

RCS : LILLE METROPOLE

Code greffe : 5910

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1997 B 00167

Numéro SIREN : 314 515 206

Nom ou dénomination : SEDEV

Ce dépôt a été enregistré le 07/06/2019 sous le numéro de dépôt 9621

**GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE LILLE MÉTROPOLE**

445 boulevard Gambetta

CS 60455

59338 Tourcoing Cedex

SEDEV

23 rue des Châteaux ZI de la Pilaterie

59290 Wasquehal

**RECEPISSE DE DEPOT DES COMPTES ET BILANS ANNUELS**

Dénomination : SEDEV

Numéro RCS : 314 515 206

Numéro Gestion : 1997B00167

Forme Juridique : Société anonyme

Adresse: 23 rue des Châteaux ZI de la Pilaterie  
59290 Wasquehal

---

**Dépôt des Comptes Annuels**

Exercice clôturé le : 31/12/2018

Durée de l'exercice : 12 mois

Comptes annuels déposé le : 27/05/2019

Sous le numéro : 9621

---

Délivré à Lille Métropole le 7 juin 2019

Le Greffier,



## BILAN ACTIF

|                                                             | 2018              |                              |                   | 2017              |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                             | Brut              | Amortissements<br>Provisions | Net               | Net               |
| <b>Capital souscrit non appelé</b>                          |                   |                              |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                        |                   |                              |                   |                   |
| Frais d'établissement                                       | 48 225            | 48 224                       | 0                 | 74                |
| Frais de développement                                      |                   |                              |                   |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires                   | 896 962           | 476 210                      | 420 752           | 1 061             |
| Fonds commercial (1)                                        | 6 510 416         | 1 596 125                    | 4 914 291         | 5 244 291         |
| Autres immobilisations incorporelles                        | 203 224           | 160 834                      | 42 390            | 42 390            |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles       |                   |                              |                   |                   |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                  | <i>7 658 827</i>  | <i>2 281 393</i>             | <i>5 377 433</i>  | <i>5 687 016</i>  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                          |                   |                              |                   |                   |
| Terrains                                                    | 5 336             |                              | 5 336             | 5 336             |
| Constructions                                               | 7 071 398         | 6 071 479                    | 999 919           | 261 582           |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 5 660 994         | 5 558 375                    | 102 619           | 133 218           |
| Autres immobilisations corporelles                          | 31 892 668        | 26 690 358                   | 5 202 310         | 5 571 559         |
| Immobilisations en cours                                    | 72 484            |                              | 72 484            | 176 247           |
| Avances et acomptes                                         |                   |                              |                   | 28 415            |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                    | <i>44 702 880</i> | <i>39 120 212</i>            | <i>5 582 668</i>  | <i>6 176 357</i>  |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                      |                   |                              |                   |                   |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                   |                              |                   |                   |
| Autres participations                                       | 9 000             |                              | 9 000             | 29 496            |
| Créances rattachées à des participations                    |                   |                              |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                   |                   |                              |                   |                   |
| Prêts                                                       |                   |                              |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                          | 1 098 322         |                              | 1 098 322         | 1 188 125         |
| <i>Total immobilisations financières</i>                    | <i>1 107 322</i>  |                              | <i>1 107 322</i>  | <i>1 217 621</i>  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                     | <b>53 469 029</b> | <b>41 401 605</b>            | <b>12 067 424</b> | <b>13 080 994</b> |
| <b>Stocks</b>                                               |                   |                              |                   |                   |
| Matières premières, approvisionnements                      |                   |                              |                   |                   |
| En cours de production de biens                             |                   |                              |                   |                   |
| En cours de production de services                          |                   |                              |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                            |                   |                              |                   |                   |
| Marchandises                                                | 14 281 553        | 1 498 080                    | 12 783 473        | 14 351 565        |
| <i>Total des stocks</i>                                     | <i>14 281 553</i> | <i>1 498 080</i>             | <i>12 783 473</i> | <i>14 351 565</i> |
| <b>Créances (3)</b>                                         |                   |                              |                   |                   |
| Avances et acomptes versés sur commandes                    | 37 835            |                              | 37 835            |                   |
| Clients et comptes rattachés                                | 768 891           | 36 919                       | 731 971           | 877 498           |
| Autres créances                                             | 3 381 937         |                              | 3 381 937         | 8 500 726         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                       |                   |                              |                   |                   |
| <i>Total des créances</i>                                   | <i>4 188 663</i>  | <i>36 919</i>                | <i>4 151 743</i>  | <i>9 378 224</i>  |
| <b>Disponibilités et divers</b>                             |                   |                              |                   |                   |
| Valeurs mobilières dont actions propres :                   |                   |                              |                   |                   |
| Disponibilités                                              | 2 410 382         |                              | 2 410 382         | 2 851 764         |
| <i>Total disponibilités et divers</i>                       | <i>2 410 382</i>  |                              | <i>2 410 382</i>  | <i>2 851 764</i>  |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                      | <b>20 880 597</b> | <b>1 534 999</b>             | <b>19 345 598</b> | <b>26 581 553</b> |
| Charges constatées d'avance                                 | 1 386 615         |                              | 1 386 615         | 1 795 456         |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                         |                   |                              |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations                     |                   |                              |                   |                   |
| Ecarts de conversion actif                                  |                   |                              |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>75 736 241</b> | <b>42 936 604</b>            | <b>32 799 637</b> | <b>41 458 002</b> |

(1) dont droit au bail 2 584 165

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an 694 821

## BILAN PASSIF

|                                                               | 2018               | 2017              |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel      Dont versé :      8 231 740 | 8 231 740          | 8 231 740         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ...                    | 4 893 769          | 4 893 769         |
| Ecart de réévaluation                                         |                    |                   |
| Réserve légale                                                | 823 174            | 823 174           |
| Réserves statutaires ou contractuelles                        |                    |                   |
| Réserves réglementées                                         |                    |                   |
| Autres réserves                                               | 3 553 890          | 4 586 728         |
| Report à nouveau                                              | 108 487            | 108 487           |
| <b>Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>             | <b>(2 454 904)</b> | <b>1 489 792</b>  |
| <i>Total situation nette</i>                                  | <i>15 156 157</i>  | <i>20 133 691</i> |
| Subventions d'investissement                                  |                    |                   |
| Provisions réglementées                                       |                    |                   |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                       | <b>15 156 157</b>  | <b>20 133 691</b> |
| Produits des émissions de titres participatifs                |                    |                   |
| Avances conditionnées                                         |                    |                   |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                   |                    |                   |
| Provisions pour risques                                       | 234 455            | 1 407 723         |
| Provisions pour charges                                       |                    |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                     | <b>234 455</b>     | <b>1 407 723</b>  |
| <b>Dettes financières</b>                                     |                    |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                            |                    |                   |
| Autres emprunts obligataires                                  |                    |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit        | 2 584              | 2 786             |
| Emprunts et dettes financières divers                         | 6 235              | 6 175             |
| <i>Total dettes financières</i>                               | <i>8 819</i>       | <i>8 962</i>      |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                                  |                    |                   |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours              |                    |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                      | 11 115 731         | 12 800 285        |
| Dettes fiscales et sociales                                   | 5 393 210          | 6 379 875         |
| <i>Total dettes d'exploitation</i>                            | <i>16 508 940</i>  | <i>19 180 160</i> |
| <b>Dettes diverses</b>                                        |                    |                   |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés               | 155 031            | 64 094            |
| Autres dettes                                                 | 4 270              | 26 150            |
| <i>Total dettes diverses</i>                                  | <i>159 301</i>     | <i>90 244</i>     |
| <b>Comptes de régularisation</b>                              |                    |                   |
| Produits constatés d'avance                                   | 731 964            | 637 223           |
| <b>DETTES</b>                                                 | <b>17 409 024</b>  | <b>19 916 588</b> |
| Ecart de conversion passif                                    |                    |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                          | <b>32 799 637</b>  | <b>41 458 002</b> |

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                                       | 2018              |                |                    | 2017               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                       | France            | Export         | Total              |                    |
| Vente de marchandises                                                                 | 90 480 640        | 102 821        | 90 583 461         | 100 145 800        |
| Production vendue : - biens                                                           |                   |                |                    |                    |
| Production vendue : - services                                                        | 184 226           |                | 184 226            | 287 082            |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                                                       | <b>90 664 866</b> | <b>102 821</b> | <b>90 767 687</b>  | <b>100 432 882</b> |
| Production stockée                                                                    |                   |                |                    |                    |
| Production immobilisée                                                                |                   |                | 119 591            | 160 652            |
| Subventions d'exploitation                                                            |                   |                | 92 729             | 54 561             |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)                  |                   |                | 3 087 203          | 3 164 914          |
| Autres produits (1) (11)                                                              |                   |                | 45 607             | 15 703             |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)</b>                                          |                   |                | <b>94 112 817</b>  | <b>103 828 713</b> |
| <b>Charges externes</b>                                                               |                   |                |                    |                    |
| Achat de marchandises (y compris droits de douane)                                    |                   |                | 47 868 270         | 53 450 378         |
| Variation de stock (marchandises)                                                     |                   |                | 1 815 756          | (1 035 447)        |
| Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) |                   |                | 234 423            | 245 809            |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                         |                   |                |                    |                    |
| Autres achats et charges externes (3) (6 bis)                                         |                   |                | 22 640 251         | 23 966 239         |
| <i>Total charges externes</i>                                                         |                   |                | <i>72 558 700</i>  | <i>76 626 979</i>  |
| <b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>                                          |                   |                | <b>2 531 663</b>   | <b>2 681 365</b>   |
| <b>Charges de personnel</b>                                                           |                   |                |                    |                    |
| Salaires et traitements                                                               |                   |                | 12 965 589         | 12 729 223         |
| Charges sociales (10)                                                                 |                   |                | 3 257 376          | 3 271 242          |
| <i>Total charges de personnel</i>                                                     |                   |                | <i>16 222 965</i>  | <i>16 000 465</i>  |
| <b>Dotations d'exploitation</b>                                                       |                   |                |                    |                    |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                                      |                   |                | 1 581 530          | 1 554 523          |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                                          |                   |                |                    |                    |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                                          |                   |                | 1 572 181          | 1 822 702          |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                                      |                   |                | 77 502             | 94 958             |
| <i>Total dotations d'exploitation</i>                                                 |                   |                | <i>3 231 213</i>   | <i>3 472 183</i>   |
| <b>Autres charges (12)</b>                                                            |                   |                | <b>2 300 949</b>   | <b>2 574 884</b>   |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                               |                   |                | <b>96 845 490</b>  | <b>101 355 876</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                        |                   |                | <b>(2 732 673)</b> | <b>2 472 837</b>   |
| <b>Opérations en commun</b>                                                           |                   |                |                    |                    |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                                 |                   |                |                    |                    |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                                 |                   |                |                    |                    |
| <b>Produits financiers</b>                                                            |                   |                |                    |                    |
| Produits financiers de participations (5)                                             |                   |                | 24 628             | 83 972             |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)          |                   |                |                    |                    |
| Autres intérêts et produits assimilés (5)                                             |                   |                |                    | 2 511 500          |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                      |                   |                |                    |                    |
| Différences positives de change                                                       |                   |                |                    |                    |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                         |                   |                |                    |                    |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>                                                  |                   |                | <b>24 628</b>      | <b>2 595 472</b>   |
| <b>Charges financières</b>                                                            |                   |                |                    |                    |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                                |                   |                |                    |                    |
| Intérêts et charges assimilées (6)                                                    |                   |                | 45 000             | 2 396 359          |
| Différences négatives de change                                                       |                   |                |                    |                    |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                        |                   |                |                    |                    |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>                                                  |                   |                | <b>45 000</b>      | <b>2 396 359</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                             |                   |                | <b>(20 372)</b>    | <b>199 113</b>     |
| <b>RESULTAT COURANT</b>                                                               |                   |                | <b>(2 753 045)</b> | <b>2 671 950</b>   |

## COMPTE DE RESULTAT (Suite)

|                                                            | 2018               | 2017               |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                              |                    |                    |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           | 279 162            | 145 155            |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           | 117 000            | 127 904            |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           | 500 421            | 175 889            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                    | <b>896 583</b>     | <b>448 948</b>     |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                             |                    |                    |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          | 148 853            | 396 813            |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          | 56 694             | 116 392            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 344 200            | 616 931            |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                   | <b>549 747</b>     | <b>1 130 136</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                               | <b>346 836</b>     | <b>(681 188)</b>   |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise   | 49 384             | 121 708            |
| Impôts sur les bénéfices                                   | (690)              | 379 262            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                  | <b>95 034 027</b>  | <b>106 873 133</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                   | <b>97 488 931</b>  | <b>105 383 341</b> |
| <b>BENEFICE ou PERTE</b>                                   | <b>(2 454 904)</b> | <b>1 489 792</b>   |

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées 24 628

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 45 000

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général 1 150

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges 480 916

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges) 2 227 543

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

SEDEV

31/12/18

23 RUE DES CHATEAUX  
59290 WASQUEHAL  
SIRET : 31451520600543  
APE : 4771 Z

Pour l'exercice 2018,

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°201-03 mis-à-jour par le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

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 des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont :

- les brevets, concessions, licences et autres valeurs incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition). Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation par l'entreprise à l'exception des droits au bail et fonds de commerce qui ne font pas l'objet d'amortissement.  
Un test d'impairment est réalisé à chaque clôture sur ces actifs à durée de vie indéterminée et sur les immobilisations corporelles. Ainsi la valeur de ces actifs est évaluée en tenant compte des valeurs estimées sur les droits au bail selon les méthodes suivantes :
  - o la valeur marché calculée selon plusieurs méthodes (pourcentage du chiffre d'affaires, capitalisation des écarts de loyer par rapport à un loyer au prix du marché, estimation du management).
  - o la valeur d'utilité calculée selon la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés et attendus de l'utilisation continue du magasin. Les flux de trésorerie avant impôt sont estimés sur la base du budget n+1, pour les années N+2 et N+3, les mêmes hypothèses sont reprises corrigées de l'inflation. Une valeur terminale est calculée avec un WACC de 8.2%.
- Provisions risques et charges : Il s'agit des provisions évaluées à l'arrêté des comptes, destinées à couvrir des risques et des charges que les événements survenus ou en cours rendent probables. Ces risques et charges sont nettement précisés quant à leur objet mais ont une réalisation incertaine.
- Immobilisations corporelles : les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations), ou à leur coût de production.

- Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée de vie prévue :
  - constructions : entre 20 et 25 ans
  - agencements et aménagements divers : entre 5 et 10 ans
  - matériels et outillages industriels : entre 5 et 7 ans
  - mobilier : 8 ans
  - matériel de transport d'exploitation : 5 ans
  - matériel de bureau et informatique : 5 ans
  
- participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement : la valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. En cas de valeur d'inventaire inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation a été constituée du montant de la différence.
  
- Créances : les créances sont valorisées à leurs valeurs normales. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.
  
- Stocks : Les stocks sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Lorsque la valeur brute déterminée suivant les modalités précédentes est supérieure à la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, une provision pour dépréciation des stocks est comptabilisée. Les frais financiers ne sont pas inclus dans la valorisation du stock. Les taux de dépréciation des stocks sont déterminés selon l'ancienneté des saisons des ces stocks, avec des taux variant de 5% pour les saisons en cours à 95 % pour les stocks de plus de 9 saisons.
  
- Les résultats courant et exceptionnel ont été définis de la façon suivante :
  - Les activités ordinaires recouvrent toutes les activités pour lesquelles la société est engagée dans le cadre de ces affaires ou dans leur prolongement.
  - Les éléments exceptionnels sont les produits ou les charges qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente ni régulière.

### **Evénements de l'exercice :**

Le résultat de l'exercice comme celui des autres sociétés du groupe a été significativement impacté par les conséquences du mouvement des gilets jaunes.

La société Sedev a fermé 2 magasins durant l'exercice :

- Stanford Sainte Geneviève des bois le 30/04/2018 (indemnité de cession de 117 k€)
- Le magasin d'Evasion Armentières le 30/06/2018.

Le relooking et changement d'enseigne du magasin de Mulhouse en janvier 2018 ré ouvert début mars 2018.

La provision pour programme fidélité par point a été intégralement utilisée cette année.

Un nouveau programme de fidélité a été mis en place en octobre 2018, celui-ci offre désormais une réduction permanente et abandonne le système de points. L'impact de cette reprise sur l'exercice est de 686 k€ en exploitation et 125 k€ en exceptionnel.

### **Crédit Impôt Compétitivité Emploi**

Le CICE a été comptabilisé au crédit des charges de personnel au compte 64900000, il impacte donc directement l'analyse des frais de personnel

Le montant du CICE de Sedev est de 695 k€ au 31/12/2018.

Celui-ci n'a pu être imputé sur l'impôt société du groupe en raison du déficit fiscal intégré, il a toutefois fait l'objet d'une demande de préfinancement auprès d'un organisme de crédit dans le courant de l'exercice 2018 par la société mère NFD.

Le CICE 2018 a pour principal objet de viser à reconstituer notre fonds de roulement mais également à aider à la reprise de nos investissements, améliorer l'innovation dans le cadre du nouveau concept magasin et augmenter le budget formation du groupe.

### **Financement de la société et du groupe NFD**

Le financement de la société est assuré par NFD et les lignes de crédit bancaires accordées par les banques.

En fin d'année, un accord a été trouvé avec les banques avec :

- Le renouvellement des lignes de crédit à court terme
- Le rééchelonnement des dettes bancaires à moyen terme.

Un waiver a été obtenu au titre de l'exercice sur le ratio financier fixé dans le cadre de l'avenant n°7 au contrat de prêt.

## IMMOBILISATIONS

|                                                                         | Valeur brute début<br>2018 | Augmentations                 |                              |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
|                                                                         |                            | Réévaluations courant<br>2018 | Acquisitions courant<br>2018 |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                    |                            |                               |                              |
| Frais d'établissement et de développement                               | 48 225                     |                               |                              |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                           | 7 502 731                  |                               | 121 591                      |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                              | <b>7 550 956</b>           |                               | <b>121 591</b>               |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                      |                            |                               |                              |
| Terrains                                                                | 5 336                      |                               |                              |
| <b>Constructions :</b>                                                  |                            |                               |                              |
| - Constructions sur sol propre                                          | 471 580                    |                               |                              |
| - Constructions sur sol d'autrui                                        | 1 362 383                  |                               |                              |
| - Installations générales, agencements et aménagement des constructions | 5 348 704                  |                               | 0                            |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels            | 5 760 810                  |                               | 10 669                       |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>                             |                            |                               |                              |
| - Installations générales, agencements, aménagements divers             | 29 752 101                 |                               | 839 501                      |
| - Matériel de transport                                                 |                            |                               |                              |
| - Matériel de bureau et mobilier informatique                           | 1 708 015                  |                               | 5 904                        |
| - Emballages récupérables et divers                                     |                            |                               |                              |
| Immobilisations corporelles en cours                                    | 176 247                    |                               | 72 484                       |
| Avances et acomptes                                                     | 28 415                     |                               |                              |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                                | <b>44 613 591</b>          |                               | <b>928 558</b>               |
| <b>Immobilisations financières</b>                                      |                            |                               |                              |
| Participations évaluées par mise en équivalence                         |                            |                               |                              |
| Autres participations                                                   | 29 496                     |                               |                              |
| Autres titres immobilisés                                               |                            |                               |                              |
| Prêts et autres immobilisations financières                             | 1 188 125                  |                               | 13 905                       |
| <i>Total immobilisations financières</i>                                | <b>1 217 621</b>           |                               | <b>13 905</b>                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                    | <b>53 382 168</b>          |                               | <b>1 064 053</b>             |

|                                                                  | Diminutions               |                          | Valeur brute fin<br>2018 | Valeur d'origine |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
|                                                                  | Virements courant<br>2018 | Cessions courant<br>2018 |                          |                  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                             |                           |                          |                          |                  |
| Frais d'établissement et de développement                        |                           |                          | 48 225                   |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                    |                           | 13 720                   | 7 610 602                |                  |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                       |                           | <b>13 720</b>            | <b>7 658 827</b>         |                  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                               |                           |                          |                          |                  |
| Terrains                                                         |                           |                          | 5 336                    |                  |
| <b>Constructions :</b>                                           |                           |                          |                          |                  |
| - Sur sol propre                                                 |                           | 400                      | 471 180                  |                  |
| - Sur sol d'autrui                                               |                           |                          | 1 362 383                |                  |
| - Installations générales, agencements et amgt des constructions |                           | 110 868                  | 5 237 836                |                  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels      |                           | 110 485                  | 5 660 994                |                  |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>                      |                           |                          |                          |                  |
| - Installations générales, agencements et amgt divers            | (204 662)                 | 509 594                  | 30 286 671               |                  |
| - Matériel de transport                                          |                           |                          |                          |                  |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                   |                           | 107 922                  | 1 605 998                |                  |
| - Emballages récupérables et divers                              |                           |                          |                          |                  |
| Immobilisations corporelles en cours                             | 176 247                   |                          | 72 484                   |                  |
| Avances et acomptes                                              | 28 415                    |                          |                          |                  |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                         |                           | <b>839 269</b>           | <b>44 702 880</b>        |                  |
| <b>Immobilisations financières</b>                               |                           |                          |                          |                  |
| Participations évaluées par mise en équivalence                  |                           |                          |                          |                  |
| Autres participations                                            |                           | 20 496                   | 9 000                    |                  |
| Autres titres immobilisés                                        |                           |                          |                          |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                      |                           | 103 707                  | 1 098 322                |                  |
| <i>Total immobilisations financières</i>                         |                           | <b>124 203</b>           | <b>1 107 322</b>         |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                             |                           | <b>977 192</b>           | <b>53 469 029</b>        |                  |

## AMORTISSEMENTS

| Immobilisations amortissables                           | Montant début<br>2018 | Augmentations    | Diminutions    | Montant fin<br>2018 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|---------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                    |                       |                  |                |                     |
| Frais d'établissement, de recherche et de dév.          | 48 150                | 74               |                | 48 224              |
| Autres immobilisations incorporelles                    | 635 944               | 101 100          |                | 737 044             |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>              | <b>684 095</b>        | <b>101 174</b>   |                | <b>785 268</b>      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                      |                       |                  |                |                     |
| Terrains                                                |                       |                  |                |                     |
| <b>Constructions :</b>                                  |                       |                  |                |                     |
| - Constructions sur sol propre                          | 435 399               | 3 285            | 187            | 438 497             |
| - Constructions sur sol d'autrui                        | 1 181 072             | 44 325           |                | 1 225 397           |
| - Inst gén., agcemnts et améngmt des const.             | 5 304 613             | 13 840           | 110 868        | 5 207 585           |
| Installations techniques, matériel et outillage indust. | 5 627 592             | 40 813           | 110 031        | 5 558 374           |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>             |                       |                  |                |                     |
| - Installations générales, agencements, amén. divers    | 24 426 099            | 1 303 218        | 473 160        | 25 256 157          |
| - Matériel de transport                                 |                       |                  |                |                     |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier          | 1 462 459             | 74 653           | 102 911        | 1 434 200           |
| - Emballages récupérables et divers                     |                       |                  |                |                     |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                | <b>38 437 235</b>     | <b>1 480 134</b> | <b>797 157</b> | <b>39 120 212</b>   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                    | <b>39 121 329</b>     | <b>1 581 308</b> | <b>797 157</b> | <b>39 905 480</b>   |

| Immobilisations amortissables                    | DOTATIONS                |                   |                               | REPRISES                 |                   |                               | Mvt net des<br>amortisse-<br>ments à la fin<br>de l'exercice |
|--------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                  | Différentiel<br>de durée | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel | Différentiel<br>de durée | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel |                                                              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>             |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Frais d'établissement                            |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles    |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>       |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>Immobilisations corporelles</b>               |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Terrains                                         |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>Constructions :</b>                           |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Constructions sur sol propre                   |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Constructions sur sol d'autrui                 |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Inst gén., agcemnts et améngmt des const.      |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Inst tech, matériel et outillages industriels    |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>Autres immobilisations corporelles</b>        |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Inst gén., agcemnt et améngmt divers           |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Matériel de transport                          |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Matériel de bureau et informatique             |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Emballages récupérables et divers              |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>         |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Frais d'acquisition des titres de participations |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                             |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>TOTAL GENERAL non ventilé</b>                 |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Montant début<br>2018 | Augmentations | Dotations aux<br>amortissements | Montant fin<br>2018 |
|-------------------------------------------|-----------------------|---------------|---------------------------------|---------------------|
| Frais d'émission d'emprunt à étaler       |                       |               |                                 |                     |
| Primes de remboursement des obligations   |                       |               |                                 |                     |

**FONDS COMMERCIAL**

|                                                                  | Valeur brute au<br>début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | Valeur brute à la fin<br>de l'exercice |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|-------------|----------------------------------------|
| Droit au bail                                                    | 2 584 165                              |               |             | 2 584 165                              |
| Fonds acquis ayant fait l'objet d'une protection juridique       | 3 939 971                              |               |             | 3 939 971                              |
| Fonds acquis n'ayant pas fait l'objet d'une protection juridique |                                        |               |             |                                        |
| Fonds résultant d'une réévaluation légale                        |                                        |               |             |                                        |
| Fonds résultant d'une réévaluation libre                         |                                        |               |             |                                        |
| <b>Autres</b>                                                    |                                        |               |             |                                        |
| <b>TOTAL</b>                                                     | <b>6 524 136</b>                       |               |             | <b>6 524 136</b>                       |

Les fonds commerciaux sont provisionnés à hauteur de 1496 k€, leur valeur nette dépréciée est de 5 028 k€

## PROVISIONS

| Nature des provisions                                                             | Montant<br>au début<br>2018 | Augmentations :<br>Dotations de<br>l'exercice | Diminutions :                 |                                   |                           | Montant<br>à la fin<br>2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|                                                                                   |                             |                                               | Utilisées<br>au cours de l'ex | Non Utilisées<br>au cours de l'ex | Reprises de<br>l'exercice |                             |
| <b>Provisions réglementées</b>                                                    |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour reconstitution des gisements                                      |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour investissement                                                    |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour hausse des prix                                                   |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Amortissements dérogatoires                                                       |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Dont majorations exceptionnelles de 30%                                           |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour prêts d'installation                                              |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Autres provisions réglementées                                                    |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <b>TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                              |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>                                         |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour litiges                                                           | 1 407 724                   | 99 838                                        |                               |                                   | 1 273 106                 | 234 456                     |
| Provisions pour garanties données aux clients                                     |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme                                        |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour amendes et pénalités                                              |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour pertes de change                                                  | 0                           |                                               |                               |                                   |                           | 0                           |
| <i>Sous total provisions pour risques</i>                                         | <i>1 407 723</i>            | <i>99 838</i>                                 |                               |                                   | <i>1 273 106</i>          | <i>234 455</i>              |
| Provisions pour pensions et obligations similaires                                |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour impôts                                                            |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations                                |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour gros entretien et grandes révisions                               |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer                               |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <i>Sous total provisions pour charges</i>                                         |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Autres provisions pour risques et charges                                         |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                   | <b>1 407 723</b>            | <b>99 838</b>                                 |                               |                                   | <b>1 273 106</b>          | <b>234 455</b>              |
| <b>Provisions pour dépréciation</b>                                               |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur immobilisations incorporelles                                                 | 1 179 845                   | 330 000                                       |                               |                                   | 13 720                    | 1 496 125                   |
| Sur immobilisations corporelles                                                   |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur immobilisation de titres mis en équivalence                                   |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur immobilisation de titres de participation                                     |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur autres immobilisations financières                                            |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur stocks et en-cours                                                            | 1 745 744                   | 1 498 080                                     |                               |                                   | 1 745 744                 | 1 498 080                   |
| Sur comptes clients                                                               | 36 956                      | 74 100                                        |                               |                                   | 74 137                    | 36 919                      |
| Autres provisions dépréciations                                                   | 8 127                       | (8 127)                                       |                               |                                   |                           |                             |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                                         | <b>2 970 672</b>            | <b>1 894 053</b>                              |                               |                                   | <b>1 833 601</b>          | <b>3 031 124</b>            |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                              | <b>4 378 395</b>            | <b>1 993 891</b>                              |                               |                                   | <b>3 106 707</b>          | <b>3 265 580</b>            |
| Dont dotations et reprises d'exploitation                                         |                             | 1 649 683                                     |                               |                                   | 2 606 287                 |                             |
| Dont dotations et reprises financières                                            |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles                                        |                             | 344 200                                       |                               |                                   | 500 421                   |                             |
| Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |

## STOCKS

| Nature des stocks       | Valeur Brute | Provisions pour<br>dépréciation | Valeur<br>Nette | Valeur<br>Nette N-1 |
|-------------------------|--------------|---------------------------------|-----------------|---------------------|
| STOCK DE PRODUITS FINIS | 14 281 553   | 1 498 081                       | 12 783 472      | 14 351 565          |
| TOTAL I                 | 14 281 553   | 1 498 081                       | 12 783 472      | 14 351 565          |

|          | Valeur Brute | Prov. dépréciations | Valeur Nette | Valeur Nette N-1 |
|----------|--------------|---------------------|--------------|------------------|
| TOTAL II |              |                     |              |                  |

|           | Valeur Brute | Prov. dépréciations | Valeur Nette | Valeur Nette N-1 |
|-----------|--------------|---------------------|--------------|------------------|
| TOTAL III |              |                     |              |                  |

|               |            |           |            |            |
|---------------|------------|-----------|------------|------------|
| TOTAL GENERAL | 14 281 553 | 1 498 081 | 12 783 472 | 14 351 565 |
|---------------|------------|-----------|------------|------------|

## ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

| ETAT DES CREANCES                              | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an    | N-1               |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Actif immobilisé</b>                        |                  |                  |                  |                   |
| Créances rattachées à des participations       |                  |                  |                  |                   |
| Prêts (1) (2)                                  |                  |                  |                  |                   |
| Autres immobilisations financières             | 1 098 322        | 0                | 1 098 322        | 1 188 125         |
| <b>Total actif immobilisé</b>                  | <b>1 098 322</b> | <b>0</b>         | <b>1 098 322</b> | <b>1 188 125</b>  |
| <b>Actif circulant</b>                         |                  |                  |                  |                   |
| Clients douteux ou litigieux                   | 51 700           | 0                | 51 700           | 58 366            |
| Autres créances clients                        | 717 191          | 717 191          |                  | 856 088           |
| Créances représentatives de titres prêtés      |                  |                  |                  |                   |
| Personnel et comptes rattachés                 | 19 425           | 19 425           |                  | 19 541            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux  | 20 347           | 20 347           |                  | 15 611            |
| Impôts sur les bénéfices                       | 695 518          | 697              | 694 821          | 817 444           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                     | 560 255          | 560 255          |                  | 743 830           |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés   | 426 308          | 426 308          |                  | 486 683           |
| Divers                                         |                  |                  |                  |                   |
| Groupe et associés (2)                         | 1 512 918        | 1 512 918        |                  | 6 320 326         |
| Débiteurs divers                               | 147 166          | 147 166          |                  | 105 417           |
| <b>Total actif circulant</b>                   | <b>4 150 828</b> | <b>3 404 307</b> | <b>746 521</b>   | <b>9 423 307</b>  |
| Charges constatées d'avance                    | 1 386 615        | 1 386 615        |                  | 1 795 456         |
| <b>TOTAL DES CREANCES</b>                      | <b>6 635 765</b> | <b>4 790 922</b> | <b>1 844 843</b> | <b>12 406 888</b> |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice         |                  |                  |                  |                   |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice |                  |                  |                  |                   |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés    |                  |                  |                  |                   |

| ETAT DES DETTES                               | Montant brut      | A 1 an au plus    | A plus d'1 an<br>5 ans au plus | A plus de 5 ans | N-1               |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1)        |                   |                   |                                |                 |                   |
| Autres emprunts obligataires (1)              |                   |                   |                                |                 |                   |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à | 2 584             | 2 584             |                                |                 | 2 786             |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à |                   |                   |                                |                 |                   |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2) | 6 235             | 0                 | 6 235                          |                 | 6 175             |
| Fournisseurs et comptes rattachés             | 11 115 731        | 11 115 731        |                                |                 | 12 800 285        |
| Personnel et comptes rattachés                | 1 194 793         | 1 194 793         |                                |                 | 1 107 290         |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 1 697 434         | 1 697 434         |                                |                 | 1 420 115         |
| Impôts sur les bénéfices                      |                   |                   |                                |                 | 379 262           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                    | 1 167 353         | 1 167 353         |                                |                 | 1 039 477         |
| Obligations cautionnées                       |                   |                   |                                |                 |                   |
| Autres impôts, taxes et assimilés             | 1 333 630         | 1 333 630         |                                |                 | 2 433 731         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattach | 155 031           | 155 031           |                                |                 | 64 094            |
| Groupe et associés (2)                        |                   |                   |                                |                 |                   |
| Autres dettes                                 | 4 270             | 4 270             |                                |                 | 26 150            |
| Dettes représentatives de titres empruntés    |                   |                   |                                |                 |                   |
| Produits constatés d'avance                   | 731 964           | 731 964           |                                |                 | 637 223           |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>                       | <b>17 409 024</b> | <b>17 402 789</b> | <b>6 235</b>                   |                 | <b>19 916 588</b> |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice    |                   |                   |                                |                 |                   |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice   |                   |                   |                                |                 |                   |
| (2) Montant des emprunts et dettes dus aux a: |                   |                   |                                |                 |                   |

## PRODUITS À RECEVOIR

| Produits à recevoir                      | 2018           | 2017           |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Immobilisations financières</b>       |                |                |
| Créances rattachées à des participations |                |                |
| Autres immobilisations financières       |                |                |
| <i>Total immobilisations financières</i> |                |                |
| <b>Créances</b>                          |                |                |
| Créances clients et comptes rattachés    | 36 714         | 44 668         |
| Autres créances                          | 34 513         | 36 037         |
| <i>Total créances</i>                    | <i>71 227</i>  | <i>80 704</i>  |
| <b>Disponibilités et divers</b>          |                |                |
| Valeurs mobilières de placement          |                |                |
| Disponibilités                           |                |                |
| <i>Total disponibilités et divers</i>    |                |                |
| <b>Autres</b>                            |                |                |
| CICE                                     | 694 821        | 817 444        |
| <i>Total autres</i>                      | <i>694 821</i> | <i>817 444</i> |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>766 048</b> | <b>898 148</b> |

## CHARGES A PAYER

| Nature des charges                                     | 2018             | 2017             |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dettes financières</b>                              |                  |                  |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                           |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                  |                  |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                  |                  |
| Avances et acomptes reçus sur commande en cours        |                  |                  |
| <i>Total dettes financières</i>                        |                  |                  |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                           |                  |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 1 169 796        | 1 460 406        |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 791 412        | 2 866 343        |
| <i>Total dettes d'exploitation</i>                     | 3 961 208        | 4 326 749        |
| <b>Dettes diverses</b>                                 |                  |                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 155 031          | 64 094           |
| Autres dettes                                          |                  |                  |
| <i>Total dettes diverses</i>                           | 155 031          | 64 094           |
| <b>Autres</b>                                          |                  |                  |
|                                                        |                  |                  |
|                                                        |                  |                  |
|                                                        |                  |                  |
| <i>Total autres dettes</i>                             |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>4 116 239</b> | <b>4 390 842</b> |

## CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

| Nature des charges                                | 2018             | 2017             |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Charges d'exploitation :</b>                   |                  |                  |
| Charges diverses d'exploitation                   | 43 239           | 18 373           |
| Charges diverses de publicité                     | 55 666           | 36 915           |
| Loyers et charges locatives                       | 1 257 589        | 1 705 829        |
| Assurances                                        | 12 091           | 16 425           |
| Impôts et taxes                                   | 18 030           | 17 914           |
| <i>Total charges d'exploitation</i>               | <i>1 386 615</i> | <i>1 795 456</i> |
| <b>Charges financières :</b>                      |                  |                  |
|                                                   |                  |                  |
| <i>Total charges financières</i>                  |                  |                  |
| <b>Charges exceptionnelles :</b>                  |                  |                  |
|                                                   |                  |                  |
| <i>Total charges exceptionnelles</i>              |                  |                  |
| <b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>      | <b>1 386 615</b> | <b>1 795 456</b> |
| Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH) | 1 386 615        | 1 795 456        |

| Nature des produits                                | 2018           | 2017           |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Produits d'exploitation :</b>                   |                |                |
| Chiffre d'affaires de cartes cadeaux               | 731 964        | 637 222        |
| <i>Total produits d'exploitation</i>               | <i>731 964</i> | <i>637 222</i> |
| <b>Produits financiers :</b>                       |                |                |
|                                                    |                |                |
| <i>Total produits financiers</i>                   |                |                |
| <b>Produits exceptionnels :</b>                    |                |                |
|                                                    |                |                |
| <i>Total produits exceptionnels</i>                |                |                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATEES D'AVANCE</b>      | <b>731 964</b> | <b>637 222</b> |
| Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB) | 731 964        | 637 223        |

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  |  |
|--|--|--|

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| Catégories de titres            | Nombre de titres  |                            |                                 | Total             | Valeur nominale |
|---------------------------------|-------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                 | Clôture N-1       | créés pendant l'exercice N | remboursés pendant l'exercice N |                   |                 |
| Actions ordinaires              | 13 277 000        |                            |                                 | 13 277 000        | 0,62            |
| Actions amorties                |                   |                            |                                 |                   |                 |
| Actions à dividende prioritaire |                   |                            |                                 |                   |                 |
| Actions préférentielles         |                   |                            |                                 |                   |                 |
| Parts sociales                  |                   |                            |                                 |                   |                 |
| Certificats d'investissements   |                   |                            |                                 |                   |                 |
| <b>Total</b>                    | <b>13 277 000</b> |                            |                                 | <b>13 277 000</b> |                 |

LE CAPITAL EST COMPOSE DE 13 277 000 ACTIONS DE 0, 62 € SOIT 8 231 740 €.

## TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

| Rubriques                                                                                           | Montant            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>A Situation à l'ouverture de l'exercice</b>                                                      |                    |
| 1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations                                | 18 643 899         |
| 2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO                                            |                    |
| 3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N                                                    | 18 643 899         |
| <b>B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N</b>                          |                    |
| 1 Variation du capital                                                                              |                    |
| 2 Variation des autres postes                                                                       |                    |
| <b>C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs</b>                        | <b>18 643 899</b>  |
| <b>D Variations en cours d'exercice</b>                                                             |                    |
| 1 Variations du capital                                                                             |                    |
| 2 Variations des primes, réserves, report à nouveau                                                 | (1 032 838)        |
| 3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres                                         |                    |
| 4 Contreparties de réévaluations                                                                    |                    |
| 5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement                                |                    |
| 6 Autres variations                                                                                 |                    |
| 7 Résultat de l'exercice                                                                            | (2 454 904)        |
| <b>E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)</b>              | <b>15 156 157</b>  |
| <b>F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)</b>                     | <b>(3 487 742)</b> |
| <b>G</b> dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice            |                    |
| <b>H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)</b> | <b>(3 487 742)</b> |

## TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

|                                            | 01/01/2018        | Augmentation<br>de capital | Diminution<br>de capital | Affectation<br>résultat N-1 | Autres<br>mouvements | Résultat N         | 31/12/2018        |
|--------------------------------------------|-------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Capital en nombre d'actions                |                   |                            |                          |                             |                      |                    |                   |
| Valeur nominale                            |                   |                            |                          |                             |                      |                    |                   |
| Capital social ou individuel               | 8 231 740         |                            |                          |                             |                      |                    | 8 231 740         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 4 893 769         |                            |                          |                             |                      |                    | 4 893 769         |
| Ecart de réévaluation                      |                   |                            |                          |                             |                      |                    |                   |
| Réserve légale                             | 823 174           |                            |                          |                             |                      |                    | 823 174           |
| Réserves statutaires ou contractuelles     |                   |                            |                          |                             |                      |                    |                   |
| Réserves réglementées                      |                   |                            |                          |                             |                      |                    |                   |
| Autres réserves                            | 4 586 728         |                            |                          | (1 032 838)                 |                      |                    | 3 553 890         |
| Report à nouveau                           | 108 487           |                            |                          |                             |                      |                    | 108 487           |
| Résultat de l'exercice                     | 1 489 792         |                            |                          | (1 489 792)                 |                      | (2 454 904)        | (2 454 904)       |
| Subventions d'investissement               |                   |                            |                          |                             |                      |                    |                   |
| Provisions réglementées                    |                   |                            |                          |                             |                      |                    |                   |
| Dividendes versés                          |                   |                            |                          | 2 522 630                   |                      |                    |                   |
| <b>Total capitaux propres</b>              | <b>20 133 691</b> |                            |                          | <b>0</b>                    |                      | <b>(2 454 904)</b> | <b>15 156 157</b> |

## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

| Détail du<br>chiffre d'affaires | 2018       |         |            | 2017        |        |             | Variation |
|---------------------------------|------------|---------|------------|-------------|--------|-------------|-----------|
|                                 | France     | Export  | Total      | France      | Export | Total       | %         |
| Ventes de marchandises          | 90 480 640 | 102 821 | 90 583 461 | 100 145 800 |        | 100 145 800 | -9,55 %   |
| production vendue services      | 184 226    |         | 184 226    | 287 082     |        | 287 082     | -35,83 %  |
| TOTAL                           | 90 664 866 | 102 821 | 90 767 687 | 100 432 882 |        | 100 432 882 | -9,62 %   |

## DÉTAIL DES TRANSFERTS DE CHARGES

| Nature                                 | 2018    | 2017    |
|----------------------------------------|---------|---------|
| Sinistres courants                     | 5 000   | 7 698   |
| Sinistres exceptionnels rbt assurances |         | 3 955   |
| Sinistre perte exploitation            | 399 786 | 12 783  |
| Indemnités licenciements               | 56 511  | 115 991 |
| Transfert mannequins en immobilisation |         | 32 068  |
| Travaux fermeture magasins             | 19 620  | 15 876  |
| TOTAL                                  | 480 917 | 188 371 |

## CHARGES EXCEPTIONNELLES

| Nature des charges                                                    | 2018           | 2017             |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>              |                |                  |
| Pénalités sur marchés                                                 | 1 217          | 111              |
| Pénalités et amendes fiscales et pénales                              | 23 411         | 96 472           |
| Dons, libéralités                                                     |                |                  |
| Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice                      |                |                  |
| Subventions accordées                                                 |                |                  |
| Rappels d'impôts                                                      |                |                  |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion              | 108 009        | 236 874          |
| <i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>        | <i>132 638</i> | <i>333 459</i>   |
| <b>Charges sur exercices antérieurs</b>                               | <b>16 215</b>  | <b>63 353</b>    |
| <b>Valeurs comptables des éléments d'actif cédés</b>                  |                |                  |
| Immobilisations incorporelles                                         | 13 720         |                  |
| Immobilisations corporelles                                           | 42 973         | 116 100          |
| Immobilisations financières                                           |                |                  |
| Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)           |                |                  |
| <i>Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés</i>            | <i>56 694</i>  | <i>116 100</i>   |
| <b>Autres charges exceptionnelles</b>                                 |                |                  |
| Malis provenant de clauses d'indexation                               |                | 291              |
| Lots                                                                  |                |                  |
| Malis provenant du rachat de titres propres                           |                |                  |
| Charges exceptionnelles diverses                                      |                |                  |
| <i>Total autres charges exceptionnelles</i>                           |                | <i>291</i>       |
| <b>Autres</b>                                                         |                |                  |
| Dotation exceptionnelle dépréciation des actifs                       | 330 000        | 343 720          |
| Dotation provision couts sociaux                                      | 13 299         | 256 938          |
| <i>Total autres</i>                                                   | <i>343 299</i> | <i>616 931</i>   |
| <b>Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions</b> | <b>344 199</b> | <b>616 931</b>   |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>                              | <b>549 747</b> | <b>1 130 135</b> |

Les charges exceptionnelles diverses correspondent à des couts de fermetures de magasin.

