilité, estimée par la valeur actuelle nette des flux de trésorerie futurs générés par leur utilisation.

Pour les immobilisations non amortissables, le test de dépréciation est mis en œuvre chaque année.

Cette année, il a été constaté :

- une dépréciation complémentaire de 104 K€ du fonds de commerce de Cluses ramenant sa VNC à 132 K€
- une dépréciation de 274 K€ du terrain de Saint Genis Laval

Note 3 - Immobilisations financières

en K€	Titres de participation	Créances rattachées à des participations	Autres immobilisations financières	Total
VALEUR BRUTE				
à l'ouverture de l'exercice	159 110	22 006	411	181 527
Augmentations/Acquisitions	60 431	15 636	9 016	85 083
Diminutions/Cessions	-51 702	-1 746	-90	-53 538
à la clôture de l'exercice	167 839	35 896	9 337	213 072
DEPRECIATIONS				
à l'ouverture de l'exercice	2 323	1 100	0	3 423
Dotations	280	866		1 146
Reprises utilisées				0
à la clôture de l'exercice	2 603	1 966	0	4 569
VALEUR NETTE				
à l'ouverture de l'exercice	156 787	20 906	411	178 104
à la clôture de l'exercice	165 236	33 930	9 337	208 503

	Créances rattachées à des participations	Autres immobilisations financières	Total	Etat des échéances		
				-1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans
Valeur brute	35 896	9 337	45 233	44 910		324

Les mouvements de créances rattachées à des participations correspondent aux avances de trésorerie entre SAMSE et ses filiales.

Ces avances ont été rémunérées au taux de 1,7 % pour la période du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016, et au taux de 1 % pour la période du 1^{er} juillet 2016 au 31 décembre 2016.

Les autres immobilisations financières correspondent à :

- des dépôts et cautionnements versés à hauteur de 254 K€
- des prêts au personnel pour 7 K€
- des autres titres pour 70 K€

Les augmentations/acquisitions des autres immobilisations financières correspondent pour 9 006 K€ à un mali de fusion affecté sur son actif financier sous-jacent, conformément aux dispositions du

règlement ANC 2015-06. Ce mali est issu d'une précédente fusion dans la société SC INV, elle-même fusionnée dans la société SAMSE au 1^{er} janvier 2016.

3.1 Détail des mouvements de titres de participation

	Variation du nombre de titres	Augmentation de capital ou acquisitions (K€)	Cessions ou diminutions (K€)
SAS LA BOITE A OUTILS	11 783	1 500	
SA DORAS	32 786	56 931	
SA RENE DE VEYLE	1 312	1 500	
SUD APPRO	50 000	500	
SAS SC INV (fusion)	2 722 364		51 654
SAS LEADER CARRELAGES	20		48
Total		60 431	51 702

Les titres de participation sont évalués selon leur coût d'entrée ou leur valeur réévaluée (réévaluation légale de 1976).

Les frais d'acquisition des titres sont inclus dans leur coût.

En fin d'exercice, les titres de participation ont fait l'objet d'une comparaison entre leur coût d'entrée et la quote-part d'actif net des filiales en tenant compte des éventuelles plus-values latentes et des perspectives d'avenir des sociétés concernées.

Les titres de participation qui recèleraient des moins-values latentes sont dépréciés.

Cette année, il a été constaté une dépréciation :

- des titres de DIDIER pour 280 K€.
- de l'avance de trésorerie faite à SWEETAIR FRANCE pour 616 K€.
- de l'avance de trésorerie faite à TARARE pour 250 K€.

Note 4 - Stocks de marchandises

Montant en K€	2016			2015			Impact net sur le besoin en fonds de roulement
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	
Marchandises négoce	77 347	4 609	72 738	77 876	4 632	73 244	-506
Total	77 347	4 609	72 738	77 876	4 632	73 244	-506

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré, majoré des coûts de transport et d'un coefficient d'approche.

Ils sont minorés de l'impact des rabais, remises, ristournes et des escomptes obtenus sur les achats.

4.1 Variation des dépréciations de stock

Montant en K€	au 01.01.16	Dotations	Reprises		au 31.12.16
			Utilisées	Non utilisées	
	4 632	4 609	-4 632	0	4 609
Total	4 632	4 609	-4 632	0	4 609

Une dépréciation des stocks, effectuée article par article, est calculée en tenant compte du taux de rotation du stock depuis le début de l'exercice et

éventuellement de l'obsolescence liée à l'évolution des techniques utilisées.

