

MAZARS

M.A.J.

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2016

MAZARS

61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS - LA DÉFENSE CEDEX
TÉL. : +33 (0)1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0)1 49 97 60 01

SOCIÉTÉ ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES A DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE
CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153 - SIÈGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92400 COURBEVOIE

M.A.J.

Société anonyme au capital de 142 515 408 €
Siège social : 31, Chemin Latéral au Chemin de Fer 93500 Pantin
RCS : Bobigny 775 733 835

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

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 M.A.J., 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe «3.2. Changements de méthode de présentation » de l'annexe aux comptes annuels qui expose les effets du changement de méthode comptable issu de la première application du règlement de l'ANC n°2015-06 relatif notamment à la comptabilisation et à l'évaluation du fonds commercial.

II - Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment :

- Comme indiqué dans la note 3.3 « Immobilisations » de l'annexe aux comptes annuels, les titres de participation ont fait l'objet d'une évaluation de leur valeur

d'utilité. Nous nous sommes assurés de la pertinence des approches mises en œuvre par la société sur la base des éléments disponibles à ce jour, ainsi que du caractère raisonnable des hypothèses retenues et des évaluations qui en résultent.

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 - Vérifications et informations spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les documents adressés à l'associé unique 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 vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Courbevoie, le 6 juin 2017,

Le commissaire aux comptes,

MAZARS

Isabelle MASSA



2016

COMPTES ANNUELS

SA M.A.J.

31 Chemin Lateral au ch. de fer
93500 PANTIN

EXERCICE CLOS LE 31/12/2016

I. BILAN AU 31/12/2016

A. Bilan actif

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	Amort. Depr.	Net 31/12/2016	Net 31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	350	350		
Frais de développement	2 917	2 917		
Concessions, brevets et droits similaires	3 761 075	2 531 140	1 229 936	696 655
Fonds commercial	26 883 387	8 965 916	17 917 471	41 264 723
Autres immobilisations incorporelles	24 267 878		24 267 878	444 012
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	4 485 966		4 485 966	3 615 160
Constructions	84 208 984	52 127 935	32 081 049	33 519 409
Installations techniques, mat. et outillage	200 584 574	118 930 612	81 653 961	82 123 182
Autres immobilisations corporelles	351 681 393	198 800 904	152 880 488	159 634 670
Immobilisations en cours	9 861 903		9 861 903	6 322 481
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	552 755 360	50 355 575	502 399 785	395 331 074
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	5 352	1 244	4 108	4 108
Prêts	19 560		19 560	26 817
Autres immobilisations financières	1 276 535		1 276 535	1 296 683
ACTIF IMMOBILISE	1 259 795 234	431 716 593	828 078 641	724 278 971
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	7 205 940		7 205 940	6 108 491
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	255 000		255 000	
Marchandises	36 056		36 056	27 905
Avances, acomptes versés sur commandes	12 577		12 577	927 165
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	135 000 420	10 630 867	124 369 553	125 929 411
Autres créances	365 686 434		365 686 434	264 108 249
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	4 116		4 116	32 435 673
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	115 226 106		115 226 106	4 612 100
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	2 886 942		2 886 942	3 451 541
ACTIF CIRCULANT	626 313 592	10 630 367	615 683 225	437 600 536
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	1 886 108 826	442 347 460	1 443 761 365	1 161 879 507

B. Bilan passif

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2016	Exercice 2015
Capital social ou individuel (dont versé : 142 515 408)	142 515 408	142 515 408
Primes d'émission, de fusion, d'apport	161 052 624	161 052 624
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)	11 159	11 159
Réserve légale	14 251 541	13 356 803
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	20 890 481	12 810 792
Report à nouveau	577 698	109 049
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	100 199 035	31 800 180
Subventions d'investissement	201 824	152 047
Provisions réglementées	165 065 341	163 819 513
CAPITAUX PROPRES	604 766 111	525 627 575
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	8 693 883	9 368 881
Provisions pour charges	14 631 231	13 299 124
PROVISIONS	23 325 114	22 668 005
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	109 955 834	111 649 245
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	513 140 420	330 807 904
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	50 930 971	44 594 927
Dettes fiscales et sociales	97 376 870	81 708 774
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 418 274	9 981 887
Autres dettes	4 505 868	2 406 799
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	24 995 556	24 483 680
DETTES	807 323 793	605 633 216
Ecart de conversion passif	8 347 348	7 950 712
TOTAL GENERAL	1 443 761 365	1 161 879 507

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2016

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2016			Exercice 2015
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	1 259 125	103 532	1 362 657	1 132 032
Production vendue de biens				1 236
Production vendue de services	559 803 078	169 117	559 972 195	563 163 624
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	561 062 203	272 648	561 334 852	564 296 893
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			43 476	89 295
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			11 491 690	13 237 003
Autres produits			32 546 104	26 113 735
PRODUITS D'EXPLOITATION			605 416 121	603 736 925
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			517 253	4 139 282
Variation de stock (marchandises)			-8 151	5 914
Achats de matières premières et autres approvisionnements			47 421 638	43 348 420
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-1 097 448	-305 637
Autres achats et charges externes			132 397 069	135 320 759
Impôts, taxes et versements assimilés			22 936 154	24 518 737
Salaires et traitements			149 744 732	149 976 953
Charges sociales			42 358 537	42 332 123
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			99 976 263	98 740 553
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			7 732 000	8 460 773
Dotations aux provisions			956 853	1 337 585
Autres charges			4 656 932	5 830 912
CHARGES D'EXPLOITATION			507 591 830	513 706 375
RESULTAT D'EXPLOITATION			97 824 291	90 030 549
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			32 299 414	57 745 075
Produits financiers de participations			1 567 914	21 174 627
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				1 012
Autres intérêts et produits assimilés			4 021 587	4 492 234
Reprises sur provisions et transferts de charges			26 494 910	31 164 194
Différences positives de change			201 858	866 146
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			13 145	46 862
CHARGES FINANCIERES			19 901 648	67 909 797
Dotations financières aux amortissements et provisions			60 000	51 684 655
Intérêts et charges assimilées			19 819 541	16 179 949
Différences négatives de change			22 107	45 193
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			12 397 767	-10 164 723
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			110 222 057	79 865 827
PRODUITS EXCEPTIONNELS			103 742 350	53 173 744
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			1 331 995	1 518 575
Produits exceptionnels sur opérations en capital			50 935 264	635 895
Reprises sur provisions et transferts de charges			51 475 091	51 019 275
CHARGES EXCEPTIONNELLES			58 200 618	79 823 607
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			3 707 718	20 571 425
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			1 305 587	667 456
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			53 187 312	58 584 726
RESULTAT EXCEPTIONNEL			45 541 732	-26 649 863
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			12 382 550	4 252 114
Impôts sur les bénéfices			43 182 204	17 163 670
TOTAL DES PRODUITS			741 457 885	714 655 744
TOTAL DES CHARGES			641 258 850	682 855 564
BÉNÉFICE OU PERTE			100 199 035	31 800 180