Les VNC correspondent à la cession du magasin Stanford de Sainte geneviève des bois.

## PRODUITS EXCEPTIONNELS

| Nature des produits                                                  | 2018           | 2017           |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>              |                |                |
| Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes                      |                |                |
| Libéralités reçues                                                   |                |                |
| Rentrées sur créances amorties                                       | 41             |                |
| Subventions d'équilibre                                              |                |                |
| Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)           |                |                |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion              | 255 996        | 28 444         |
| <i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>        | <i>256 037</i> | <i>28 444</i>  |
| <b>Produits sur exercices antérieurs</b>                             | <b>23 124</b>  | <b>116 710</b> |
| <b>Produits des cessions d'éléments d'actif</b>                      |                |                |
| Immobilisations incorporelles                                        | 117 000        | 110 000        |
| Immobilisations corporelles                                          |                | 10 717         |
| Immobilisations financières                                          |                |                |
| Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)          |                |                |
| <i>Total produits des cession d'éléments d'actif</i>                 | <i>117 000</i> | <i>120 717</i> |
| <b>Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat</b> |                |                |
| <b>Autres produits exceptionnels</b>                                 |                |                |
| Bonis provenant de clauses d'indexation                              |                | 7 187          |
| Lots                                                                 |                |                |
| Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres             |                |                |
| Produits exceptionnels divers                                        |                |                |
| <i>Total autres produits exceptionnels</i>                           |                | <i>7 187</i>   |
| <b>Autres</b>                                                        |                |                |
| Reprise provision pour couts sociaux                                 | 247 729        | 123 536        |
| Reprise provision risques juridiques                                 | 113 500        | 1 111          |
| Reprise provision pour dépréciation fdc                              | 13 720         | 41 866         |
| Reprise provision fidélité                                           | 125 472        | 9 376          |
| <i>Total autres</i>                                                  | <i>500 421</i> | <i>175 889</i> |
| <b>Reprises sur provisions et transferts de charges</b>              | <b>500 421</b> |                |
| <b>TOTAL</b>                                                         | <b>896 583</b> | <b>448 948</b> |

Les produits de cession d'actifs correspondent à la cession du magasin de sainte geneviève des bois.

Les autres produits exceptionnels de 256 k€ correspondent à un abandon de charges à payer concernant un litige bailleur pour le magasin de Douai

Le jugement en appel a donné raison à SEDEV, il est considéré comme définitif même si un pourvoi en cassation est en cours par le bailleur.

PARTICIPATION DES SALARIÉS AUX RÉSULTATS DE L'ENTREPRISE

|                                                                                                                     | Montant |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Actions non négociables de l'entreprise détenues par les salariés dans le cadre de leur participation aux résultats | 49 384  |
| Part de la réserve spéciale utilisée hors de l'entreprise au cours de l'exercice                                    |         |
| TOTAL                                                                                                               | 49 384  |

La participation des salariés est calculée au niveau du périmètre UES Verywear et est répartie en fonction des ayants droits de chaque société.

## VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

|                                             | 2018                                 |                       |                         |          |              | 2017         |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|----------|--------------|--------------|
|                                             | Résultat avant<br>report déficitaire | report<br>déficitaire | Résultat<br>avant impôt | Impôt dû | Résultat net | Résultat net |
| Résultat courant                            | (2 753 045)                          |                       | (2 753 045)             |          | (2 753 045)  | 2 671 950    |
| Résultat exceptionnel                       | 346 835                              |                       | 346 835                 |          | 346 835      | (681 188)    |
| Résultat NET comptable (hors participation) | (2 405 520)                          |                       | (2 405 520)             |          | (2 405 520)  | 1 611 500    |
| Résultat intégration fiscale                | (3 088 282)                          |                       | (3 088 282)             |          | (3 088 282)  | 969 503      |
| Participation des salariés                  | 49 384                               |                       | 49 384                  |          | 49 384       | 121 708      |
| Créances d'impôt                            |                                      |                       |                         |          |              |              |
| <i>Total</i>                                | (7 850 627)                          |                       | (7 850 627)             |          | (7 850 627)  | 4 693 473    |

|                     |  |  |  |  |  |  |
|---------------------|--|--|--|--|--|--|
| Autres              |  |  |  |  |  |  |
| <i>Total autres</i> |  |  |  |  |  |  |

|               |             |  |             |  |             |           |
|---------------|-------------|--|-------------|--|-------------|-----------|
| Total général | (7 850 627) |  | (7 850 627) |  | (7 850 627) | 4 693 473 |
|---------------|-------------|--|-------------|--|-------------|-----------|

La société Sedev fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la société Mère est NFD.

Les économies d'impôt réalisées par le groupe sont conservées par la société mère et considérées comme gain immédiat de l'exercice.

## VARIATIONS DES IMPÔTS DIFFÉRÉS OU LATENTS

| Nature                                       |  | Début exercice |        | Variations |           | Fin d'exercice |        | Impôt différé<br>ou latent |
|----------------------------------------------|--|----------------|--------|------------|-----------|----------------|--------|----------------------------|
|                                              |  | ACTIF          | PASSIF | ACTIF      | PASSIF    | ACTIF          | PASSIF |                            |
| Taux d'impôt :                               |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Décalages certains ou éventuels              |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Provisions réglementées                      |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| • A réintégrer ultérieurement                |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| - provision pour hausse des prix             |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| • A réintégrer éventuellement                |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| - provision pour fluctuation des cours       |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| • Libérées sous condition d'emploi           |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| - provision pour investissement              |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| • Amortissement dérogatoires                 |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Subventions d'investissement                 |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Charges non déductibles temporairement       |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| • A déduire l'année suivante                 |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| - congés payés (ancien régime)               |  | 1 290 625      |        | 1 364 299  | 1 290 625 | 1 364 299      |        |                            |
| - participations des salariés                |  | 121 708        |        | 49 384     | 121 708   | 49 384         |        |                            |
| - autres                                     |  | 2 161 555      |        | 2 237 565  | 2 161 555 | 2 237 565      |        |                            |
| • A déduire ultérieurement                   |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| - provision pour retraite                    |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| - autres                                     |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Produits non taxables temporairement         |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| - plus values nettes à court terme           |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| - plus values de fusion                      |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| - plus-values à long terme différées         |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Charges déduites (ou produits imposés)       |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| fiscalement et non encore comptabilisés      |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Ecart de conversion passif                   |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Ecart de conversion actif                    |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| TOTAL                                        |  | 3 573 888      |        | 3 651 248  | 3 573 888 | 3 651 248      |        |                            |
| Eléments à imputer                           |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Déficits reportables fiscalement             |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Amortissements différés                      |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Moins-values à long terme                    |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Autres                                       |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| TOTAL                                        |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Eléments de taxation éventuelle              |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Plus-values sur éléments d'actif non amort.  |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Réserve spéciale des plus-values à LT        |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Réserve spéciale des profits de construction |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| Autres                                       |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| TOTAL                                        |  |                |        |            |           |                |        |                            |
| TOTAL GENERAL                                |  | 3 573 888      |        | 3 651 248  | 3 573 888 | 3 651 248      |        |                            |

## ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

| Engagements donnés            | Total   | Dirigeants | Filiales | Participations | Entreprises liées | Autres  |
|-------------------------------|---------|------------|----------|----------------|-------------------|---------|
| Cautions loyers BPA           | 182 324 |            |          |                |                   | 182 324 |
| Caution dépôt de garantie CIC | 410 439 |            |          |                |                   | 410 439 |
| TOTAL                         | 592 763 |            |          |                |                   | 592 763 |

|               |         |  |  |  |  |         |
|---------------|---------|--|--|--|--|---------|
| TOTAL GENERAL | 592 763 |  |  |  |  | 592 763 |
|---------------|---------|--|--|--|--|---------|

**RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS**

| Catégories                           | Montants |
|--------------------------------------|----------|
| Membres des organes d'administration |          |
| Membres des organes de direction     |          |
| Membres des organes de surveillance  |          |
| <b>TOTAL</b>                         |          |

La rémunération des dirigeants n'est pas fournie car elle permet d'identifier la situation d'un membre déterminé des organes de Direction.

## EFFECTIF MOYEN

| Catégories              | Effectif moyen salarié |            |
|-------------------------|------------------------|------------|
|                         | 2018                   | 2017       |
| Cadres                  | 70                     | 59         |
| Agents de maîtrise      | 29                     | 29         |
| Employés et techniciens | 498                    | 512        |
| Autres :                |                        |            |
| Apprenti et contrat pro | 20                     | 15         |
| <b>TOTAL</b>            | <b>617</b>             | <b>615</b> |

IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS MÈRES CONSOLIDANT

LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

| Forme<br>Juridique | Désignation de l'entreprise et adresse du siège social    | Pourcentage<br>détenu |
|--------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------|
| SAS                | NFD, ZI LA PILATERIE, 23 RUE DES CHATEAUX 59290 WASQUEHAL | 99.06                 |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |
|                    |                                                           |                       |

**ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS RETRAITES ET INDEMNITÉS ASSIMILÉES**

| Catégories d'engagement                                                       | Indemnités de départ à la retraite<br>Au profit de |        |            | Médailles du travail<br>Au profit de |        |            | TOTAL   |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------|------------|--------------------------------------|--------|------------|---------|
|                                                                               | dirigeants                                         | autres | provisions | dirigeants                           | autres | provisions |         |
| Pensions et indemnités assimilées                                             |                                                    |        | 718 454    |                                      |        |            | 718 454 |
| Compléments de retraite pour personnel en activité                            |                                                    |        |            |                                      |        |            |         |
| Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite |                                                    |        |            |                                      |        |            |         |
| Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel en activité   |                                                    |        |            |                                      |        |            |         |
| Autres :                                                                      |                                                    |        |            |                                      |        |            |         |
| <b>TOTAL</b>                                                                  |                                                    |        | 718 454    |                                      |        |            | 718 454 |

**Notes**

La société a couvert par l'intermédiaire d'un contrat d'assurance une partie des engagements de retraites (à hauteur de 49675 € au 31/12/2018).

Le montant indiqué ci dessus représente la partie non couverte.

Les hypothèses de calcul retenues sont les suivantes :

Taux d'actualisation: 1.50 %

**Les hypothèses actuarielles sont les suivantes :**

Taux de progression des salaires : 1.5 %

Age de départ à la retraite : 65 ans,

départ volontaire à 60 ans pour les personnes qui

bénéficient de la retraite à taux plein.

Table des mortalités : données insee

Taux de turn over : en fonction de

tranches d'age et du réel constaté sur l'exercice.

Taux de charges sociales : 23.5 % pour

les non cadres et 46.6% pour les cadres

## INFORMATION SUR L'APPLICATION DES DISPOSITIONS FISCALES

| Impact sur le résultat                               | Dotations | Reprises | Montant |
|------------------------------------------------------|-----------|----------|---------|
| Provisions réglementées                              |           |          |         |
| <i>Total provisions réglementées</i>                 |           |          |         |
| Autres provisions                                    |           |          |         |
| CICE                                                 | 694 821   |          | 694 821 |
| <i>Total autres provisions</i>                       | 694 821   |          | 694 821 |
| Carry Back                                           |           |          |         |
| Crédit d'impôt recherche et crédit d'impôt formation |           |          |         |
| Impact sur le résultat de l'exercice                 |           |          |         |

| Impact sur les capitaux propres                                       | Dotations | Reprises | Montant |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|----------|---------|
|                                                                       |           |          |         |
| Impact sur les capitaux propres résultant des provisions réglementées |           |          |         |

## HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

| Catégories                                                       | Montants |
|------------------------------------------------------------------|----------|
| Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels | 47 550   |
| Autres honoraires                                                |          |
| TOTAL                                                            | 47 550   |

**SEDEV**

Société anonyme au capital de 8.231.740 €  
Siège social : 23 rue des Châteaux - Zone Industrielle de la Pilaterie  
59290 WASQUEHAL  
314.515.206 RCS Lille Métropole

**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE  
ORDINAIRE DU 23 MAI 2019**

.../...

**DEUXIEME RESOLUTION-AFFECTATION DU RESULTAT**

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration et après avoir constaté que les comptes font apparaître une perte de (2 454 904) € décide de l'affecter de la manière suivante :

Origine du résultat à affecter :

|                                    |               |
|------------------------------------|---------------|
| Report à nouveau                   | 108 487 €     |
| Résultat déficitaire de l'exercice | (2 454 904) € |

Affectation proposée :

|                  |               |
|------------------|---------------|
| Report à nouveau | (2 454 904) € |
|------------------|---------------|

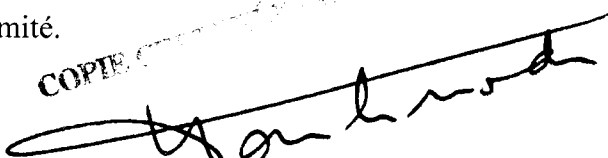
Après affectation le report à nouveau passe de 108 487 euros à (2 346 417) euros

L'assemblée générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois précédents exercices ont été les suivantes :

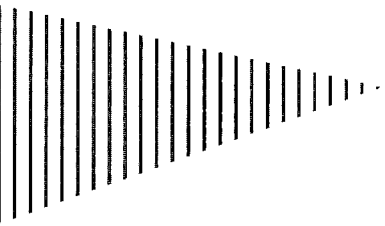
| Exercices clos le 31/12 | Revenus éligibles à l'abattement |                           | Revenus non éligibles à l'abattement |
|-------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|
|                         | Dividendes totaux en euros       | Autres revenus distribués |                                      |
| 2017                    | 2 522 630                        | Néant                     | Néant                                |
| 2016                    | 2 522 630                        | Néant                     | Néant                                |
| 2015                    | 2 522 630                        | Néant                     | Néant                                |

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

.../...