Note 5 - Créances

Montant en K€	2016			2015			Impact net sur le besoin en fonds de roulement
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	
Créances clients	79 540	9 517	70 023	79 205	11 484	67 721	2 302
Autres créances	21 733	218	21 515	13 651	411	13 240	8 275
Total	101 274	9 736	91 538	92 856	11 895	80 961	10 577

Toutes les créances constatées sont des créances à court terme sous réserve des créances douteuses pour lesquelles l'échéance ne peut être précisée.

5.1 Variation des dépréciations des comptes clients

Montant en K€	AU 01/01/16	Dotations	Reprises		AU 31/12/16
			Utilisées	Non utilisées	
Dépréciations comptes clients	11 895	2 698	2 066	2 792	9 736
Total	11 895	2 698	2 066	2 792	9 736

Les créances clients résultent des ventes réalisées et réparties sur l'ensemble géographique que constitue SAMSE.

Il n'existe pas de concentration majeure du risque de non recouvrement.

La société applique toutefois une politique de prévention du risque client par recours à l'assurance crédit et autres formes de garantie.

La dépréciation des comptes clients (créances douteuses) a fait l'objet d'une appréciation cas par cas en fonction des risques encourus.

La société est amenée à constater une dépréciation pour les retards compris entre deux mois et au-delà.

A ce titre, une dépréciation complémentaire (654 K€) ainsi qu'une reprise (1 364 K€) ont été enregistrées dans les comptes et rendues non déductibles de l'impôt.

5.2 Détail des disponibilités et équivalent de trésorerie

Montant en K€	2016		2015	
	VALEUR BRUTE	DEPRECIATIONS	VALEUR BRUTE	DEPRECIATIONS
Valeurs mobilières de placement	1	1	1	1
Dépôts à terme	67	212		
Comptes à terme	28 500	47 100		
Actions propres	541	725	1	1
Disponibilités	19 344	3 891		
Total	48 453	51 929	2	2

Les actions propres rachetées par la société figurent à l'actif pour une valeur de 541 K€ et représentent 7 304 titres.

En fin d'exercice, la valeur moyenne de l'action est comparée à son cours de bourse pour la prise en compte d'une éventuelle provision pour dépréciation financière.

Il a été constaté une provision pour dépréciation des titres pour un montant de 1 K€.

La valeur d'inventaire (cours de bourse) de ces actions au 31 décembre représente un montant de 1 021 K€.

5.3 Trésorerie nette

en K€	2016	2015
Disponibilités et équivalents de trésorerie	48 453	51 929
Concours bancaires courants	-14 154	-8 110
Total	34 299	43 819

Les disponibilités et équivalents de trésorerie sont constitués des soldes débiteurs de banque et des soldes de caisse.

Les concours bancaires courants sont constitués des soldes créditeurs de banque et des crédits spots. Au 31 décembre, aucun crédit spot n'a été souscrit.

Note 6 - Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance sont des charges de l'exploitation courante dont l'échéance est à moins d'un an (1 172 K€ au 31 décembre 2016).

Note 7 - Capital social

Le capital social entièrement libéré est constitué de 3 458 084 actions de 1 € de valeur nominale chacune.

Nombre d'actions de la société en circulation			
	Actions émises	Actions propres détenues	Actions en circulation
	3 458 084	7 304	3 450 780

7.1 Evolution du capital social au cours des quatre dernières années

	Valeur nominale de l'action en €	Nombre d'actions Emises	Total	Augmentation de capital	En K€	Montant du capital social
Au 31 décembre 2013	1		3 458 084			3 458
Au 31 décembre 2014	1		3 458 084			3 458
Au 31 décembre 2015	1		3 458 084			3 458
Au 31 décembre 2016	1		3 458 084			3 458

7.2 Variation des capitaux propres

(en K€)

	Nombre d'actions	Capital	Primes d'émission, fusion et apport	Réserves et report à nouveau	Résultat de l'exercice	Provisions réglementées	Capitaux propres avant répartition
Au 31 décembre 2014	3 458 084	3 458	42 563	143 858	16 907	17 419	224 205
Affectation du résultat 2014				16 907	-16 907		0
Résultat de l'exercice 2015					19 919		19 919
Dividendes versés				-7 262			-7 262
Dividendes sur actions propres				20			20
Augmentation de capital							0
Variations des subventions d'investissement						-3	-3
Variations des provisions réglementées						1 392	1 392
Au 31 décembre 2015	3 458 084	3 458	42 563	153 523	19 919	18 808	238 271
Affectation du résultat 2015				19 919	-19 919		0
Résultat de l'exercice 2016					45 650		45 650
Dividendes versés				-7 262			-7 262
Dividendes sur actions propres				20			20
Augmentation de capital							0
Variations des subventions d'investissement						-4	-4
Variations des provisions réglementées						1 634	1 634
Au 31 décembre 2016	3 458 084	3 458	42 563	166 200	45 650	20 439	278 310