III. ANNEXE

1.	ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	6	• Charges constatées d'avance	18	
			• Ecart de conversion	18	
1.1.	ACTIVITE DE LA SOCIETE	6	5.	INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	19
1.2.	FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	6	5.1.	CAPITAUX PROPRES.....	19
	• Participations financières : nouvelles acquisitions et souscription à augmentation de capital	6	5.2.	IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE ..	19
	• Cession d'élément d'actif :	6	5.3.	PROVISIONS REGLEMENTEES.....	19
2.	EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	7	5.4.	ETAT DES PROVISIONS	20
				• Provisions pour risques	20
				• Provisions pour charges	20
3.	REGLES ET METHODES COMPTABLES	8	5.5.	ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	21
3.1.	CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION.....	8	5.6.	DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	22
3.2.	CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION ..	8	5.7.	CHARGES A PAYER	22
3.3.	IMMOBILISATIONS	8	5.8.	COMPTES DE REGULARISATION	23
	• Immobilisations incorporelles et corporelles	8		• Produits constatés d'avance	23
	• Immobilisations financières	9		• Ecart de conversion	23
3.4.	EVALUATION DES STOCKS.....	10	6.	INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	24
	• Matières premières et marchandises	10	6.1.	VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	24
	• En-cours de production et produits finis	10	6.2.	TRANSFERTS DE CHARGES	24
	• Dépréciation des stocks	10	6.3.	EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL	24
3.5.	CREANCES ET DETTES	10	6.4.	REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION.....	24
3.6.	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT.....	10	6.5.	MONTANT DES HONORAIRES DU (DES) COMMISSAIRES AUX COMPTES	25
3.7.	OPERATIONS EN DEVISES.....	10	6.6.	RESULTAT FINANCIER	25
3.8.	PROVISIONS REGLEMENTEES	11	6.7.	RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	25
3.9.	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	11	6.8.	IMPOT SUR LES BENEFICES.....	26
3.10.	ENGAGEMENTS ENVERS LE PERSONNEL	11		• Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité	26
4.	INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN - ACTIF	12		• Fiscalité différée	27
				• Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales	28
4.1.	IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	12		• Utilisation du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)	29
	• Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice	12	7.	INFORMATIONS DIVERSES	30
	• Commentaires relatifs à l'actif immobilisé	13	7.1.	ENGAGEMENTS FINANCIERS	30
	• Tableau des amortissements	14		• Engagements donnés	30
4.2.	IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	15		• Engagements reçus	31
4.3.	DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS	15		• Instruments financiers	31
4.4.	TABLEAU-LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	15	7.2.	ENGAGEMENTS ENVERS LE PERSONNEL.....	32
4.5.	INFORMATION CONCERNANT LES PARTIES LIEES. 16			• Droit individuel à la formation	32
4.6.	COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS	16			
4.7.	DEPRECIATION DES STOCKS.....	16			
4.8.	ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	17			
4.9.	CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES ...	17			
4.10.	DEPRECIATION DES CREANCES	18			
4.11.	CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE	18			
4.12.	PRODUITS A RECEVOIR.....	18			
4.13.	COMPTES DE REGULARISATION.....	18			

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Activité de la société

Location et location-bail d'autres biens personnels et domestiques.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2016 au 31/12/2016 soit une durée de 12 mois et dégagent un résultat net de 100 199 035 euros.

- ***Participations financières : nouvelles acquisitions et souscription à augmentation de capital***

- ⇒ Acquisition de 100% du capital de B.M.F pour 1,81 M€.
 - 1,00 M€ versé le 01/04/2016.
 - 0,51 M€ versé le 06/07/2016.
 - 0,30 M€ de solde à verser sous conditions (provisionné).
- ⇒ Acquisition de 100% du capital de H.T.P.E. pour 4,92 M€.
 - 4,03 M€ versé le 14/11/2016.
 - 0,27 M€ versé le 03/01/2017 (provisionné).
 - 0,62 M€ de solde à verser sous conditions (provisionné).
- ⇒ Acquisition de 100% du capital de la société colombienne – S.I.L. pour 3,98 M€.
 - 2,85 M€ versé le 28/12/2016.
 - 1,13 M€ de solde à verser (provisionné).
- ⇒ Versement du solde du prix d'acquisition de Hygiène Contrôle Ile de France pour 0,34 M€.
- ⇒ Souscription à une augmentation de capital de la filiale chilienne Elis Chile le 24/04/2016 pour 1,30 M€.
- ⇒ Souscription à trois augmentations de capital de la filiale brésilienne Atmosfera des 09/03/2016, 20/09/2016 et 22/12/2016 pour un total de 32.56 M€.
- ⇒ Souscription à une augmentation de capital de la filiale italienne Elis Italia le 11/04/2016 pour 3,30 M€ et couverture de pertes par compensation de créances du compte courant pour 1,27 M€.
- ⇒ Souscription à une augmentation de capital de la filiale espagnole Elis Manomatic le 22/09/2016 par compensation de créances du compte courant pour 18,50 M€.
- ⇒ Souscription à une augmentation de capital de la filiale suisse Lavotel pour 20,21 M€ par compensation de créances du compte courant.
- ⇒ Abandon de créances en faveur de la filiale suisse Lavotel pour 7,40 M€.

- ***Cession d'élément d'actif :***

La société a cédé l'ensemble immobilier de Puteaux en date du 30/12/2016 pour une valeur de 60.50 M€ toutes taxes comprises.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

A la date de présentation des états financiers, il n'y a pas eu d'événements postérieurs au 31/12/2016 susceptibles d'avoir un impact significatif sur la situation financière de la société.

Un projet de fusion-absorption de la filiale LOVETRA SAS (Siren : 320 734 858) dans la société M.A.J. est en cours. Cette opération serait rétroactive comptablement et fiscalement au 1^{er} janvier 2017.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels définies par le Plan Comptable Général.