COPIE  


Certifié conforme à l'original  
*[Signature]*



SEDEV

Exercice clos le 31 décembre 2018

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Ernst & Young et Autres  
11, rue du Vieux Faubourg  
59042 Lille cedex

tél. +33 (0) 3 28 04 35 00  
www.ey.com/fr

## SEDEV

Exercice clos le 31 décembre 2018

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

A l'Assemblée Générale de la société SEDEV,



En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SEDEV relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.



#### Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



## Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Votre société a analysé la valorisation des éléments incorporels et constitué une provision pour dépréciation des stocks, tel que cela est décrit dans l'annexe.

Nous avons apprécié les approches retenues par votre société, sur la base des éléments disponibles à ce jour, ainsi que les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons contrôlé leur caractère raisonnable.

## Conformité avec les normes professionnelles applicables en France

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du Code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

## Responsabilité de la direction et de l'audit du gouvernement d'entreprise

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.



Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

### Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Lille, le 7 mai 2019

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG et Autres

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Dessaint', with a long horizontal line extending to the right.

Carole Dessaint

## BILAN ACTIF

|                                                             | 2018              |                              |                   | 2017              |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                             | Brut              | Amortissements<br>Provisions | Net               | Net               |
| <b>Capital souscrit non appelé</b>                          |                   |                              |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                        |                   |                              |                   |                   |
| Frais d'établissement                                       | 48 225            | 48 224                       | 0                 | 74                |
| Frais de développement                                      |                   |                              |                   |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires                   | 896 962           | 476 210                      | 420 752           | 400 261           |
| Fonds commercial (1)                                        | 6 510 416         | 1 596 125                    | 4 914 291         | 5 244 291         |
| Autres immobilisations incorporelles                        | 203 224           | 160 834                      | 42 390            | 42 390            |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles       |                   |                              |                   |                   |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                  | <i>7 658 827</i>  | <i>2 281 393</i>             | <i>5 377 433</i>  | <i>5 687 016</i>  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                          |                   |                              |                   |                   |
| Terrains                                                    | 5 336             |                              | 5 336             | 5 336             |
| Constructions                                               | 7 071 398         | 6 871 479                    | 199 919           | 261 582           |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 5 660 994         | 5 558 374                    | 102 619           | 133 218           |
| Autres immobilisations corporelles                          | 31 892 668        | 26 690 358                   | 5 202 310         | 5 571 559         |
| Immobilisations en cours                                    | 72 484            |                              | 72 484            | 176 247           |
| Avances et acomptes                                         |                   |                              |                   | 28 415            |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                    | <i>44 702 880</i> | <i>39 120 212</i>            | <i>5 582 668</i>  | <i>6 176 357</i>  |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                      |                   |                              |                   |                   |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                   |                              |                   |                   |
| Autres participations                                       | 9 000             |                              | 9 000             | 29 496            |
| Créances rattachées à des participations                    |                   |                              |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                   |                   |                              |                   |                   |
| Prêts                                                       |                   |                              |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                          | 1 098 322         |                              | 1 098 322         | 1 188 125         |
| <i>Total immobilisations financières</i>                    | <i>1 107 322</i>  |                              | <i>1 107 322</i>  | <i>1 217 621</i>  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                     | <b>53 469 029</b> | <b>41 401 605</b>            | <b>12 067 424</b> | <b>13 080 994</b> |
| <b>Stocks</b>                                               |                   |                              |                   |                   |
| Matières premières, approvisionnements                      |                   |                              |                   |                   |
| En cours de production de biens                             |                   |                              |                   |                   |
| En cours de production de services                          |                   |                              |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                            |                   |                              |                   |                   |
| Marchandises                                                | 14 281 553        | 1 498 080                    | 12 783 473        | 14 351 565        |
| <i>Total des stocks</i>                                     | <i>14 281 553</i> | <i>1 498 080</i>             | <i>12 783 473</i> | <i>14 351 565</i> |
| <b>Créances (3)</b>                                         |                   |                              |                   |                   |
| Avances et acomptes versés sur commandes                    | 37 835            |                              | 37 835            |                   |
| Clients et comptes rattachés                                | 768 891           | 36 919                       | 731 971           | 877 498           |
| Autres créances                                             | 3 381 937         |                              | 3 381 937         | 8 500 726         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                       |                   |                              |                   |                   |
| <i>Total des créances</i>                                   | <i>4 188 663</i>  | <i>36 919</i>                | <i>4 151 743</i>  | <i>9 378 224</i>  |
| <b>Disponibilités et divers</b>                             |                   |                              |                   |                   |
| Valeurs mobilières dont actions propres :                   |                   |                              |                   |                   |
| Disponibilités                                              | 2 410 382         |                              | 2 410 382         | 2 851 764         |
| <i>Total disponibilités et divers</i>                       | <i>2 410 382</i>  |                              | <i>2 410 382</i>  | <i>2 851 764</i>  |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                      | <b>20 880 597</b> | <b>1 534 999</b>             | <b>19 345 598</b> | <b>26 581 553</b> |
| Charges constatées d'avance                                 | 1 386 615         |                              | 1 386 615         | 1 795 456         |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                         |                   |                              |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations                     |                   |                              |                   |                   |
| Ecarts de conversion actif                                  |                   |                              |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>75 736 241</b> | <b>42 936 604</b>            | <b>32 799 637</b> | <b>41 458 002</b> |

(1) dont droit au bail 2 584 165

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an 694 821

## BILAN PASSIF

|                                                        | 2018               | 2017              |
|--------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel Dont versé : 8 231 740    | 8 231 740          | 8 231 740         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ...             | 4 893 769          | 4 893 769         |
| Ecart de réévaluation                                  |                    |                   |
| Réserve légale                                         | 823 174            | 823 174           |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                    |                   |
| Réserves réglementées                                  |                    |                   |
| Autres réserves                                        | 3 553 890          | 4 586 728         |
| Report à nouveau                                       | 108 487            | 108 487           |
| <b>Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>      | <b>(2 454 904)</b> | <b>1 489 792</b>  |
| <i>Total situation nette</i>                           | <i>15 156 157</i>  | <i>20 133 691</i> |
| Subventions d'investissement                           |                    |                   |
| Provisions réglementées                                |                    |                   |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                | <b>15 156 157</b>  | <b>20 133 691</b> |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                    |                   |
| Avances conditionnées                                  |                    |                   |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            |                    |                   |
| Provisions pour risques                                | 234 455            | 1 407 723         |
| Provisions pour charges                                |                    |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>              | <b>234 455</b>     | <b>1 407 723</b>  |
| <b>Dettes financières</b>                              |                    |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                    |                   |
| Autres emprunts obligataires                           |                    |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 2 584              | 2 786             |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 6 235              | 6 175             |
| <i>Total dettes financières</i>                        | <i>8 819</i>       | <i>8 962</i>      |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                           |                    |                   |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                    |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 11 115 731         | 12 800 285        |
| Dettes fiscales et sociales                            | 5 393 210          | 6 379 875         |
| <i>Total dettes d'exploitation</i>                     | <i>16 508 940</i>  | <i>19 180 160</i> |
| <b>Dettes diverses</b>                                 |                    |                   |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 155 031            | 64 094            |
| Autres dettes                                          | 4 270              | 26 150            |
| <i>Total dettes diverses</i>                           | <i>159 301</i>     | <i>90 244</i>     |
| <b>Comptes de régularisation</b>                       |                    |                   |
| Produits constatés d'avance                            | 731 964            | 637 223           |
| <b>DETTES</b>                                          | <b>17 409 024</b>  | <b>19 916 588</b> |
| Ecart de conversion passif                             |                    |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                   | <b>32 799 637</b>  | <b>41 458 002</b> |

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                                       | 2018              |                |                    | 2017               |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                       | France            | Export         | Total              |                    |
| Vente de marchandises                                                                 | 90 480 640        | 102 821        | 90 583 461         | 100 145 800        |
| Production vendue : - biens                                                           |                   |                |                    |                    |
| Production vendue : - services                                                        | 184 226           |                | 184 226            | 287 082            |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                                                       | <b>90 664 866</b> | <b>102 821</b> | <b>90 767 687</b>  | <b>100 432 882</b> |
| Production stockée                                                                    |                   |                |                    |                    |
| Production immobilisée                                                                |                   |                | 119 591            | 160 652            |
| Subventions d'exploitation                                                            |                   |                | 92 729             | 54 561             |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)                  |                   |                | 3 087 203          | 3 164 914          |
| Autres produits (1) (11)                                                              |                   |                | 45 607             | 15 703             |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)</b>                                          |                   |                | <b>94 112 817</b>  | <b>103 828 713</b> |
| <b>Charges externes</b>                                                               |                   |                |                    |                    |
| Achat de marchandises (y compris droits de douane)                                    |                   |                | 47 868 270         | 53 450 378         |
| Variation de stock (marchandises)                                                     |                   |                | 1 815 756          | (1 035 447)        |
| Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) |                   |                | 234 423            | 245 809            |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                         |                   |                |                    |                    |
| Autres achats et charges externes (3) (6 bis)                                         |                   |                | 22 640 251         | 23 966 239         |
| <i>Total charges externes</i>                                                         |                   |                | <i>72 558 700</i>  | <i>76 626 979</i>  |
| <b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>                                          |                   |                | <b>2 531 663</b>   | <b>2 681 365</b>   |
| <b>Charges de personnel</b>                                                           |                   |                |                    |                    |
| Salaires et traitements                                                               |                   |                | 12 965 589         | 12 729 223         |
| Charges sociales (10)                                                                 |                   |                | 3 257 376          | 3 271 242          |
| <i>Total charges de personnel</i>                                                     |                   |                | <i>16 222 965</i>  | <i>16 000 465</i>  |
| <b>Dotations d'exploitation</b>                                                       |                   |                |                    |                    |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                                      |                   |                | 1 581 530          | 1 554 523          |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                                          |                   |                |                    |                    |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                                          |                   |                | 1 572 181          | 1 822 702          |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                                      |                   |                | 77 502             | 94 958             |
| <i>Total dotations d'exploitation</i>                                                 |                   |                | <i>3 231 213</i>   | <i>3 472 183</i>   |
| <b>Autres charges (12)</b>                                                            |                   |                | <b>2 300 949</b>   | <b>2 574 884</b>   |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                               |                   |                | <b>96 845 490</b>  | <b>101 355 876</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                        |                   |                | <b>(2 732 673)</b> | <b>2 472 837</b>   |
| <b>Opérations en commun</b>                                                           |                   |                |                    |                    |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                                 |                   |                |                    |                    |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                                 |                   |                |                    |                    |
| <b>Produits financiers</b>                                                            |                   |                |                    |                    |
| Produits financiers de participations (5)                                             |                   |                | 24 628             | 83 972             |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)          |                   |                |                    |                    |
| Autres intérêts et produits assimilés (5)                                             |                   |                |                    | 2 511 500          |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                      |                   |                |                    |                    |
| Différences positives de change                                                       |                   |                |                    |                    |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                         |                   |                |                    |                    |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>                                                  |                   |                | <b>24 628</b>      | <b>2 595 472</b>   |
| <b>Charges financières</b>                                                            |                   |                |                    |                    |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                                |                   |                |                    |                    |
| Intérêts et charges assimilées (6)                                                    |                   |                | 45 000             | 2 396 359          |
| Différences négatives de change                                                       |                   |                |                    |                    |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                        |                   |                |                    |                    |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>                                                  |                   |                | <b>45 000</b>      | <b>2 396 359</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                             |                   |                | <b>(20 372)</b>    | <b>199 113</b>     |
| <b>RESULTAT COURANT</b>                                                               |                   |                | <b>(2 753 045)</b> | <b>2 671 950</b>   |

## COMPTE DE RESULTAT (Suite)

|                                                            | 2018               | 2017               |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                              |                    |                    |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           | 279 162            | 145 155            |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           | 117 000            | 127 904            |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           | 500 421            | 175 889            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                    | <b>896 583</b>     | <b>448 948</b>     |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                             |                    |                    |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          | 148 853            | 396 813            |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          | 56 694             | 116 392            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 344 200            | 616 931            |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                   | <b>549 747</b>     | <b>1 130 136</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                               | <b>346 836</b>     | <b>(681 188)</b>   |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise   | 49 384             | 121 708            |
| Impôts sur les bénéfices                                   | (690)              | 379 262            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                  | <b>95 034 027</b>  | <b>106 873 133</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                   | <b>97 488 931</b>  | <b>105 383 341</b> |
| <b>BENEFICE ou PERTE</b>                                   | <b>(2 454 904)</b> | <b>1 489 792</b>   |

|         |                                                                     |           |
|---------|---------------------------------------------------------------------|-----------|
| (1)     | Dont produits nets partiels sur opérations à long terme             |           |
| (2)     | Dont produits de locations immobilières                             |           |
|         | Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs   |           |
| (3)     | Dont crédit-bail mobilier                                           |           |
|         | Dont crédit-bail immobilier                                         |           |
| (4)     | Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs   |           |
| (5)     | Dont produits concernant les entreprises liées                      | 24 628    |
| (6)     | Dont intérêts concernant les entreprises liées                      | 45 000    |
| (6 bis) | Dont dons faits aux organismes d'intérêt général                    | 1 150     |
| (6 ter) | Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes        |           |
|         | Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles  |           |
| (9)     | Dont transferts de charges                                          | 480 916   |
| (10)    | Dont cotisations personnelles de l'exploitant                       |           |
| (11)    | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits) |           |
| (12)    | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)  | 2 227 543 |

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

SEDEV

31/12/18

23 RUE DES CHATEAUX  
59290 WASQUEHAL  
SIRET : 31451520600543  
APE : 4771 Z

Pour l'exercice 2018,

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°201-03 mis-à-jour par le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

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 des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont :

- les brevets, concessions, licences et autres valeurs incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition). Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation par l'entreprise à l'exception des droits au bail et fonds de commerce qui ne font pas l'objet d'amortissement.  
Un test d'impairment est réalisé à chaque clôture sur ces actifs à durée de vie indéterminée et sur les immobilisations corporelles. Ainsi la valeur de ces actifs est évaluée en tenant compte des valeurs estimées sur les droits au bail selon les méthodes suivantes :
  - o la valeur marché calculée selon plusieurs méthodes (pourcentage du chiffre d'affaires, capitalisation des écarts de loyer par rapport à un loyer au prix du marché, estimation du management).
  - o la valeur d'utilité calculée selon la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés et attendus de l'utilisation continue du magasin. Les flux de trésorerie avant impôt sont estimés sur la base du budget n+1, pour les années N+2 et N+3, les mêmes hypothèses sont reprises corrigées de l'inflation. Une valeur terminale est calculée avec un WACC de 8.2%.
- Provisions risques et charges : Il s'agit des provisions évaluées à l'arrêté des comptes, destinées à couvrir des risques et des charges que les événements survenus ou en cours rendent probables. Ces risques et charges sont nettement précisés quant à leur objet mais ont une réalisation incertaine.
- Immobilisations corporelles : les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations), ou à leur coût de production.

- Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée de vie prévue :
  - constructions : entre 20 et 25 ans
  - agencements et aménagements divers : entre 5 et 10 ans
  - matériels et outillages industriels : entre 5 et 7 ans
  - mobilier : 8 ans
  - matériel de transport d'exploitation : 5 ans
  - matériel de bureau et informatique : 5 ans
  
- participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement : la valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. En cas de valeur d'inventaire inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation a été constituée du montant de la différence.
  
- Créances : les créances sont valorisées à leurs valeurs normales. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.
  
- Stocks : Les stocks sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Lorsque la valeur brute déterminée suivant les modalités précédentes est supérieure à la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, une provision pour dépréciation des stocks est comptabilisée. Les frais financiers ne sont pas inclus dans la valorisation du stock. Les taux de dépréciation des stocks sont déterminés selon l'ancienneté des saisons des ces stocks, avec des taux variant de 5% pour les saisons en cours à 95 % pour les stocks de plus de 9 saisons.
  
- Les résultats courant et exceptionnel ont été définis de la façon suivante :
  - Les activités ordinaires recouvrent toutes les activités pour lesquelles la société est engagée dans le cadre de ces affaires ou dans leur prolongement.
  - Les éléments exceptionnels sont les produits ou les charges qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente ni régulière.

### **Evénements de l'exercice :**

Le résultat de l'exercice comme celui des autres sociétés du groupe a été significativement impacté par les conséquences du mouvement des gilets jaunes.

La société Sedev a fermé 2 magasins durant l'exercice :

- Stanford Sainte Geneviève des bois le 30/04/2018 (indemnité de cession de 117 k€)
- Le magasin d'Evasion Armentières le 30/06/2018.

Le relooking et changement d'enseigne du magasin de Mulhouse en janvier 2018 ré ouvert début mars 2018.

La provision pour programme fidélité par point a été intégralement utilisée cette année.

Un nouveau programme de fidélité a été mis en place en octobre 2018, celui-ci offre désormais une réduction permanente et abandonne le système de points. L'impact de cette reprise sur l'exercice est de 686 k€ en exploitation et 125 k€ en exceptionnel.

### **Crédit Impôt Compétitivité Emploi**

Le CICE a été comptabilisé au crédit des charges de personnel au compte 64900000, il impacte donc directement l'analyse des frais de personnel

Le montant du CICE de Sedev est de 695 k€ au 31/12/2018.

Celui-ci n'a pu être imputé sur l'impôt société du groupe en raison du déficit fiscal intégré, il a toutefois fait l'objet d'une demande de préfinancement auprès d'un organisme de crédit dans le courant de l'exercice 2018 par la société mère NFD.

Le CICE 2018 a pour principal objet de viser à reconstituer notre fonds de roulement mais également à aider à la reprise de nos investissements, améliorer l'innovation dans le cadre du nouveau concept magasin et augmenter le budget formation du groupe.

### **Financement de la société et du groupe NFD**

Le financement de la société est assuré par NFD et les lignes de crédit bancaires accordées par les banques.

En fin d'année, un accord a été trouvé avec les banques avec :

- Le renouvellement des lignes de crédit à court terme
- Le rééchelonnement des dettes bancaires à moyen terme.

Un waiver a été obtenu au titre de l'exercice sur le ratio financier fixé dans le cadre de l'avenant n°7 au contrat de prêt.

## IMMOBILISATIONS

|                                                                         | Valeur brute début<br>2018 | Augmentations                 |                              |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
|                                                                         |                            | Réévaluations courant<br>2018 | Acquisitions courant<br>2018 |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                    |                            |                               |                              |
| Frais d'établissement et de développement                               | 48 225                     |                               |                              |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                           | 7 502 731                  |                               | 121 591                      |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                              | <b>7 550 956</b>           |                               | <b>121 591</b>               |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                      |                            |                               |                              |
| Terrains                                                                | 5 336                      |                               |                              |
| <b>Constructions :</b>                                                  |                            |                               |                              |
| - Constructions sur sol propre                                          | 471 580                    |                               |                              |
| - Constructions sur sol d'autrui                                        | 1 362 383                  |                               |                              |
| - Installations générales, agencements et aménagement des constructions | 5 348 704                  |                               | 0                            |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels            | 5 760 810                  |                               | 10 669                       |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>                             |                            |                               |                              |
| - Installations générales, agencements, aménagements divers             | 29 752 101                 |                               | 839 501                      |
| - Matériel de transport                                                 |                            |                               |                              |
| - Matériel de bureau et mobilier informatique                           | 1 708 015                  |                               | 5 904                        |
| - Emballages récupérables et divers                                     |                            |                               |                              |
| Immobilisations corporelles en cours                                    | 176 247                    |                               | 72 484                       |
| Avances et acomptes                                                     | 28 415                     |                               |                              |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                                | <b>44 613 591</b>          |                               | <b>928 558</b>               |
| <b>Immobilisations financières</b>                                      |                            |                               |                              |
| Participations évaluées par mise en équivalence                         |                            |                               |                              |
| Autres participations                                                   | 29 496                     |                               |                              |
| Autres titres immobilisés                                               |                            |                               |                              |
| Prêts et autres immobilisations financières                             | 1 188 125                  |                               | 13 905                       |
| <i>Total immobilisations financières</i>                                | <b>1 217 621</b>           |                               | <b>13 905</b>                |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                    | <b>53 382 168</b>          |                               | <b>1 064 053</b>             |

|                                                                  | Diminutions               |                          | Valeur brute fin<br>2018 | Valeur d'origine |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
|                                                                  | Virements courant<br>2018 | Cessions courant<br>2018 |                          |                  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                             |                           |                          |                          |                  |
| Frais d'établissement et de développement                        |                           |                          | 48 225                   |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                    |                           | 13 720                   | 7 610 602                |                  |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                       |                           | <b>13 720</b>            | <b>7 658 827</b>         |                  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                               |                           |                          |                          |                  |
| Terrains                                                         |                           |                          | 5 336                    |                  |
| <b>Constructions :</b>                                           |                           |                          |                          |                  |
| - Sur sol propre                                                 |                           | 400                      | 471 180                  |                  |
| - Sur sol d'autrui                                               |                           |                          | 1 362 383                |                  |
| - Installations générales, agencements et amgt des constructions |                           | 110 868                  | 5 237 836                |                  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels      |                           | 110 485                  | 5 660 994                |                  |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>                      |                           |                          |                          |                  |
| - Installations générales, agencements et amgt divers            | (204 662)                 | 509 594                  | 30 286 671               |                  |
| - Matériel de transport                                          |                           |                          |                          |                  |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                   |                           | 107 922                  | 1 605 998                |                  |
| - Emballages récupérables et divers                              |                           |                          |                          |                  |
| Immobilisations corporelles en cours                             | 176 247                   |                          | 72 484                   |                  |
| Avances et acomptes                                              | 28 415                    |                          |                          |                  |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                         |                           | <b>839 269</b>           | <b>44 702 880</b>        |                  |
| <b>Immobilisations financières</b>                               |                           |                          |                          |                  |
| Participations évaluées par mise en équivalence                  |                           |                          |                          |                  |
| Autres participations                                            |                           | 20 496                   | 9 000                    |                  |
| Autres titres immobilisés                                        |                           |                          |                          |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                      |                           | 103 707                  | 1 098 322                |                  |
| <i>Total immobilisations financières</i>                         |                           | <b>124 203</b>           | <b>1 107 322</b>         |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                             |                           | <b>977 192</b>           | <b>53 469 029</b>        |                  |

## AMORTISSEMENTS

| Immobilisations amortissables                           | Montant début<br>2018 | Augmentations    | Diminutions    | Montant fin<br>2018 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|---------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                    |                       |                  |                |                     |
| Frais d'établissement, de recherche et de dév.          | 48 150                | 74               |                | 48 224              |
| Autres immobilisations incorporelles                    | 635 944               | 101 100          |                | 737 044             |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>              | <b>684 095</b>        | <b>101 174</b>   |                | <b>785 268</b>      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                      |                       |                  |                |                     |
| Terrains                                                |                       |                  |                |                     |
| <b>Constructions :</b>                                  |                       |                  |                |                     |
| - Constructions sur sol propre                          | 435 399               | 3 285            | 187            | 438 497             |
| - Constructions sur sol d'autrui                        | 1 181 072             | 44 325           |                | 1 225 397           |
| - Inst gén., agcemnts et améngmt des const.             | 5 304 613             | 13 840           | 110 868        | 5 207 585           |
| Installations techniques, matériel et outillage indust. | 5 627 592             | 40 813           | 110 031        | 5 558 374           |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>             |                       |                  |                |                     |
| - Installations générales, agencements, amén. divers    | 24 426 099            | 1 303 218        | 473 160        | 25 256 157          |
| - Matériel de transport                                 |                       |                  |                |                     |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier          | 1 462 459             | 74 653           | 102 911        | 1 434 200           |
| - Emballages récupérables et divers                     |                       |                  |                |                     |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                | <b>38 437 235</b>     | <b>1 480 134</b> | <b>797 157</b> | <b>39 120 212</b>   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                    | <b>39 121 329</b>     | <b>1 581 308</b> | <b>797 157</b> | <b>39 905 480</b>   |

| Immobilisations amortissables                    | DOTATIONS                |                   |                               | REPRISES                 |                   |                               | Mvt net des<br>amortisse-<br>ments à la fin<br>de l'exercice |
|--------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                  | Différentiel<br>de durée | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel | Différentiel<br>de durée | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel |                                                              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>             |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Frais d'établissement                            |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles    |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>       |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>Immobilisations corporelles</b>               |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Terrains                                         |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>Constructions :</b>                           |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Constructions sur sol propre                   |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Constructions sur sol d'autrui                 |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Inst gén., agcemnts et améngmt des const.      |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Inst tech, matériel et outillages industriels    |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>Autres immobilisations corporelles</b>        |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Inst gén., agcemnt et améngmt divers           |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Matériel de transport                          |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Matériel de bureau et informatique             |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Emballages récupérables et divers              |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>         |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Frais d'acquisition des titres de participations |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                             |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>TOTAL GENERAL non ventilé</b>                 |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Montant début<br>2018 | Augmentations | Dotations aux<br>amortissements | Montant fin<br>2018 |
|-------------------------------------------|-----------------------|---------------|---------------------------------|---------------------|
| Frais d'émission d'emprunt à étaler       |                       |               |                                 |                     |
| Primes de remboursement des obligations   |                       |               |                                 |                     |

**FONDS COMMERCIAL**

|                                                                  | Valeur brute au<br>début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | Valeur brute à la fin<br>de l'exercice |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|-------------|----------------------------------------|
| Droit au bail                                                    | 2 584 165                              |               |             | 2 584 165                              |
| Fonds acquis ayant fait l'objet d'une protection juridique       | 3 939 971                              |               |             | 3 939 971                              |
| Fonds acquis n'ayant pas fait l'objet d'une protection juridique |                                        |               |             |                                        |
| Fonds résultant d'une réévaluation légale                        |                                        |               |             |                                        |
| Fonds résultant d'une réévaluation libre                         |                                        |               |             |                                        |
| <b>Autres</b>                                                    |                                        |               |             |                                        |
| <b>TOTAL</b>                                                     | <b>6 524 136</b>                       |               |             | <b>6 524 136</b>                       |

Les fonds commerciaux sont provisionnés à hauteur de 1496 k€, leur valeur nette dépréciée est de 5 028 k€

## PROVISIONS

| Nature des provisions                                                             | Montant<br>au début<br>2018 | Augmentations :<br>Dotations de<br>l'exercice | Diminutions :                 |                                   |                           | Montant<br>à la fin<br>2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|                                                                                   |                             |                                               | Utilisées<br>au cours de l'ex | Non Utilisées<br>au cours de l'ex | Reprises de<br>l'exercice |                             |
| <b>Provisions réglementées</b>                                                    |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour reconstitution des gisements                                      |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour investissement                                                    |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour hausse des prix                                                   |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Amortissements dérogatoires                                                       |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Dont majorations exceptionnelles de 30%                                           |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour prêts d'installation                                              |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Autres provisions réglementées                                                    |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <b>TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                              |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>                                         |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour litiges                                                           | 1 407 724                   | 99 838                                        |                               |                                   | 1 273 106                 | 234 456                     |
| Provisions pour garanties données aux clients                                     |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme                                        |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour amendes et pénalités                                              |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour pertes de change                                                  | 0                           |                                               |                               |                                   |                           | 0                           |
| <i>Sous total provisions pour risques</i>                                         | <i>1 407 723</i>            | <i>99 838</i>                                 |                               |                                   | <i>1 273 106</i>          | <i>234 455</i>              |
| Provisions pour pensions et obligations similaires                                |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour impôts                                                            |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations                                |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour gros entretien et grandes révisions                               |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer                               |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <i>Sous total provisions pour charges</i>                                         |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Autres provisions pour risques et charges                                         |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                   | <b>1 407 723</b>            | <b>99 838</b>                                 |                               |                                   | <b>1 273 106</b>          | <b>234 455</b>              |
| <b>Provisions pour dépréciation</b>                                               |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur immobilisations incorporelles                                                 | 1 179 845                   | 330 000                                       |                               |                                   | 13 720                    | 1 496 125                   |
| Sur immobilisations corporelles                                                   |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur immobilisation de titres mis en équivalence                                   |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur immobilisation de titres de participation                                     |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur autres immobilisations financières                                            |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur stocks et en-cours                                                            | 1 745 744                   | 1 498 080                                     |                               |                                   | 1 745 744                 | 1 498 080                   |
| Sur comptes clients                                                               | 36 956                      | 74 100                                        |                               |                                   | 74 137                    | 36 919                      |
| Autres provisions dépréciations                                                   | 8 127                       | (8 127)                                       |                               |                                   |                           |                             |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                                         | <b>2 970 672</b>            | <b>1 894 053</b>                              |                               |                                   | <b>1 833 601</b>          | <b>3 031 124</b>            |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                              | <b>4 378 395</b>            | <b>1 993 891</b>                              |                               |                                   | <b>3 106 707</b>          | <b>3 265 580</b>            |
| Dont dotations et reprises d'exploitation                                         |                             | 1 649 683                                     |                               |                                   | 2 606 287                 |                             |
| Dont dotations et reprises financières                                            |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles                                        |                             | 344 200                                       |                               |                                   | 500 421                   |                             |
| Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |

STOCKS

| Nature des stocks       | Valeur Brute | Provisions pour<br>dépréciation | Valeur<br>Nette | Valeur<br>Nette N-1 |
|-------------------------|--------------|---------------------------------|-----------------|---------------------|
| STOCK DE PRODUITS FINIS | 14 281 553   | 1 498 081                       | 12 783 472      | 14 351 565          |
| TOTAL I                 | 14 281 553   | 1 498 081                       | 12 783 472      | 14 351 565          |

|          | Valeur Brute | Prov. dépréciations | Valeur Nette | Valeur Nette N-1 |
|----------|--------------|---------------------|--------------|------------------|
| TOTAL II |              |                     |              |                  |

|           | Valeur Brute | Prov. dépréciations | Valeur Nette | Valeur Nette N-1 |
|-----------|--------------|---------------------|--------------|------------------|
| TOTAL III |              |                     |              |                  |

|               |            |           |            |            |
|---------------|------------|-----------|------------|------------|
| TOTAL GENERAL | 14 281 553 | 1 498 081 | 12 783 472 | 14 351 565 |
|---------------|------------|-----------|------------|------------|

## ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

| ETAT DES CREANCES                              | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an    | N-1               |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Actif immobilisé</b>                        |                  |                  |                  |                   |
| Créances rattachées à des participations       |                  |                  |                  |                   |
| Prêts (1) (2)                                  |                  |                  |                  |                   |
| Autres immobilisations financières             | 1 098 322        | 0                | 1 098 322        | 1 188 125         |
| <b>Total actif immobilisé</b>                  | <b>1 098 322</b> | <b>0</b>         | <b>1 098 322</b> | <b>1 188 125</b>  |
| <b>Actif circulant</b>                         |                  |                  |                  |                   |
| Clients douteux ou litigieux                   | 51 700           | 0                | 51 700           | 58 366            |
| Autres créances clients                        | 717 191          | 717 191          |                  | 856 088           |
| Créances représentatives de titres prêtés      |                  |                  |                  |                   |
| Personnel et comptes rattachés                 | 19 425           | 19 425           |                  | 19 541            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux  | 20 347           | 20 347           |                  | 15 611            |
| Impôts sur les bénéfices                       | 695 518          | 697              | 694 821          | 817 444           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                     | 560 255          | 560 255          |                  | 743 830           |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés   | 426 308          | 426 308          |                  | 486 683           |
| Divers                                         |                  |                  |                  |                   |
| Groupe et associés (2)                         | 1 512 918        | 1 512 918        |                  | 6 320 326         |
| Débiteurs divers                               | 147 166          | 147 166          |                  | 105 417           |
| <b>Total actif circulant</b>                   | <b>4 150 828</b> | <b>3 404 307</b> | <b>746 521</b>   | <b>9 423 307</b>  |
| Charges constatées d'avance                    | 1 386 615        | 1 386 615        |                  | 1 795 456         |
| <b>TOTAL DES CREANCES</b>                      | <b>6 635 765</b> | <b>4 790 922</b> | <b>1 844 843</b> | <b>12 406 888</b> |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice         |                  |                  |                  |                   |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice |                  |                  |                  |                   |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés    |                  |                  |                  |                   |

| ETAT DES DETTES                               | Montant brut      | A 1 an au plus    | A plus d'1 an<br>5 ans au plus | A plus de 5 ans | N-1               |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1)        |                   |                   |                                |                 |                   |
| Autres emprunts obligataires (1)              |                   |                   |                                |                 |                   |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à | 2 584             | 2 584             |                                |                 | 2 786             |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à |                   |                   |                                |                 |                   |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2) | 6 235             | 0                 | 6 235                          |                 | 6 175             |
| Fournisseurs et comptes rattachés             | 11 115 731        | 11 115 731        |                                |                 | 12 800 285        |
| Personnel et comptes rattachés                | 1 194 793         | 1 194 793         |                                |                 | 1 107 290         |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 1 697 434         | 1 697 434         |                                |                 | 1 420 115         |
| Impôts sur les bénéfices                      |                   |                   |                                |                 | 379 262           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                    | 1 167 353         | 1 167 353         |                                |                 | 1 039 477         |
| Obligations cautionnées                       |                   |                   |                                |                 |                   |
| Autres impôts, taxes et assimilés             | 1 333 630         | 1 333 630         |                                |                 | 2 433 731         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattach | 155 031           | 155 031           |                                |                 | 64 094            |
| Groupe et associés (2)                        |                   |                   |                                |                 |                   |
| Autres dettes                                 | 4 270             | 4 270             |                                |                 | 26 150            |
| Dettes représentatives de titres empruntés    |                   |                   |                                |                 |                   |
| Produits constatés d'avance                   | 731 964           | 731 964           |                                |                 | 637 223           |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>                       | <b>17 409 024</b> | <b>17 402 789</b> | <b>6 235</b>                   |                 | <b>19 916 588</b> |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice    |                   |                   |                                |                 |                   |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice   |                   |                   |                                |                 |                   |
| (2) Montant des emprunts et dettes dus aux a: |                   |                   |                                |                 |                   |

## PRODUITS À RECEVOIR

| Produits à recevoir                      | 2018           | 2017           |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Immobilisations financières</b>       |                |                |
| Créances rattachées à des participations |                |                |
| Autres immobilisations financières       |                |                |
| <i>Total immobilisations financières</i> |                |                |
| <b>Créances</b>                          |                |                |
| Créances clients et comptes rattachés    | 36 714         | 44 668         |
| Autres créances                          | 34 513         | 36 037         |
| <i>Total créances</i>                    | <i>71 227</i>  | <i>80 704</i>  |
| <b>Disponibilités et divers</b>          |                |                |
| Valeurs mobilières de placement          |                |                |
| Disponibilités                           |                |                |
| <i>Total disponibilités et divers</i>    |                |                |
| <b>Autres</b>                            |                |                |
| CICE                                     | 694 821        | 817 444        |
| <i>Total autres</i>                      | <i>694 821</i> | <i>817 444</i> |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>766 048</b> | <b>898 148</b> |

## CHARGES A PAYER

| Nature des charges                                     | 2018             | 2017             |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dettes financières</b>                              |                  |                  |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                           |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                  |                  |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                  |                  |
| Avances et acomptes reçus sur commande en cours        |                  |                  |
| <i>Total dettes financières</i>                        |                  |                  |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                           |                  |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 1 169 796        | 1 460 406        |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 791 412        | 2 866 343        |
| <i>Total dettes d'exploitation</i>                     | 3 961 208        | 4 326 749        |
| <b>Dettes diverses</b>                                 |                  |                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 155 031          | 64 094           |
| Autres dettes                                          |                  |                  |
| <i>Total dettes diverses</i>                           | 155 031          | 64 094           |
| <b>Autres</b>                                          |                  |                  |
|                                                        |                  |                  |
|                                                        |                  |                  |
|                                                        |                  |                  |
| <i>Total autres dettes</i>                             |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>4 116 239</b> | <b>4 390 842</b> |

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

| Nature des charges                                       | 2018             | 2017             |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Charges d'exploitation :</b>                          |                  |                  |
| Charges diverses d'exploitation                          | 43 239           | 18 373           |
| Charges diverses de publicité                            | 55 666           | 36 915           |
| Loyers et charges locatives                              | 1 257 589        | 1 705 829        |
| Assurances                                               | 12 091           | 16 425           |
| Impôts et taxes                                          | 18 030           | 17 914           |
| <i>Total charges d'exploitation</i>                      | <i>1 386 615</i> | <i>1 795 456</i> |
| <b>Charges financières :</b>                             |                  |                  |
|                                                          |                  |                  |
| <i>Total charges financières</i>                         |                  |                  |
| <b>Charges exceptionnelles :</b>                         |                  |                  |
|                                                          |                  |                  |
| <i>Total charges exceptionnelles</i>                     |                  |                  |
| <b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>             | <b>1 386 615</b> | <b>1 795 456</b> |
| <b>Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)</b> | <b>1 386 615</b> | <b>1 795 456</b> |

| Nature des produits                                       | 2018           | 2017           |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Produits d'exploitation :</b>                          |                |                |
| Chiffre d'affaires de cartes cadeaux                      | 731 964        | 637 222        |
|                                                           |                |                |
| <i>Total produits d'exploitation</i>                      | <i>731 964</i> | <i>637 222</i> |
| <b>Produits financiers :</b>                              |                |                |
|                                                           |                |                |
| <i>Total produits financiers</i>                          |                |                |
| <b>Produits exceptionnels :</b>                           |                |                |
|                                                           |                |                |
| <i>Total produits exceptionnels</i>                       |                |                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>              | <b>731 964</b> | <b>637 222</b> |
| <b>Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)</b> | <b>731 964</b> | <b>637 223</b> |

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  |  |
|--|--|--|

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| Catégories de titres            | Nombre de titres  |                            |                                 | Total             | Valeur nominale |
|---------------------------------|-------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                 | Clôture N-1       | créés pendant l'exercice N | remboursés pendant l'exercice N |                   |                 |
| Actions ordinaires              | 13 277 000        |                            |                                 | 13 277 000        | 0,62            |
| Actions amorties                |                   |                            |                                 |                   |                 |
| Actions à dividende prioritaire |                   |                            |                                 |                   |                 |
| Actions préférentielles         |                   |                            |                                 |                   |                 |
| Parts sociales                  |                   |                            |                                 |                   |                 |
| Certificats d'investissements   |                   |                            |                                 |                   |                 |
| <b>Total</b>                    | <b>13 277 000</b> |                            |                                 | <b>13 277 000</b> |                 |

LE CAPITAL EST COMPOSE DE 13 277 000 ACTIONS DE 0,62 € SOIT 8 231 740 €.

## TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

| Rubriques                                                                                           | Montant            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>A Situation à l'ouverture de l'exercice</b>                                                      |                    |
| 1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations                                | 18 643 899         |
| 2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO                                            |                    |
| 3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N                                                    | 18 643 899         |
| <b>B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N</b>                          |                    |
| 1 Variation du capital                                                                              |                    |
| 2 Variation des autres postes                                                                       |                    |
| <b>C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs</b>                        | <b>18 643 899</b>  |
| <b>D Variations en cours d'exercice</b>                                                             |                    |
| 1 Variations du capital                                                                             |                    |
| 2 Variations des primes, réserves, report à nouveau                                                 | (1 032 838)        |
| 3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres                                         |                    |
| 4 Contreparties de réévaluations                                                                    |                    |
| 5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement                                |                    |
| 6 Autres variations                                                                                 |                    |
| 7 Résultat de l'exercice                                                                            | (2 454 904)        |
| <b>E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)</b>              | <b>15 156 157</b>  |
| <b>F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)</b>                     | <b>(3 487 742)</b> |
| <b>G</b> dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice            |                    |
| <b>H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)</b> | <b>(3 487 742)</b> |

## TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

|                                            | 01/01/2018        | Augmentation<br>de capital | Diminution<br>de capital | Affectation<br>résultat N-1 | Autres<br>mouvements | Résultat N         | 31/12/2018        |
|--------------------------------------------|-------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| Capital en nombre d'actions                |                   |                            |                          |                             |                      |                    |                   |
| Valeur nominale                            |                   |                            |                          |                             |                      |                    |                   |
| Capital social ou individuel               | 8 231 740         |                            |                          |                             |                      |                    | 8 231 740         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 4 893 769         |                            |                          |                             |                      |                    | 4 893 769         |
| Ecart de réévaluation                      |                   |                            |                          |                             |                      |                    |                   |
| Réserve légale                             | 823 174           |                            |                          |                             |                      |                    | 823 174           |
| Réserves statutaires ou contractuelles     |                   |                            |                          |                             |                      |                    |                   |
| Réserves réglementées                      |                   |                            |                          |                             |                      |                    |                   |
| Autres réserves                            | 4 586 728         |                            |                          | (1 032 838)                 |                      |                    | 3 553 890         |
| Report à nouveau                           | 108 487           |                            |                          |                             |                      |                    | 108 487           |
| Résultat de l'exercice                     | 1 489 792         |                            |                          | (1 489 792)                 |                      | (2 454 904)        | (2 454 904)       |
| Subventions d'investissement               |                   |                            |                          |                             |                      |                    |                   |
| Provisions réglementées                    |                   |                            |                          |                             |                      |                    |                   |
| Dividendes versés                          |                   |                            |                          | 2 522 630                   |                      |                    |                   |
| <b>Total capitaux propres</b>              | <b>20 133 691</b> |                            |                          | <b>0</b>                    |                      | <b>(2 454 904)</b> | <b>15 156 157</b> |

## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

| Détail du<br>chiffre d'affaires | 2018       |         |            | 2017        |        |             | Variation |
|---------------------------------|------------|---------|------------|-------------|--------|-------------|-----------|
|                                 | France     | Export  | Total      | France      | Export | Total       | %         |
| Ventes de marchandises          | 90 480 640 | 102 821 | 90 583 461 | 100 145 800 |        | 100 145 800 | -9,55 %   |
| production vendue services      | 184 226    |         | 184 226    | 287 082     |        | 287 082     | -35,83 %  |
| TOTAL                           | 90 664 866 | 102 821 | 90 767 687 | 100 432 882 |        | 100 432 882 | -9,62 %   |