7.3 Variation des écarts de réévaluation

(réserve de réévaluation de 1976)

en K€	Montant au début de l'exercice	Variation au cours de l'exercice	Montant en fin d'exercice	Ecart incorporé au capital (1)
Fonds commercial	0	0	0	182
Terrains	241	0	241	0
Participations	0	0	0	157
Total	241	0	241	

(1) pour mémoire

7.4 Variation des provisions réglementées

Montant en K€	AU 01/01/16	Dotations	Reprises		AU 31/12/16
			Utilisées	Non utilisées	
Amortissements dérogatoires	18 719	4 206	-2 570	0	20 355
Provision spéciale de réévaluation	0				0
Total	18 719	4 206	-2 570	0	20 355

Note 8 - Provisions pour risques et charges

Montant en K€	AU 01/01/16	Dotations	Reprises		AU 31/12/16
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions pour risques et charges (1)	734	324	-719	0	339
Provisions pour pensions et obligations similaires	5 166	1 387	-564	0	5 990
Provision pour médailles du travail	968	212	-108	0	1 072
Provision pour impôts	15		-8	0	7
Total	6 883	1 923	-1 399	0	7 408

(1) Les provisions pour risques et charges concernent des litiges et charges identifiés :

Affaires prud'homales	313
Provision pour risques	14
Provision pour charges	0
Provisions sur honoraires	3
Indemnité d'occupation précaire	8

Total 339

En accord avec le Règlement CRC N° 2000 - 06 sur les passifs, toute obligation existant à la clôture de la société à l'égard des tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante et donnant lieu à une sortie probable de ressources sans contrepartie, fait l'objet d'une comptabilisation au titre d'une provision.

8.1 Provision pour indemnités de fin de carrière

Il n'existe pas, pour la société, de régime de retraite à prestations définies autres que les indemnités de départ à la retraite légales en France. Les régimes à prestations définies sont comptabilisés au bilan sur la base d'une évaluation actuarielle des engagements à la date de clôture.

Les cotisations versées au titre des régimes qui sont analysés comme des régimes à cotisations définies sont comptabilisées en charges de l'exercice.

La provision pour indemnités de fin de carrière s'élève à 5 990 K€ au 31 décembre 2016.

La provision a été calculée selon les paramètres suivants :

Paramètres économiques

	Cadres	Non cadres
	Taux constant	
Augmentation annuelle des salaires :	2 %	2 %

(pourcentages identiques depuis 2008)

Paramètres sociaux

Départ, à l'initiative du salarié, sauf dérogation individuelle entre 65 et 67 ans pour les cadres et non cadres.

Le taux de charges sociales retenu est de 46 % pour l'ensemble des catégories.

Le taux de turn-over annuel a été établi par tranche d'âge de la façon suivante :

	cadres	non cadres
16 - 20 ans	3,00%	20,00%
21 - 25 ans	3,00%	18,00%
26 - 30 ans	3,00%	15,00%
31 - 35 ans	15,00%	12,00%
36 - 40 ans	6,00%	10,00%
41 - 45 ans	5,00%	11,00%
46 - 50 ans	6,00%	5,00%
51 - 55 ans	4,00%	5,00%
56 - 67 ans	0,00%	0,00%

Paramètres techniques

La table de survie retenue est la table réglementaire : INSEE 2015.

La méthode de calcul retenue est la méthode des unités de crédits projetés.

Le taux d'actualisation utilisé est le taux IBOXX € Corporate AA 10+ au 31 Octobre 2016.

Le taux retenu pour le calcul de la provision au 31 décembre 2016 est de 1,07 % (1,89 % en 2015).

La société n'a pas couvert en 2016 l'engagement de retraite par des versements à un fonds.

La dotation de l'exercice s'élève à 1 387 K€ et la reprise s'élève à 564 K€.

8.2 Provision pour médailles du travail

Cette provision est constituée par la médaille du travail proprement dite.

Le calcul de cette provision s'effectue selon les divers paramètres suivants :

La provision pour médailles du travail s'élève à 1 072 K€ au 31 décembre 2016.

Durée de travail

Pour l'attribution de la médaille du travail : 20, 30, 35 et 40 ans.

Paramètres

Il est déterminé d'un coefficient de mortalité selon la table réglementaire INSEE 2015.