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

3.1. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.2. Changements de méthode de présentation

Suite à la première application du règlement de l'ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015, la société a reclassé le poste « Mali de fusion sur actifs incorporels » au sein des « autres immobilisations incorporelles » les malis antérieurement comptabilisés, en « Fonds commercial » pour un montant de 23 547 251 euros.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.3. Immobilisations

- *Immobilisations incorporelles et corporelles*

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition comprenant les frais annexes engagés pour leur mise en état d'utilisation, à l'exception de certains frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) qui sont portés en charges de l'exercice.

Certaines immobilisations ont fait l'objet d'une réévaluation (immobilisations acquises avant le 31 décembre 1976) ou ont été comptabilisées à leur valeur d'apport lorsqu'elles proviennent de certaines sociétés absorbées.

La base amortissable des immobilisations est égale au coût d'acquisition diminué de leur valeur résiduelle au terme de leur utilisation, nulle le plus souvent.

Les amortissements des immobilisations sont calculés linéairement sur la durée d'usage prévue des immobilisations ou de leurs composantes. L'identification de composantes et leur amortissement sur des durées différentes de celles de la structure est pratiquée pour les constructions. Les conditions d'usage des autres types d'immobilisations ne rendent pas nécessaire l'identification préalable de composantes, sauf en cas de panne accidentelle conduisant au remplacement d'éléments significatifs indispensables au fonctionnement de l'immobilisation concernée.

Les durées d'amortissements pratiquées par la société antérieurement au premier exercice d'application du Règlement CRC n°2002-10 ont été maintenues pour le calcul d'amortissements dérogatoires, selon les règles présentées plus bas.

Les amortissements sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif) :

Immobilisations incorporelles	Amortissements	Amort fiscalement pratiqués
Fonds de commerce		Néant (1)
Dessins		3 ans L
ERP		15 ans L
Logiciels	5 ans L	12 mois L ou charges
Logiciels de production	10 ans L	5 ans L

(1) les fonds de commerce acquis jusqu'au 31 janvier 1997 ont fait l'objet d'un amortissement linéaire sur 5 ans. Ceux acquis après cette date sont inscrits au bilan pour leur coût d'acquisition et ne font plus l'objet d'amortissement mais, le cas échéant, de dépréciation.

Immobilisations corporelles	Amortissements	Amort fiscalement pratiqués
Bâtiments		
Enveloppe (structure, façade, toiture)		50 ans L
Agencements (menuiseries, cloisons, revêtements)		10 ans L
Matériels et outillages		
Matériels de production	10, 15 ou 30 ans L	5 ou 10 ans D
Matériel de transport	4, 6 ou 8 ans L	4 ans L
Matériel et mobilier de bureau		5 ou 10 ans L
Matériel informatique		5 ans L
Articles textiles		
Linge plat	3 ans (moyenne) L	1,5 ans D
Vêtements de travail	3,25 ans (moyenne) L	1,5 ans D
Bobines essuie-main	4 ans L	1,5 ans D
Tapis	4 ans L	2 ans L
Appareils et autres articles loués		
Hygiène, assainissement d'air, distribution de boissons,...	2, 4 ou 5 ans L	1 ou 2 ans L

• Immobilisations financières

Participations et autres titres :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat y compris frais accessoires depuis la première application de l'avis n°2007-C du Comité d'Urgence du CNC du 15 Juin 2007 (antérieurement les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes étaient portés en charges de l'exercice). Un amortissement dérogatoire sur 5 ans de ces frais est ensuite pratiqué.

Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'utilité est estimée sur la base de la quote-part de situation nette détenue par la société d'après la dernière situation connue, dont les éléments significatifs pertinents, corporels ou incorporels, sont réévalués.

3.4. Evaluation des stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires à l'exception de toute valeur ajoutée.

- *Matières premières et marchandises*

Les stocks qui correspondent à des matières premières, des matières consommables et des pièces détachées sont évalués au coût d'achat et sont à rotation rapide.

- *En-cours de production et produits finis*

Néant

- *Dépréciation des stocks*

Une dépréciation du stock est constituée si la valeur de réalisation nette devient inférieure au coût des articles stockés.

3.5. Créances et dettes

Les créances sont comptabilisées pour leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.6. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Si leur valeur probable de négociation à la fin de l'exercice vient à être inférieure au prix d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

3.7. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Le cas échéant, les dettes, les créances, les disponibilités en devises sont converties et comptabilisées au bilan sur la base du dernier cours de change.

La différence résultant de l'actualisation des opérations en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées par une couverture de change font l'objet d'une provision pour risques à due concurrence.

3.8. Provisions règlementées

Les provisions règlementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan. Elles sont de nature fiscale et correspondent à la provision pour amortissements dérogatoires calculée selon la réglementation fiscale française, égale à la différence entre:

- les amortissements calculés sur les durées d'usage en vigueur jusqu'à la date de première application du Règlement CRC n°2002-10, en utilisant le mode dégressif pour les biens éligibles ou à défaut le mode linéaire;
- les amortissements économiques comptabilisés à l'actif selon les principes décrits plus hauts.

Les dotations ou reprises d'amortissements dérogatoires sont portées en résultat exceptionnel de l'exercice.

3.9. Autres provisions pour risques et charges

Elles comprennent principalement les provisions pour environnement qui sont évaluées sur la base d'un rapport d'expert et de l'expérience de la société en la matière. Elles représentent le montant brut, non actualisé, des études et travaux de remise en état qui devront être supportés afin de respecter ses obligations environnementales. Elles concernent des sites ou des catégories de travaux dont la réalisation devra être entreprise dans un délai prévisible.

3.10. Engagements envers le personnel

Les indemnités de départ en retraite du personnel ainsi que les engagements de versement de retraite complémentaire pris envers une catégorie de cadres supérieurs définie lors de l'assemblée générale ordinaire du 10 décembre 1981 font l'objet de provisions calculées et comptabilisées conformément à la Méthode 2 de la Recommandation n°2013-02 du 7/11/2013 de l'ANC.

Les variations d'engagements de retraites résultant de changements d'hypothèses actuarielles ou de régime survenant au cours de l'exercice sont portées directement au résultat exceptionnel : les provisions comptabilisées à la clôture sont donc égales à l'engagement actuariel déterminé selon la norme IAS 19 révisée.