## DÉTAIL DES TRANSFERTS DE CHARGES

| Nature                                 | 2018    | 2017    |
|----------------------------------------|---------|---------|
| Sinistres courants                     | 5 000   | 7 698   |
| Sinistres exceptionnels rbt assurances |         | 3 955   |
| Sinistre perte exploitation            | 399 786 | 12 783  |
| Indemnités licenciements               | 56 511  | 115 991 |
| Transfert mannequins en immobilisation |         | 32 068  |
| Travaux fermeture magasins             | 19 620  | 15 876  |
| TOTAL                                  | 480 917 | 188 371 |

## CHARGES EXCEPTIONNELLES

| Nature des charges                                                    | 2018           | 2017             |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>              |                |                  |
| Pénalités sur marchés                                                 | 1 217          | 111              |
| Pénalités et amendes fiscales et pénales                              | 23 411         | 96 472           |
| Dons, libéralités                                                     |                |                  |
| Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice                      |                |                  |
| Subventions accordées                                                 |                |                  |
| Rappels d'impôts                                                      |                |                  |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion              | 108 009        | 236 874          |
| <i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>        | <i>132 638</i> | <i>333 459</i>   |
| <b>Charges sur exercices antérieurs</b>                               | <b>16 215</b>  | <b>63 353</b>    |
| <b>Valeurs comptables des éléments d'actif cédés</b>                  |                |                  |
| Immobilisations incorporelles                                         | 13 720         |                  |
| Immobilisations corporelles                                           | 42 973         | 116 100          |
| Immobilisations financières                                           |                |                  |
| Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)           |                |                  |
| <i>Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés</i>            | <i>56 694</i>  | <i>116 100</i>   |
| <b>Autres charges exceptionnelles</b>                                 |                |                  |
| Malis provenant de clauses d'indexation                               |                | 291              |
| Lots                                                                  |                |                  |
| Malis provenant du rachat de titres propres                           |                |                  |
| Charges exceptionnelles diverses                                      |                |                  |
| <i>Total autres charges exceptionnelles</i>                           |                | <i>291</i>       |
| <b>Autres</b>                                                         |                |                  |
| Dotation exceptionnelle dépréciation des actifs                       | 330 000        | 343 720          |
| Dotation provision couts sociaux                                      | 13 299         | 256 938          |
| <i>Total autres</i>                                                   | <i>343 299</i> | <i>616 931</i>   |
| <b>Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions</b> | <b>344 199</b> | <b>616 931</b>   |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>                              | <b>549 747</b> | <b>1 130 135</b> |

Les charges exceptionnelles diverses correspondent à des couts de fermetures de magasin.

Les VNC correspondent à la cession du magasin Stanford de Sainte geneviève des bois.

## PRODUITS EXCEPTIONNELS

| Nature des produits                                                  | 2018           | 2017           |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>              |                |                |
| Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes                      |                |                |
| Libéralités reçues                                                   |                |                |
| Rentrées sur créances amorties                                       | 41             |                |
| Subventions d'équilibre                                              |                |                |
| Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)           |                |                |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion              | 255 996        | 28 444         |
| <i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>        | <i>256 037</i> | <i>28 444</i>  |
| <b>Produits sur exercices antérieurs</b>                             | <b>23 124</b>  | <b>116 710</b> |
| <b>Produits des cessions d'éléments d'actif</b>                      |                |                |
| Immobilisations incorporelles                                        | 117 000        | 110 000        |
| Immobilisations corporelles                                          |                | 10 717         |
| Immobilisations financières                                          |                |                |
| Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)          |                |                |
| <i>Total produits des cession d'éléments d'actif</i>                 | <i>117 000</i> | <i>120 717</i> |
| <b>Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat</b> |                |                |
| <b>Autres produits exceptionnels</b>                                 |                |                |
| Bonis provenant de clauses d'indexation                              |                | 7 187          |
| Lots                                                                 |                |                |
| Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres             |                |                |
| Produits exceptionnels divers                                        |                |                |
| <i>Total autres produits exceptionnels</i>                           |                | <i>7 187</i>   |
| <b>Autres</b>                                                        |                |                |
| Reprise provision pour couts sociaux                                 | 247 729        | 123 536        |
| Reprise provision risques juridiques                                 | 113 500        | 1 111          |
| Reprise provision pour dépréciation fdc                              | 13 720         | 41 866         |
| Reprise provision fidélité                                           | 125 472        | 9 376          |
| <i>Total autres</i>                                                  | <i>500 421</i> | <i>175 889</i> |
| <b>Reprises sur provisions et transferts de charges</b>              | <b>500 421</b> |                |
| <b>TOTAL</b>                                                         | <b>896 583</b> | <b>448 948</b> |

Les produits de cession d'actifs correspondent à la cession du magasin de sainte geneviève des bois.

Les autres produits exceptionnels de 256 k€ correspondent à un abandon de charges à payer concernant un litige bailleur pour le magasin de Douai

Le jugement en appel a donné raison à SEDEV, il est considéré comme définitif même si un pourvoi en cassation est en cours par le bailleur.

**PARTICIPATION DES SALARIÉS AUX RÉSULTATS DE L'ENTREPRISE**

|                                                                                                                     | Montant       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Actions non négociables de l'entreprise détenues par les salariés dans le cadre de leur participation aux résultats | 49 384        |
| Part de la réserve spéciale utilisée hors de l'entreprise au cours de l'exercice                                    |               |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                        | <b>49 384</b> |

La participation des salariés est calculée au niveau du périmètre UES Verywear et est répartie en fonction des ayants droits de chaque société.

## VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

|                                             | 2018                                 |                       |                         |          |                    | 2017             |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|----------|--------------------|------------------|
|                                             | Résultat avant<br>report déficitaire | report<br>déficitaire | Résultat<br>avant impôt | Impôt dû | Résultat net       | Résultat net     |
| Résultat courant                            | (2 753 045)                          |                       | (2 753 045)             |          | (2 753 045)        | 2 671 950        |
| Résultat exceptionnel                       | 346 835                              |                       | 346 835                 |          | 346 835            | (681 188)        |
| Résultat NET comptable (hors participation) | (2 405 520)                          |                       | (2 405 520)             |          | (2 405 520)        | 1 611 500        |
| Résultat intégration fiscale                | (3 088 282)                          |                       | (3 088 282)             |          | (3 088 282)        | 969 503          |
| Participation des salariés                  | 49 384                               |                       | 49 384                  |          | 49 384             | 121 708          |
| Créances d'impôt                            |                                      |                       |                         |          |                    |                  |
| <i>Total</i>                                | <i>(7 850 627)</i>                   |                       | <i>(7 850 627)</i>      |          | <i>(7 850 627)</i> | <i>4 693 473</i> |

|                     |  |  |  |  |  |  |
|---------------------|--|--|--|--|--|--|
| Autres              |  |  |  |  |  |  |
| <i>Total autres</i> |  |  |  |  |  |  |

|                      |                    |  |                    |  |                    |                  |
|----------------------|--------------------|--|--------------------|--|--------------------|------------------|
| <i>Total général</i> | <i>(7 850 627)</i> |  | <i>(7 850 627)</i> |  | <i>(7 850 627)</i> | <i>4 693 473</i> |
|----------------------|--------------------|--|--------------------|--|--------------------|------------------|

La société Sedev fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la société Mère est NFD.

Les économies d'impôt réalisées par le groupe sont conservées par la société mère et considérées comme gain immédiat de l'exercice.

## VARIATIONS DES IMPÔTS DIFFÉRÉS OU LATENTS

| Nature                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  | Début exercice   |        | Variations       |                  | Fin d'exercice   |        | Impôt différé<br>ou latent |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|------------------|--------|------------------|------------------|------------------|--------|----------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  | ACTIF            | PASSIF | ACTIF            | PASSIF           | ACTIF            | PASSIF |                            |
| Taux d'impôt :                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |                  |        |                  |                  |                  |        |                            |
| <b>Décalsages certains ou éventuels</b><br><b>Provisions réglementées</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A réintégrer ultérieurement <ul style="list-style-type: none"> <li>- provision pour hausse des prix</li> </ul> </li> <li>• A réintégrer éventuellement <ul style="list-style-type: none"> <li>- provision pour fluctuation des cours</li> </ul> </li> <li>• Libérées sous condition d'emploi <ul style="list-style-type: none"> <li>- provision pour investissement</li> </ul> </li> <li>• Amortissement dérogatoires</li> </ul> |  |                  |        |                  |                  |                  |        |                            |
| <b>Subventions d'investissement</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |                  |        |                  |                  |                  |        |                            |
| <b>Charges non déductibles temporairement</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• A déduire l'année suivante <ul style="list-style-type: none"> <li>- congés payés (ancien régime) 1 290 625</li> <li>- participations des salariés 121 708</li> <li>- autres 2 161 555</li> </ul> </li> <li>• A déduire ultérieurement <ul style="list-style-type: none"> <li>- provision pour retraite</li> <li>- autres</li> </ul> </li> </ul>                                                                                                              |  |                  |        |                  |                  |                  |        |                            |
| <b>Produits non taxables temporairement</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- plus values nettes à court terme</li> <li>- plus values de fusion</li> <li>- plus-values à long terme différées</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  |                  |        |                  |                  |                  |        |                            |
| <b>Charges déduites (ou produits imposés)</b><br>fiscalement et non encore comptabilisés<br>Ecart de conversion passif<br>Ecart de conversion actif                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |                  |        |                  |                  |                  |        |                            |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  | <b>3 573 888</b> |        | <b>3 651 248</b> | <b>3 573 888</b> | <b>3 651 248</b> |        |                            |
| <b>Eléments à imputer</b><br>Déficits reportables fiscalement<br>Amortissements différés<br>Moins-values à long terme<br>Autres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  |                  |        |                  |                  |                  |        |                            |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  |                  |        |                  |                  |                  |        |                            |
| <b>Eléments de taxation éventuelle</b><br>Plus-values sur éléments d'actif non amort.<br>Réserve spéciale des plus-values à LT<br>Réserve spéciale des profits de construction<br>Autres                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  |                  |        |                  |                  |                  |        |                            |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  |                  |        |                  |                  |                  |        |                            |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |  | <b>3 573 888</b> |        | <b>3 651 248</b> | <b>3 573 888</b> | <b>3 651 248</b> |        |                            |

## ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

| <b>Engagements donnés</b>     | Total   | Dirigeants | Filiales | Participations | Entreprises liées | Autres  |
|-------------------------------|---------|------------|----------|----------------|-------------------|---------|
| Cautions loyers BPA           | 182 324 |            |          |                |                   | 182 324 |
| Caution dépôt de garantie CIC | 410 439 |            |          |                |                   | 410 439 |
| TOTAL                         | 592 763 |            |          |                |                   | 592 763 |

|               |         |  |  |  |  |         |
|---------------|---------|--|--|--|--|---------|
| TOTAL GENERAL | 592 763 |  |  |  |  | 592 763 |
|---------------|---------|--|--|--|--|---------|

RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

| Catégories                           | Montants |
|--------------------------------------|----------|
| Membres des organes d'administration |          |
| Membres des organes de direction     |          |
| Membres des organes de surveillance  |          |
| TOTAL                                |          |

La rémunération des dirigeants n'est pas fournie car elle permet d'identifier la situation d'un membre déterminé des organes de Direction.

**EFFECTIF MOYEN**

| Catégories              | Effectif moyen salarié |            |
|-------------------------|------------------------|------------|
|                         | 2018                   | 2017       |
| Cadres                  | 70                     | 59         |
| Agents de maîtrise      | 29                     | 29         |
| Employés et techniciens | 498                    | 512        |
| Autres :                |                        |            |
| Apprenti et contrat pro | 20                     | 15         |
| <b>TOTAL</b>            | <b>617</b>             | <b>615</b> |

## IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS MÈRES CONSOLIDANT

## LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

[illegible]

## ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS RETRAITES ET INDEMNITÉS ASSIMILÉES

| Catégories d'engagement                                                       | Indemnités de départ à la retraite |        |            | Médailles du travail |        |            | TOTAL   |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------|------------|----------------------|--------|------------|---------|
|                                                                               | Au profit de                       |        |            | Au profit de         |        |            |         |
|                                                                               | dirigeants                         | autres | provisions | dirigeants           | autres | provisions |         |
| Pensions et indemnités assimilées                                             |                                    |        | 718 454    |                      |        |            | 718 454 |
| Compléments de retraite pour personnel en activité                            |                                    |        |            |                      |        |            |         |
| Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel a la retraite |                                    |        |            |                      |        |            |         |
| Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel en activité   |                                    |        |            |                      |        |            |         |
| Autres :                                                                      |                                    |        |            |                      |        |            |         |
| <b>TOTAL</b>                                                                  |                                    |        | 718 454    |                      |        |            | 718 454 |

## Notes

La société a couvert par l'intermédiaire d'un contrat d'assurance une partie des engagements de retraites (à hauteur de 49675 € au 31/12/2018).

Le montant indiqué ci dessus représente la partie non couverte.

Les hypothèses de calcul retenues sont les suivantes :

Taux d'actualisation: 1.50 %

Les hypothèses actuarielles sont les suivantes :

Taux de progression des salaires : 1.5 %

Age de départ à la retraite : 65 ans.

départ volontaire à 60 ans pour les personnes qui

bénéficient de la retraite à taux plein.

Table des mortalités : données insee

Taux de turn over : en fonction de

tranches d'âge et du réel constaté sur l'exercice.

Taux de charges sociales : 23.5 % pour

les non cadres et 46.6% pour les cadres

## INFORMATION SUR L'APPLICATION DES DISPOSITIONS FISCALES

| Impact sur le résultat                               | Dotations | Reprises | Montant |
|------------------------------------------------------|-----------|----------|---------|
| Provisions réglementées                              |           |          |         |
| <i>Total provisions réglementées</i>                 |           |          |         |
| <b>Autres provisions</b>                             |           |          |         |
| CICE                                                 | 694 821   |          | 694 821 |
| <i>Total autres provisions</i>                       | 694 821   |          | 694 821 |
| Carry Back                                           |           |          |         |
| Crédit d'impôt recherche et crédit d'impôt formation |           |          |         |
| Impact sur le résultat de l'exercice                 |           |          |         |

| Impact sur les capitaux propres                                       | Dotations | Reprises | Montant |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|----------|---------|
|                                                                       |           |          |         |
| Impact sur les capitaux propres résultant des provisions réglementées |           |          |         |

**HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

| Catégories                                                       | Montants      |
|------------------------------------------------------------------|---------------|
| Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels | 47 550        |
| Autres honoraires                                                |               |
| <b>TOTAL</b>                                                     | <b>47 550</b> |