Il est déterminé d'un coefficient de probabilité d'être encore présent dans l'entreprise par tranche d'âge de la façon suivante :

	cadres	non cadres
16 - 20 ans	3,00%	20,00%
21 - 25 ans	3,00%	18,00%
26 - 30 ans	3,00%	15,00%
31 - 35 ans	15,00%	12,00%
36 - 40 ans	6,00%	10,00%
41 - 45 ans	5,00%	11,00%
46 - 50 ans	6,00%	5,00%
51 - 55 ans	4,00%	5,00%
56 - 67 ans	0,00%	0,00%

La dotation de l'exercice s'élève à 212 K€ et la reprise s'élève à 108 K€.

Note 9 - Emprunts et dettes

en K€	Etat des échéances				2015
	2016	à 1 an au +	de 1 à 5 ans	à + de 5 ans	
Emprunts	103 722	32 327	69 359	2 036	119 727
Intérêts courus sur emprunts	150	150			214
Concours bancaires	14 128	14 128			8 085
Intérêts courus sur concours bancaires	26	26			25
Dépôts et cautionnements reçus	2	2			10
Fonds de participation des salariés	0				0
Intérêts courus non échus	0				0
Dettes rattachées à des participations	7 243	7 243			11 100
Total	125 271	53 877	69 359	2 036	139 161

9.1 Variation des emprunts et dettes

Montant en K€	AU 01/01/16	Augmentations	Diminutions	AU 31/12/16
Emprunts	119 727	21 000	37 005	103 722
Intérêts courus sur emprunts	214		64	150
Concours bancaires courants	8 085	6 042		14 128
Intérêts courus sur concours bancaires	25	1		26
Dépôts et cautionnements reçus	10		8	2
Fonds de participation des salariés	0			0
Intérêts courus non échus	0			0
Dettes rattachées à des participations	11 100		3 857	7 243
Total	139 161	27 044	40 934	125 271

Les mouvements des dettes rattachées à des participations correspondent aux avances de trésorerie consenties par les filiales à SAMSE.

Ces avances ont été rémunérées au taux de 1 % pour la période du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016 et 0,7 % du 1^{er} juillet 2016 au 31 décembre 2016.

9.2 Emprunts et dettes par catégories

en K€	2016	2015
Emprunts et dettes auprès des organismes financiers	103 722	119 727
Intérêts courus sur emprunts	150	214
Concours bancaires courants (découverts et spots)	14 128	8 085
Dettes bancaires et assimilées	118 000	128 026
Dettes rattachées à des participations	7 243	11 100
Divers	28	35
Dettes financières diverses	7 271	11 135
Total	125 271	139 161

9.3 Autres dettes

en K€	2016	Etat des échéances			2015	Impact sur le besoin en fonds de roulement
		à 1 an au +	de 1 à 5 ans	à + de 5 ans		
Avances et acomptes reçus	13 707	13 707		338	13 369	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	66 654	66 654		65 591	1 063	
Dettes fiscales et sociales	20 162	20 162		20 146	16	
Dettes sur immobilisations	716	716		132	584	
Autres dettes	8 989	8 989		5 302	3 687	
Total	110 228	110 228	0	0	91 509	18 719

Note 10 - Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance, dont l'échéance est à court terme, sont des produits divers de l'exploitation courante (18,5 K€ au 31 décembre 2016).

Note 11 - Eléments relevant de plusieurs postes du bilan et du compte de résultat

en K€ Postes du bilan	Montant concernant les entreprises			Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce tous tiers confondus
	Liées	Avec laquelle la société a un lien de participation	Total	
BILAN				
CREANCES				
Participations	167 889	30	167 839	
Créances rattachées à des participations	35 895	0	35 895	
Créances clients et comptes rattachés	15 128	0	15 128	26 462
Autres créances	5 874	91	5 965	
DETTES				
Dettes rattachées à des participations	7 243	0	7 243	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	727	0	727	48 786
Autres dettes	4 512	0	4 512	
RESULTAT				
Produits financiers	9 684	0	9 684	
Charges financières	327	0	327	

Note 12 - Charges à payer et produits à recevoir

Montant en K€ Produits à recevoir	2016	Charges à payer	2016
<u>Clients</u>		<u>Fournisseurs</u>	
Factures à établir Clients	805	Factures non parvenues	6 442
<u>Fournisseurs</u>		<u>Clients</u>	
Avoirs à recevoir	2 389	Avoirs Clients à établir	959
<u>Autres Créances</u>		<u>Autres Dettes</u>	
Autres créances	2 610	Dettes fiscales et sociales à payer	9 709
		Autres dettes	6
Total	5 804	Total	17 116

Note 13 - Chiffre d'affaires net

Ventilation par nature du chiffre d'affaires	Négoce de matériaux de construction en K€		
	2016	2015	% de variation
Ventes nettes de marchandises	479 499	471 884	1,61
Camionnages sur ventes	3 570	3 678	-2,94
Prestations de services	3 940	5 287	-25,48
Assistances diverses	12 287	12 092	1,61
Commissions et courtages	359	416	-13,77
Intérêts des créances commerciales et frais fixes de facturation	869	884	-1,67
Total	500 523	494 241	1,27