Les versements de gratifications liées à l'ancienneté ("Médaille du Travail") font également l'objet de provisions calculées conformément aux pratiques de la société, sur base d'hypothèses statistiques et d'actualisation. La variation de ces provisions au cours de l'exercice est directement portée au compte de résultat, sans répartition.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN - ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

- *Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice*

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2015	Acquisitions	Virements de poste à poste et cor- rections +/-	Cessions	Au 31/12/2016
Frais d'établissement et de développement	3 267				3 267
Autres postes d'immobilisation incorporelles	53 625 942	1 388 494	-81 831	183 926	54 915 341
Total immo. incorporelles	53 629 209	1 388 494	-81 831	183 926	54 915 608
Terrains	3 615 160	1 133 328		262 522	4 485 966
Constructions sur sol propre	25 131 264	189 606	-154 980	1 001 976	24 473 874
Constructions sur sol d'autrui	29 478 416	951 613	-379 980	1 534 461	29 275 547
Constructions installations, agencements.....	30 531 293	934 240	-174 683	1 180 654	30 459 563
Installations générales et agencements					
Installations techniques, matériels et outillages	195 572 866	8 754 297	-3 152 653	6 895 242	200 584 574
Matériel de transport	51 335 573	4 771 825	-265 504	2 604 465	53 768 437
Matériel de bureau et informatique, mobilier	17 399 737	851 777	-349 389	156 859	18 444 045
Emballages récupérables et divers	269 950 607	70 454 305	-511 061	61 447 062	279 468 911
Total immo. corporelles	623 014 916	88 040 991	-4 988 250	75 083 241	640 960 917
Immobilisations corporelles en cours (1)	6 322 481	8 609 502	5 070 081	-1	9 861 903
Total encours corporelles	6 322 481	8 609 502	5 070 081	-1	9 861 903
Acomptes					
TOTAL	682 966 606	98 038 987	0	75 267 166	705 738 428

- (1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité.

• *Commentaires relatifs à l'actif immobilisé*

La société détient les fonds de commerce suivants:

Chiffres exprimés en euros		Valeur fiscale	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/12/2016
1953	8 rue du GI Compans PANTIN	1 524	1 829	1 829	0
1957	17 av. E. Vaillant PANTIN	9 147	11 434	11 434	0
1961	5 rue du Débarcadère PANTIN	5 946	5 946	5 946	0
1978	21 rue de Baconnes BEZANNES	1 220	1 220	1 220	0
1986	Z.I. Est -A. Engachies- AUCH	76 225	76 225	76 225	0
1987	49 Bd Jean Jaurès NIMES	0	0	0	0
1987	7 rte de Morières AVIGNON	126 533	126 533	126 533	0
1987	15 av. du GI Delambre BEZONS	249 021	249 021	249 021	0
1987	20 rue des Cosmonautes CHOISY	40 856	40 856	40 856	0
1991	Droit de bail COIGNIERES	47 735	45 735	45 735	0
1992	Impasse Faye BORDEAUX	934 406	934 406	934 406	0
1992	133 bd de la Madeleine NICE	3 722 455	3 722 455	3 722 455	0
1994	BLEU DE FRANCE NICE	749 439	749 439	749 439	0
1995	ZI 33 4ème avenue VITROLLES	1 981 837	1 981 837	1 981 837	0
1996	3 rue de la Petite Chartreuse ROUEN	583 041	583 041	583 042	0
1987	TRAPPES	65 153	65 153	65 153	0
1987	PUTEAUX	137 204	137 204	137 204	0
1987	RIORGES	53 357	53 357	53 357	0
1987	RIORGES	103 924	103 924	103 924	0
1988	SAULX	42 686	42 686	42 686	0
1988	GRENOBLE	1 234 837	1 234 837	0	1 234 837
1997	ST ETIENNE (Tartary)	1 829 388	1 829 388	0	1 829 388
2000	NOISY LE GRAND	56 193	56 193	0	56 193
2000	NICE CARROS (Prisme)	27 441	27 441	0	27 441
2000	NICE CARROS (Aquadis)	335 388	335 388	0	335 388
2001	CERGY PONTOISE(San'look)	516 800	516 800	0	516 800
2002	LOURDES (Bie des Pyrénées)	45 683	45 683	0	45 683
2002	REIMS (Arden tapis)	128 000	128 000	0	128 000
2002	CAPDENAC	1 128 449	1 128 449	0	1 128 449
2002	CARCASSONNE (Bie de l'Arnouze)	3 354	3 354	0	3 354
2002	REIMS (Tisserand)	23 439	23 439	0	23 439
2003	FdC EX-SNDI	76 156	76 156	0	76 156
2004	REIMS (Tisserand)	1	1	0	1
2004	BONDOUFLE (SANIGIENE)	1 380 000	1 380 000	0	1 380 000
2006	MAJ LE CANNET (BTL)	448 786	448 786	0	448 786
2006	MAJ LE CANNET (BELISA)	1 180 160	1 180 160	0	1 180 160
2006	MAJ LE CANNET (BAM)	830 000	830 000	0	830 000
2006	MAJ MENTON (BDR)	37 320	37 320	0	37 320
2006	MAJ MENTON (BDR)	992 000	992 000	0	992 000
2007	PAU (BERROGAIN)	12 196	12 196	0	12 196
2008	NICE CARROS (BBB)	1 184 282	1 184 282	0	1 184 282
2009	BONDOUFLE (RDM)	602 627	602 627	0	602 627
2009	CHAMPS/Marne (CANNON HYGIENE)	21 150	21 150	0	21 150
2010	Rés'O	385 263	385 263	0	385 263
2010	MAJ EX ANAPURNA	160 000	160 000	0	160 000
2010	MAJ EX CGB	205 000	205 000	0	205 000
2010	AVIGNON EX-SNDI	448 600	448 600	0	448 600
2010	AVIGNON EX-SNDI	643 271	643 271	0	643 271
2013	TOULON SANARY	452 774	452 774	0	452 774
2014	BMC	22 867	22 867	0	22 867
2014	LOCALIANCE (POULARD)	76 225	76 225	0	76 225
2014	SARL SYNEX (POULARD)	21 124	21 124	0	21 124
2014	CCE LOCALIANCE MARS 1998 (Poul)	169 561	169 561	0	169 561
2014	MAISON DE BLANC BERROGAIN (Poul)	150 780	150 780	0	150 780
2014	MHD (POLE SERV)	179 507	179 507	0	179 507
2014	MHD (POLE SERV)	129 351	129 351	0	129 351