Note 14 - Charges et produits financiers

en K€	2016	2015
CHARGES	2 745	3 655
Dotations Immobilisations financières	1 146	1 491
Intérêts des emprunts	1 402	1 860
Intérêts des dettes rattachées à des participations (avances de trésorerie)	30	109
Intérêts bancaires	69	104
Escomptes accordés	27	23
Charges diverses	46	3
Pertes de change	24	65
PRODUITS	36 306	12 249
Revenus des participations	9 340	11 140
Revenus des créances rattachées à des participations	344	531
Revenus des placements et produits divers (*)	26 598	483
Reprises dépréciations financières	1	4
Gain de change	24	91
Produit net sur cessions	0	0

(*) : Les revenus des placements et produits divers 2016 correspondent pour 26 230 K€ à un boni de fusion.

Note 15 - Charges et produits exceptionnels

en K€	2016	2015
CHARGES	5 918	5 903
Régularisations clients	69	31
Rappel d'impôts et pénalités et amendes fiscales	9	30
Régularisations fournisseurs	66	312
Régularisations diverses	242	328
Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés :		
Immobilisations corporelles et incorporelles	770	991
Immobilisations financières	210	0
Mali provenant du rachat par l'entreprise d'actions	15	38
Dotations aux amortissements dérogatoires	4 206	3 815
Dotations aux autres provisions	331	358
PRODUITS	6 563	6 309
Régularisations clients	435	440
Dégrevement d'impôt		
Régularisations fournisseurs	152	87
Régularisations diverses	326	248
Produit de cessions d'éléments de l'actif :		
Immobilisations corporelles et incorporelles	792	2 668
Immobilisations financières	205	0
Quote part de subvention ramenée au résultat	4	4
Boni provenant du rachat par l'entreprise d'actions	130	28
Produits hors gestion		34
Reprises sur amortissements dérogatoires	2 570	2 423
Reprises de provisions et transferts de charges	1 949	377

15.1 Participation des salariés

Un accord de participation regroupant les sociétés SAMSE, BMO, CHRISTAUD, CELESTIN, CBA, BLANC MATERIAUX, TARARE MATERIAUX et VAUDREY a été mis en place pour les exercices 2016 et 2017.

Le calcul de la Réserve Spéciale de Participation (RSP) correspond à une formule dérogatoire qui s'avère en 2016 plus favorable que la formule de droit commun.

La quote-part de cette participation revenant aux salariés de la société au titre de l'exercice est de 755 K€ (contre 780 K€ en 2015).

Note 16 - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

en K€	Résultat avant impôt	Impôt dû (1)	Résultat net
Résultat courant	51 102	5 351	45 751
Résultat exceptionnel	645	222	423
Participation des salariés	-755	-231	-524
Total	50 992	5 342	45 650

(1) Impôt calculé sur une base fiscale au taux de 34,43 % (taux d'impôt de droit commun majoré de la contribution sociale de 3,30 %) et tenant compte des crédits d'impôts

Intégration fiscale :

En application de l'article 223 A et suivants du CGI, une intégration fiscale a été mise en place au 1^{er} janvier 2016. Il est retenu le principe de neutralité par lequel, dans la mesure du possible, la filiale doit constater dans ses comptes, pendant toute la durée d'intégration dans le groupe fiscal, une charge ou un produit d'Impôts sur les Sociétés (IS), de contributions additionnelles et, d'une manière générale, de tous les impôts, actuels ou à venir,

compris dans le champ d'application du régime de l'intégration fiscale, analogue à celui qu'elle aurait constaté si elle n'avait jamais été intégrée dans le présent groupe intégré.

La société SAMSE, en sa qualité de société tête de groupe, est redevable de l'impôt société pour l'ensemble du Groupe fiscalement intégré.

Au 31 décembre 2016, le groupe fiscal ne dispose d'aucun déficit reportable.

16.1 Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire

(en K€)

Résultat de l'exercice	45 649
Impôt sur les bénéfices	5 342
Résultat avant impôt	50 991
Variation nette des provisions réglementées	1 635
Amortissements dérogatoires	1 635
Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire	52 627

(avant impôt)

16.2 Situation fiscale latente

en K€	Montant soumis à l'impôt	Impôt
I - ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT		
Amortissements dérogatoires	20 355	5 699 (2)
TOTAL	20 355	5 699
II - ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT		
Congés payés (ancien régime)	3 322	1 144 (1)
Participation des salariés	755	260 (1)
Retraite	1 387	388 (2)
Autres	3 057	1 053 (1)
TOTAL	8 521	2 845

(1) Impôt calculé au taux de 34,43 %. S'agissant de différences temporaires, l'accroissement et les allègements seront constatés en 2017, la baisse progressive de l'IS programmée par la LDF 2017 n'a donc pas d'impact

(2) Impôt calculé au taux de 28% , incidence de l'application progressive du taux d'impôt pour les sociétés de 28% (LDF 2017).

Note 17 - Effectifs et CICE

	2016	2015
EFFECTIF MOYEN SALARIE	1 429	1 490
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE :		
Ouvriers et employés	832	864
Agents de maîtrise (assimilés cadres)	376	405
Cadres	221	221
	1 429	1 490

Le montant du CICE comptabilisé au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2016 s'élève à 1 993 469 €.

Le crédit d'impôt 2015, perçu en 2016, soit 2 029 876 €, a contribué au financement d'investissements et au financement de coûts de formation.

Note 18 - Engagements financiers et autres informations

(en K€)

Engagements donnés					9 682
	Total	à 1 an au +	de 1 à 5 ans	à + de 5 ans	
Obligations contractuelles					
Compromis d'achats de titres	0				
Compromis d'achat immobilier	0				
Promesses unilatérales	0				
Compromis de cession de fonds	0				
Engagement informatique	0				
Crédit bail immobilier	0				
Cauton bancaire	8 062		8 062		
Locations véhicules	1 620	972	648		
Emprunts	0				
TOTAL	9 682	972	8 710	0	
Engagements reçus					586
Compromis de vente immobilière					586
Ligne de crédit reçue et non utilisée					0
OPERATIONS DE COUVERTURE FINANCIERE					

Les SWAPS couvrent au 31 décembre 2016 un montant de 25 282 K€
Ces SWAPS sont destinés à couvrir un risque de variation de taux d'intérêts

Note 19 - Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice

Néant

Note 20 - Rémunérations des mandataires sociaux

Conformément aux dispositions de l'article L225-102-1 du code de commerce, nous vous rendons compte de la rémunération totale et des avantages en nature versés, au cours de l'exercice, aux membres des organes d'Administration et de Direction :

Cette information figure dans le Document de Référence disponible sur le site internet :

www.groupe-samse.fr

Note 21 - Informations complémentaires

Identité de la société consolidante :

DUMONT INVESTISSEMENT

S.A au capital de 17 510 105,10 €

Siège social : 2, rue Raymond Pitet - 38100

Grenoble

Holding financier détenant 56,17 % de SAMSE.

N° Siren : 345 287 734

Note 22 - Inventaire des valeurs mobilières

A la clôture de l'exercice, le détail des titres de participation est le suivant :

	31/12/2016		31/12/2015	
	NOMBRE DE TITRES DETENUS		VALEUR BRUTE (K€)	
A - TITRES DE PARTICIPATION				
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
SA DORAS	32 787	1	58 834	2
SAS ETS PIERRE HENRY ET FILS	2 683	2 683	23 801	23 801
SAS M+ MATERIAUX	47 915	47 915	22 891	22 891
SAS LA BOITE A OUTILS	658 358	646 575	15 770	14 270
SAS BOIS MAURIS ODDOS	711 770	711 770	12 830	12 830
SAS RENE DE VEYLE	16 021	14 709	7 610	6 110
SAS REMAT	5 461	5 461	2 725	2 725
SA CHRISTAUD	216 416	216 416	2 286	2 286
SAS LEADER CARRELAGES	780	800	1 761	1 798
SAS SWEETAIR.FRANCE	5 399	5 399	1 658	1 658
SAS BTP DISTRIBUTION	4 113	4 113	1 287	1 287
SARL SUD APPRO	73 660	23 660	770	270
SAS BLANC MATERIAUX	186	186	389	389
SCI VALMAR	96	96	295	295
SCI LA REGLE	100	100	214	214
SARL GET ELECTRIC	500	500	183	183
SCI H2O IMMO	15	15	129	129
SCI LE BOURG	249	249	40	40
SCI PORTE DE SAVOIE	133	133	26	26
SCI LE MERCURE	15	15	5	5
SCI CHASSIEU	99	99	3	3
SCI DU ROUSSILLON	99	99	2	2
SCI BRANLY	9	9	1	1
SARL EPPS	1 000	1 000	1	1
SCI CHARPIEU	1	1	1	1
SCI DU VIEUX PORT	9	9	1	1
SCI LES ARTISANS	60	60	1	1
SAS SC INV (fusionnée au 01/01/2016)	0	2 722 364	0	51 654
SAS PLATTARD SAS	8 786	8 786	12 764	12 764
SAS MATERIAUX SIMC	7 109	7 109	1 143	1 143
SAS DIDIER	5 000	5 000	938	938
SAS ZANON TRANSPORTS	1 250	1 250	663	663
SAS BOURG MATERIAUX	25 000	25 000	250	250
SAS TARARE MATERIAUX	25 000	25 000	250	250
SAS DEGUERRY SAMSE	9 996	9 996	152	152
SAS MAT APPRO	4 875	4 875	49	49
SAS MC DISTRIBUTION	1 167	1 167	18	18
GIE REH	50	50	12	12
	Total des valeurs brutes		167 839	159 110
	Dépréciations constatées		2 603	2 323
	Total de la valeur au bilan		165 236	156 787
B - VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
DIVERS				
	Nombre d'actions détenues		Valeur au bilan (K€)	
	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015
ACTIONS PROPRES	7 304	9 697		
	Total des valeurs brutes		542	725
	Dépréciations constatées		1	1
	Total de la valeur au bilan		541	724