Chiffres exprimés en euros	Valeur fiscale	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/12/2016
2014 O SERVICES (POLE SERV)	4 040	4 040	0	4 040
2014 NESTLE (POLE SERV)	103 000	103 000	0	103 000
2014 NESTLE TOULOUSE (POLE SERV)	90 000	90 000	0	90 000
2014 PUREFLOW PLAN WATE (POLE SERV)	1 840 380	1 840 380	0	1 840 380
2015 DISTRICLEAN (TUP)	465 832	465 832	0	465 832
2015 H+2 (TUP DISTRICLEAN)	117 700	117 700	0	117 700
2015 HYTOP				
2015 TRAITEMENT SERVICES PLUS	33 615	33 615	33 615	0
2015 GRAND BLANC	7 622	7 622	0	7 622
	150 925	150 925	0	150 925
1987 VILLEURBANNE				
1993 Droit de bail COLLEGIEN				
1993 Promesse vente COLLEGIEN				
TOTAL	26 882 796	26 883 388	8 965 917	17 917 472

• *Tableau des amortissements*

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2015	Apports	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2016
Frais d'établissement et de développement	3 267				3 267
Autres immobilisations incorporelles	11 220 553		396 883	120 380	11 497 056
Total amort. immo. incorporelles	11 223 820	0	396 883	120 380	11 500 323
Terrains					
Constructions	51 621 564		3 691 861	3 185 491	52 127 935
Installations générales et agencements					
Installations techniques, matériels et outillages	113 449 684		12 010 523	6 529 595	118 930 612
Matériel de transport	39 755 355		3 801 360	2 525 225	41 031 490
Matériel de bureau informatique, mobilier	10 947 569		1 342 632	155 052	12 135 149
Emballages récupérables et divers	128 348 324		78 733 003	61 447 062	145 634 265
Total amort. immo. corporelles	344 122 496	0	99 579 379	73 842 425	369 859 451
TOTAL	355 346 316	0	99 976 262	73 962 805	381 359 774

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2015	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2016	Dépréciation	Valeur Nette au 31/12/2016
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	464 508 524	88 246 836		552 755 360	50 355 575	502 399 785
Autres titres immobilisés	5 352	363	363	5 352	1 244	4 108
Prêts et autres immobilisations financières	1 323 499	52 304	79 709	1 296 095		1 296 095
TOTAL	465 837 375	88 299 503	80 072	554 056 807	50 356 819	503 699 988

4.3. Dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2015	Apports	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Dépréciations immos incorporelles					
Dépréciations immos corporelles					
Dépréciations titres mis en équivalence					
Dépréciations titres de participations	69 177 450		60 000	18 881 875	50 355 575
Dépréciations autres immos financières	1 244				1 244
TOTAL	69 178 694	0	60 000	18 881 875	50 356 819

4.4. Tableau-liste des filiales et des participations

Voir document ci-joint.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (Valeurs en K€)

Filiales et participations	capital	Capitaux propres hors capital et résultat	Quota-part du capital détenu (%)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant cautions et avales données par la société	C.A.H.T. exercice écoulé	Résultats du dernier exercice écoulé	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice écoulé
				Brute	Nette					
	K€	K€		EUR	EUR	K€	EN K€	K€	K€	K€
A. Renseignements détaillés concernant les participations dont la valeur d'inventaire est > à 1% du capital de MAJ										
1. Filiales (>50% du capital détenu par MAJ)										
ELIS SERVICES - Saint-Cloud (92) - 693 001 091	16 000	35 175	99,96	20 956 326,75	20 956 326,75		578	288	7	
LE JACQUARD FRANCAIS - Gérardmer (88) - 505 480 137	6 210	230	100,00	7 369 396,62	7 369 396,62	6 132		14 371	384	
LES LAVANDIERES - Avillé (49) - 062 201 009	449	64 688	100,00	7 021 068,73	7 021 068,73	1 144	701	168 378	16 502	
GRENELLE SERVICE - Gennevilliers (92) - 341 203 875	15 900	36 725	100,00	26 390 432,77	26 390 432,77	200	557	76	8	
LOVETRA - St-Ouen l'Aumône (95) - 320 734 858	43	580	100,00	5 335 715,61	5 020 000,00	1 267		4 269	182	
S.O.C. - Saint-Cloud (92) - 562 129 882	728	-375	100,00	2 000 000,00	401 000,00			0	-47	
HYGIENE CONTROLE ILE DE FRANCE - Serris (77) - 441 216 306	90	584	100,00	3 271 212,40	3 271 212,40			1 504	325	
PRO SERVICES ENVIRONNEMENT - Rochelefortin (88) - 437 754 443	8	466	100,00	3 200 000,00	2 558 000,00			2 094	225	
AQUITAINE SERVICE DEVELOPPEMENT - Mios (33) - 413 185 877	175	494	100,00	2 727 275,70	2 727 275,70	168		0	-8	
BMF - Yerres (91) - 482 241 551	30	418	100,00	1 812 000,00	1 812 000,00			1 216	12	
HYGIENE TRAITEMENT ET PROTECTION DE L'ENVIRONNEMENT - Bobigny (93) - 389 630 643	100	796	100,00	4 926 225,50	4 926 225,50			2 996	2 014	
HADES SA (Belgique)	8 496	5 715	99,99	9 028 086,43	9 028 086,43	1 668		23 434	-1 208	
ELIS MANOMATIC SA (Espagne)	72 232	561	100,00	98 363 999,91	98 363 999,91	136 273	4 672	78 917	1 125	
KENNEDY HYGIENE PRODUCTS LTD (GB)	105	8 639	100,00	206 029,36	206 029,36			KGBP 10 398	KGBP 1 336	
	800		100,00	1 209 761,49	1 209 761,49					
S.P.A.S.T. Ltda (Portugal)	1 400	12 990	100,00	13 409 955,00	13 409 955,00		350	44 223	2 707	
ELIS ITALIA S.p.A. (Italie)	18 000	2 596	99,24	56 610 676,59	36 808 000,00	1 900	155	27 423	-870	
LAVOTEL S.A. (Suisse)	27 000	KCHF -5 339	100,00	31 482 642,63	31 482 642,63	90 090		KCHF 23 026	KCHF 4 277	
ATMOSFERA GESTAO Ltda (Brésil)	677 108	71 391	99,99	233 139 264,75	205 144 610,09		4 159	KBRL 285 722	KBRL -24 093	
ELIS CHILE Spa (Chili)	11 617 249	NC	100,00	16 300 000,00	16 300 000,00			NC	NC	
SIL (Colombie)	915 000	KCOP 2 620 747	100,00	3 982 143,46	3 982 143,46			KCOP 11 132 358	KCOP 149 810	
2. Participations (10 à 50% du capital détenu par MAJ)										
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations										
1. Filiales non reprises au § A										
a. Filiales françaises (ensemble)										
1 EUR = 1,0718 CHF										
1 EUR = 3,4244 BRL										
2. Participations non reprises au § A										
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)										
1 EUR = 703,8743 CLP										
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)										
1 EUR = 3158,019 COP										
				3 372 660,14	3 372 660,14	112 911				
				260 619,98	260 619,98	470				
				2 054,40	526,00					
				2,54	2,54					
				552 377 552,76	502 021 977,50					