Note 23 - Filiales et participations

SOCIÉTÉS	Capitaux	Valeur propre adossée au capital	Quote-part de capital détenue	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et titres affectés et titres affectés au dernier exercice écoulé	Bénéfice ou perte du dernier exercice écoulé	Dividendes perçus par la société au cours de l'exercice	Observations
				Brute	Nette					
AV FILIALES (50 % au moins du capital détenu par la société)										
SA DORAS 6, Rue Antoinette Becqueret 21300 CHENOVE	8 002	43 898	99,98	56 934	56 934	11 981	200 658	-1 344	0	année civile
SAS ETS PIERRE HENRY ET FILS La gare 38840 SAINT-HILAIRE DU ROSIER	1 000	26 817	89,43	23 801	23 801		57 039	2 375	1 878	année civile
SAS M+ MATERIAUX 54 Cami La Gran Selva 66530 CLAIRA	14 375	9 576	100,00	22 891	22 891	11 900	159 551	1 882	0	année civile
SAS LA BOITE A OUTILS 2, Rue Raymond Pitet 38100 GRENOBLE	10 778	60 091	97,74	15 770	15 770	3 030	219 779	7 910	3 233	année civile
SAS BOIS MAURIS ODDOS 2, Rue Raymond Pitet 38100 GRENOBLE	10 677	2 778	100,00	12 830	12 830		31 450	1 382	1 068	année civile
SAS RENE DE VEYLE 2, Rue Raymond Pitet 38100 GRENOBLE	785	13 787	100,00	7 610	7 610		20	394	0	année civile
SAS REMAT Route de Grenoble 38430 ST JEAN DE MOIRANS	87	3 770	100,00	2 725	2 725		6 083	-28	0	année civile
SA CHRISTAUD 3, rue F. Pelloufer 38130 ECHIROLLES	241	9 705	89,80	2 286	2 286		20 796	1 059	801	année civile
SAS LEADER CARRELAGES 1 Rue Léon Rey Grange 74960 MEYTHET	10	1 370	78,00	1 751	1 606		3 544	169	156	année civile
SAS SWEETAIR FRANCE 305 route de Grenoble 38430 ST JEAN DE MOIRANS	750	-2 245	80,00	1 658	0	2 085	3 831	-211	0	année civile
SAS BTP DISTRIBUTION 3A Rue Branly 67500 HAGUENAU	794	7 716	51,83	1 287	1 287		34 133	1 038	87	année civile
SARL SUD APPRO Zi de Brueges - Avenue Monge 30100 ALES	737	-399	100,00	770	500	264	3 115	0	0	année civile
SAS BLANC MATERIAUX Le Village 04370 COLMARS	48	1 619	77,50	389	389	918	5 988	378	128	année civile
SCI VALMAR 2, Rue Raymond Pitet 38100 GRENOBLE	2	62	96,00	295	295		60	60	57	année civile
SCI LA REGLE 2, Rue Raymond Pitet 38100 GRENOBLE	2	18	100,00	214	214	251	46	18	16	année civile
SARL GET ELECTRIC 4, rue Anfoard 38000 GRENOBLE	10	209	100,00	183	183		855	-83	10	année civile
SCI LE BOURG 2, Rue Raymond Pitet 38100 GRENOBLE	38	6	99,60	40	40		6	6	6	année civile
SCI PORTE DE SAVOIE 2, Rue Raymond Pitet 38100 GRENOBLE	3	34	66,50	26	26		37	36	25	année civile
SCI CHASSIEU 2, Rue Raymond Pitet 38100 GRENOBLE	1	94	99,00	3	3		60	57	54	année civile
SCI DU ROUSSILLON 2, Rue Raymond Pitet 38100 GRENOBLE	1	176	99,00	2	2		73	52	52	année civile
SARL EPPS 2, Rue Raymond Pitet 38100 GRENOBLE	1	48	100,00	1	1	1 617	359	21	0	année civile
SCI DU VIEUX PORT 2, Rue Raymond Pitet 38100 GRENOBLE	1	133	90,00	1	1		91	88	60	année civile
SCI LES ARTISANS 3 A Rue Branly 67500 HAGUENAU	1	267	60,00	1	1	250	156	40	0	année civile
SCI BRANLY 2, Rue de Comtes d'Ochsenstein 67110 REICHSHOFFEN	1	1 154	60,00	1	1		526	156		année civile
SCI H2O IMMO 2, Rue Raymond Pitet 38100 GRENOBLE	15	0	100,00	129	129	75	11	6	0	année civile

SOCIÉTÉS	Capital	Capital propre des sociétés de la capital	Quote-part de capital détenue		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautionnements et des avances consentis par la société	Chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice	Bénéfice ou (Perte) de l'exercice	Dividendes versés au cours de l'exercice	Observations
			en %	Brut						

B/ FILIALES ET PARTICIPATIONS (entre 10 % et 50 % du capital détenu par la société)

SAS PLATTARD 414 Avenue de la Plage 69400 VILLEFRANCHE SUR SAONE	5 400	22 456	33,99	12 764	12 764		27 529	3 444	816	année civile
SAS MATERIAUX SIMC Boulevard Saint Joseph 04100 MANOSQUE	2 607	25 891	44,99	1 143	1 143		150 826	1 858	370	année civile
SAS DIDIER BP 134 26303 BOURG DE PEAGE Cedex	360	2 236	25,00	938	658		10 537	-187	0	année civile
SAS ZANON TRANSPORTS 13 Bis Avenue de la Falaise 38 360 SASSENAGE	300	3 499	25,00	663	663		11 262	779	181	année civile
SAS BOURG MATERIAUX 414, Avenue de la Plage 69400 VILLEFRANCHE SUR SAONE	500	1 184	50,00	250	250	700	14 470	107	0	année civile
SAS TARARE MATERIAUX 2, Rue Raymond Pitet 38100 GRENOBLE	500	-836	50,00	250	0	616	1 638	-18	0	année civile
SAS DEGUERRY SAMSE ZI DU Musinet 01460 MONTREAL LA CLUSE	456	2 018	35,07	152	152		6 509	282	80	année civile
SAS MAT APPRO 19 Chemin de Marchamp 38590 STETIENNE DE ST GEOIRS	98	371	50,00	49	49		4 668	86	49	année civile
SAS MC DISTRIBUTION 45, Rue Clémenceau 29403 LANDIVISIAU	70	84	25,00	18	18		9 057	154	214	année civile

Note 24 - Résultats des cinq derniers exercices

(en €)

Date d'arrêté	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	3 458 084	3 458 084	3 458 084	3 458 084	3 458 084
Nombre d'actions					
- ordinaires	3 458 084	3 458 084	3 458 084	3 458 084	3 458 084
- à dividende prioritaire	0	0	0	0	0
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations	0	0	0	0	0
- par droit de souscription	0	0	0	0	0
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	500 523 537,05	494 241 527,48	509 166 519,79	487 817 922,74	486 000 213,20
Résultat avant impôt, participation, dot amortissements et provisions	63 197 925,01	39 982 207,33	44 560 878,19	38 177 372,73	38 263 594,19
Impôts sur les bénéfices	6 342 252,73	5 956 764,00	7 625 854,00	6 084 332,00	5 525 927,00
Participation des salariés	755 420,60	780 355,68	774 113,00	586 956,00	591 610,00
Dot amortissements et provisions	11 450 330,91	13 325 643,60	19 253 652,99	13 544 139,73	13 951 455,88
Résultat net	45 649 920,77	19 919 444,05	16 907 258,20	17 961 945,00	18 194 601,31
Résultat distribué	7 607 784,80	7 261 976,40	7 261 976,40	7 261 976,40	6 916 168,00
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot amortissements, provisions	16,51	9,61	10,46	9,11	9,30
Résultat après impôt, participation dot amortissements et provisions	13,20	5,76	4,89	5,19	5,26
Dividende attribué	2,20	2,10	2,10	2,10	2,00
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	1 429	1 490	1 537	1 467	1 503
Masse salariale	45 357 212,69	45 125 118,24	45 201 061,57	43 175 804,57	43 492 978,36
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	17 911 603,99	18 030 528,98	18 335 130,59	18 148 384,87	19 155 401,64