TOTAL DU POSTE DU BILAN "PARTICIPATIONS"

1 : Exercice clos le 31.12.2016

2 : comptes provisionnés

3 : Exercice clos le 31.12.2015

4.5. Information concernant les parties liées

Les transactions significatives entre la société et les parties liées intervenues au cours de l'exercice clos sont:

Désignation de la partie liée	Description de la transaction	Montant € (créance ou produit)	Montant € (dette ou charge)31/12/2016
ELIS S.A.	Convention de Compte courant :		
	Avance consentie à M.A.J.		318 880 228
	Intérêts versés par M.A.J.		4 087 237
	Convention de prêt :		
	Prêt consenti à M.A.J.		87 752 644
	Intérêts à verser par M.A.J.		2 765 670

4.6. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Le montant des stocks se décompose ainsi :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/12/2016
Matières premières	7 205 940		7 205 940
Marchandises	36 056		36 056
Produits finis	255 000		255 000
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
TOTAL	7 496 996	0	7 496 996

4.7. Dépréciation des stocks

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2015	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Matières premières				
Produits finis				
Marchandises				
TOTAL	0	0	0	0

4.8. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 504 869 891 € en valeur brute au 31/12/2016 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	1 296 095	1 296 095	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts	19 560	19 560	
Autres immobilisations financières	1 276 535	1 276 535	
ACTIF CIRCULANT :	503 573 796	503 573 796	0
Clients	123 265 291	123 265 291	
Clients douteux	11 735 129	11 735 129	
Personnel et comptes rattachés	41 437	41 437	
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	4 639 974	4 639 974	
Groupe et associés	360 008 031	360 008 031	
Débiteurs divers	996 992	996 992	
Charges constatées d'avance	2 886 942	2 886 942	
TOTAL	504 869 891	504 869 891	0
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	34 427		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	41 684		
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

4.9. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Dépréciation	Net 31/12/2016	Net 31/12/2015
Créances clients et comptes rattachés	135 000 420	10 630 867	124 369 553	125 929 411
Autres créances	365 686 434		365 686 434	264 108 249
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	500 686 854	10 630 867	490 055 987	390 037 660

4.10. Dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2015	Apports	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Poste : Clients douteux	11 237 114		7 732 000	8 338 247	10 630 867
Poste : Autres créances	7 613 035			7 613 035	
TOTAL	18 850 149	0	7 732 000	15 951 282	10 630 867

4.11. Créances représentées par des effets de commerce

Les effets de commerce sont inclus dans le poste « Créances clients et comptes rattachés » :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Effets de commerce	519 096	700 192
TOTAL	519 096	700 192

4.12. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Rabais, remises, Ristournes à obtenir		
Produits à recevoir	351 904	2 056 715
Clients – Factures à établir	814 070	85 157
Etat Impôts et Taxes – CFE	667 850	
Intérêts courus sur compte courant		
TOTAL	1 833 824	2 141 872

4.13. Comptes de régularisation

- *Charges constatées d'avance*

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 2 886 942 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Charges d'exploitation	2 886 942	3 451 541
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	2 886 942	3 451 541

- *Ecart de conversion*

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Le capital social est divisé en 8 907 213 actions ordinaires entièrement libérées, d'une valeur nominale de 16 €.

La variation des capitaux propres au cours de l'exercice est la suivante :

Chiffres exprimés en euros	
Au 31/12/2015	525 627 575
Dividendes versés	-22 357 104
Augmentation du Capital	0
Prime d'émission	0
Résultat de l'exercice	100 199 035
Variation des subventions d'investissement	98 000
Quote-Part résultat des subventions d'investissement	-48 222
Variation des provisions réglementées (amortissements dérogatoires,...)	1 245 828
Au 31/12/2016	604 765 112

5.2. Identité de la société mère consolidante

nom et siège de l'entreprise qui établit les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand	ELIS SA, Saint Cloud (92210) (SIRET 499668440 00039)
nom et siège de l'entreprise qui établit les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit	ELIS SA, Saint Cloud (92210) (SIRET 499668440 00039)
lieu où des copies des états financiers consolidés visés peuvent être obtenues	5 boulevard Louis Loucheur, 92210 Saint Cloud

5.3. Provisions réglementées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2015	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Amortissements dérogatoires	163 819 513	51 976 492	50 730 665	165 065 341
TOTAL	163 819 513	51 976 492	50 730 665	165 065 341

5.4. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

- *Provisions pour risques*

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2015	Apports	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Provisions pour litige	2 026 622		603 108	756 011	1 873 719
Provisions pour garantie Clients					
Provisions pour perte de marchés à terme					
Provisions pour amendes pénalité					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions et obligations similaires	13 299 124		1 342 233	10 126	14 631 231
TOTAL	15 325 746	0	1 945 341	766 137	16 504 950

- *Provisions pour charges*

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2015	Dotations	Reprises	Au 31/12/2016
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	7 342 259	222 332	744 427	6 820 164
TOTAL	7 342 259	222 332	744 427	6 820 164

5.5. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	1 649 834	1 649 834		
à plus d'1 an à l'origine	108 306 000	108 306 000		
Emprunts et dettes financières divers	105 386 344	6 903 801	98 482 543	
Fournisseurs et comptes rattachés	50 930 971	50 930 971		
Personnel et comptes rattachés	33 642 723	33 642 723		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	15 556 587	15 556 587		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	37 462 129	37 462 129		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	10 715 432	10 715 432		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 418 274	6 418 274		
Groupe et associés	411 010 323	411 010 323		
Autres dettes	1 249 621	1 249 621		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	24 995 556	24 995 556		
TOTAL	807 323 794	708 841 251	98 482 543	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

5.6. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Fournisseurs Groupe	23 623 423	19 117 880
Fournisseurs	9 714 752	4 854 647
Fournisseurs d'immobilisations	6 418 273	9 981 887
Effets à payer	0	0
Factures non parvenues Groupe	569 805	546 955
Factures non parvenues	17 022 990	20 075 445
Valeurs nettes comptables	57 349 243	54 576 814

5.7. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 592 795	20 622 400
Dettes fiscales et sociales	44 313 569	34 832 113
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	306 000	318 750
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)	209 520	183 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 269 691	6 830 908
Autres dettes	40 692	40 692
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	64 732 267	62 827 863

5.8. Comptes de régularisation

- *Produits constatés d'avance*

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Prestations de service facturées d'avance	24 610 306	24 473 510
Autres produits d'exploitation	385 250	10 170
Produits financiers		
TOTAL	24 995 556	24 483 680

- *Ecart de conversion*

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances		Diminution des dettes	8 347 348
Augmentation des dettes		Augmentation des créances	
TOTAL	0	TOTAL	8 347 348

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires par type d'activité et marché géographique de l'exercice 2016 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2016			Exercice 2015
	France	CEE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises	1 259 125	103 532	1 362 657	1 132 032
Ventes de produits finis				1 236
Production vendue de services	559 803 078	169 117	559 972 195	563 163 624
Chiffre d'affaires	561 062 203	272 648	561 334 852	564 296 893
%	99,95 %	0,05 %	100 %	

6.2. Transferts de charges

Chiffres exprimés en euros	Au	Au
	31/12/2016	31/12/2015
Transferts de charges de personnels	1 068 942	1 555 161
Autres transferts de charges	1 318 363	1 060 994
TOTAL	2 387 305	2 616 155

6.3. Effectif moyen du personnel

Sur l'année fiscale 2016, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2016	Effectif
Cadres	483
Agents de maîtrise et techniciens	554
Employés	552
Chauffeurs livreurs	1 351
Ouvriers	3 232
TOTAL	6 172

6.4. Rémunération des organes d'administration

- Conseil d'administration : montant des jetons de présence 0
- Direction : 0

6.5. Montant des honoraires du (des) commissaires aux comptes

- Contrôle légal des comptes : 70 744 €
- Prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal de comptes : 0 €

6.6. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 12 397 767 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
PRODUITS FINANCIERS	32 299 414	57 745 075
Produits financiers de participations	1 567 914	21 174 627
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		1 012
Autres intérêts et produits assimilés	4 021 587	4 492 234
Reprises sur provisions et transferts de charges	26 494 910	31 164 194
Différences positives de change	201 858	866 146
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	13 145	46 862
CHARGES FINANCIERES	19 901 648	67 909 797
Dotations financières aux amortissements et provisions	60 000	51 684 655
Intérêts et charges assimilées	19 819 541	16 179 949
Différences négatives de change	22 107	45 193
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	12 397 767	-10 164 723

6.7. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 45 541 732 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2016	Exercice 2015
PRODUITS EXCEPTIONNELS	103 742 350	53 173 744
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 331 995	1 518 575
Produits exceptionnels sur opérations en capital	50 935 264	635 895
Reprises sur provisions et transferts de charges	51 475 091	51 019 275
CHARGES EXCEPTIONNELLES	58 200 618	79 823 607
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 707 718	20 571 425
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 305 587	667 456
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	53 187 312	58 584 726
RESULTAT EXCEPTIONNEL	45 541 732	-26 649 863

Les charges et les produits des éléments d'actif cédés s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Valeur brute	Valeur Nette Comptable	Prix de Cession	Résultat de cession
Ventes d'immobilisations corporelles	9 901 385	708 649	50 655 712	49 947 063
Ventes d'immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Ventes d'immobilisations financières	0	0	0	0
Mises au rebut Immobilisations incorporelles	183 927	63 547	0	-63 547
Mises au rebut Immobilisations corporelles	65 181 857	532 169	0	-532 169
TOTAL	75 267 169	1 304 365	50 655 712	49 351 347

6.8. Impôt sur les bénéfices

La société M.A.J. est membre d'un groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société ELIS SA à St Cloud (92210). Selon les termes de la convention d'intégration fiscale, la charge d'impôt supportée par la société est identique à celle qu'elle aurait supportée si elle avait été imposée séparément.

- *Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité*

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt (en K€)	Réintégrations et déductions (en K€)	Résultat fiscal (en K€)	Montant de l'impôt théorique (en K€)	Report déficitaire ou crédit d'impôt à imputer sur l'IS (en K€)	Dû	Résultat net après impôt (en K€)
Résultat courant	110 222	2 266	112 488	38 711	-13	38 698	71 524
Résultat exceptionnel	45 542	-20 185	25 357	8 725		8 725	36 816
Participation des salariés	-12 383	56	-12 326	-4 241		-4 241	-8141
TOTAL	143 381	-17 863	125 519	43 195	- 13	43 182	100 199

L'impôt théorique relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant les résultats courants et exceptionnels comptables par le taux d'imposition de 34,41%, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

• *Fiscalité différée*

BASES	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées : Amortissements dérogatoires	163 819 513	1 245 828	165 065 341
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Subventions d'investissements	-152 047	-49 777	-201 824
Provision pour indemnité de départ à la retraite	-17 607 404	-1 640 919	-19 248 323
Participation	-2 969 894	-7 348 898	-10 318 792
Contribution sociale de solidarité	-925 014	-82 127	-1 007 141
Provision dépréciation des créances Clients	-1 833 511	260 510	-1 573 001
Provision pour remise en état des sites	-6 033 138	602 343	-5 430 795
Charges déduites ou produits imposés fiscalement, non encore comptabilisés			
QP résultat fiscal – GIE Eurocall	156 726	8 448	165 174
QP résultat fiscal – SCI des 2 sapins	189 779	4 087	193 866
QP résultat fiscal – SCI du Château de Janville	9	1	10
Eléments de taxation éventuelle (PV sur Actif non amortissables en sursis d'imposition)			
Fonds de commerces	32 593 232		32 593 232
Terrains et droits immobiliers	136 562		136 562
Titres	9 340 184		9 340 184
TOTAL	-150 924 029	-9 492 160	-160 416 189

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées : Amortissements dérogatoires	-56 403 058	-428 939	-56 831 997
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Subventions d'investissements	-52 350	-17 138	-69 488
Provision pour indemnité de départ à la retraite	6 062 229	564 969	6 627 198
Participation	1 022 535	2 530 225	3 552 760
Contribution sociale de solidarité	318 482	28 277	346 759
Provision dépréciation des créances Clients	631 278	-89 694	541 584
Provision pour remise en état des sites	2 077 209	-207 386	1 869 823
Charges déduites ou produits imposés fiscalement, non encore comptabilisés			
QP résultat fiscal – GIE Eurocali	-53 961	-2 908	-56 869
QP résultat fiscal – SCI des 2 sapins	-65 341	-1 407	-66 748
QP résultat fiscal – SCI du Château de Janville	-3		-3
Éléments de taxation éventuelle (PV sur Actif non amortissables en sursis d'imposition)			
Fonds de commerces	-11 221 850		-11 221 850
Terrains et droits immobiliers	-47 017	-1	-47 018
Titres	-3 215 824		-3 215 824
TOTAL	-60 947 671	2 375 998	-58 571 673

• *Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales*

Impact sur le résultat de l'exercice	2016
Résultat de l'exercice	100 199 035
- Impôt sur les bénéfices	43 182 204
- Crédits d'impôts :	
CICE	7 851 000
autres imputations (déduction pour investissements Loi Macron)	92 486
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	135 437 753
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	51 976 492
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	50 730 665
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	1 245 827
Résultat hors dispositions fiscales	136 683 580

- *Utilisation du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)*

Le CICE perçu au mois de mai 2016 au titre des rémunérations 2015, qui s'élevait à 8 079 689 euros, a permis à la société de financer en partie les investissements de l'exercice qui s'élèvent à 98 038 988 euros en 2016.

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Engagements financiers

- *Engagements donnés*

Engagements donnés (en k€)	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à la trésorerie /l'endettement :	88 448,0			88 448,0
Liés aux participations :	18 958,8	6 364,2	6 816,7	5 777,9
Liés aux prestations de services /fournisseurs	1 350,0			1 350,0
Liés à l'immobilier :	2 252,7			2 252,7
	111 009,5	6 364,2	6 816,7	97 828,6

Description des engagements donnés significatifs :

Endettement :

En garantie des engagements souscrits par ELIS SA au titre du contrat de prêt intitulé *Senior Term and Revolving Facilities Agreement* (850.000.000 €) en date du 02/09/2014 modifié par avenant du 12/02/2015 ainsi que de l'emprunt obligataire intitulé *Senior Notes* (800.000.000 €) en date du 28/04/2015, M.A.J. a consenti un cautionnement solidaire desdits engagements au profit du pool financier représenté par BNP Paribas à hauteur d'un montant global de 88.448 K€ au 31/12/2016.

Participations :

Dans le cadre de l'acquisition des actions de filiales brésiliennes en juillet et décembre 2015, diverses lettres de confort ont été données par M.A.J. aux cédants afin de garantir le paiement par les sociétés brésiliennes Atmosfera et Teclav du prix d'acquisition pour un montant total restant dû au 31/12/2016 de 42.216,9 KBRL (13.180,9 K€)

Immobilier :

Dans le cadre de baux conclus entre la SCI LOTUS, bailleur, et chaque filiale de MAJ (Les Lavandières, Elis Services, Grenelle Service, RLST, Thimeau) pour les locaux d'Avrillé, Guérande, Loudun, Quimper, Brétigny (DAA), Brétigny (Grenelle), Marcq en Baroeul, Meaux, M.A.J. a consenti des cautions solidaires et indivisibles en date des 25 mars 2014 et 27 juin 2014 à la SCI LOTUS, en garantie du paiement des loyers et toutes sommes dues par chaque filiale au bailleur pendant la durée du bail de 15 ans, plus 6 mois (montant garanti au 31/12/2016 = 1.952,7 K€).

- **Engagements reçus**

Engagements reçus (en k€)	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à l'endettement	216 000,0		108 000,0	108 000,0
Liés aux participations	3 200,0	400,0	1 800,0	1 000,0
Liés à l'immobilier	1 644,3			1 644,3
Dettes garanties diverses	24,2		24,2	
	220 868,5	400,0	109 824,2	110 644,3

Description des engagements reçus significatifs :

Endettement :

En garantie des engagements souscrits par M.A.J. au titre du contrat de prêt intitulé « *Senior Term and Revolving Facilities Agreement* » en date du 02/09/2014 à effet du 12/02/2015, et des contrats de couverture de taux (Hedging Agreements), les sociétés ELIS SA, S.P.A.ST, Lavotel, Atmosfera et S.P.C.I. ont consenti chacune un cautionnement solidaire desdits engagements au profit du pool financier représenté par BNP Paribas pour un montant global de 216.000 K€ au 31/12/2016 et selon des plafonds limités chacune.

Participations :

Engagements de garantie de passif consentis par les vendeurs des titres des sociétés Pole Services, Ser-Konten (Sud-Ouest Hygiène Service), Aquitaines Service Développement et Blanchisserie Professionnelle d'Aquitaine et Hygiène Contrôle Ile de France, BMF et HTPÉ assortis de garantie bancaires à première demande, pour un montant global de 3.200,0 K€.

Immobilier :

Cautionnements solidaires et garanties à première demande consentis par la banque Société Générale au profit de bailleurs de locaux loués par la société M.A.J. en garantie de paiement des loyers pour la durée du bail desdits locaux pour un montant global de 1.644,3 K€.

- **Instruments financiers**

Couverture par le biais de contrats de swap de taux des encours d'emprunts d'un montant de 108.000 K€ pour une période initiale du 04/10/2011 au 04/10/2017. La valeur en « Mark to Market » des swaps au 31/12/2016 est négative de 4.854,1 K€.

7.2. Engagements envers le personnel

- *Droit individuel à la formation*

Les salariés ont acquis des Droits Individuels à la Formation au titre du régime de formation professionnelle en vigueur jusqu'au 31/12/2014 qui s'élèvent à 409 129 heures.

Ces droits ont été transférés au 1^{er} janvier 2015 sous le régime du CPF et pourront être mobilisés jusqu'au 1^{er} janvier 2021.