

|                                  |
|----------------------------------|
| RCS : CAEN<br>Code greffe : 1402 |
|----------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 1986 B 00141<br>Numéro SIREN : 337 581 300<br>Nom ou dénomination : IFS DISTRIBUTION |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 21/02/2019 sous le numéro de dépôt 878

## Greffe du tribunal de commerce de CAEN



### Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 21/02/2019

Numéro de dépôt : 2019/878

Déposant :

Nom/dénomination : IFS DISTRIBUTION

Forme juridique :

N° SIREN : 337 581 300

N° gestion : 1986 B 00141



**IFS DISTRIBUTION**  
Société par actions simplifiée  
Au capital de 200 000 euros  
Siège Social : 190 rue de Rocquancourt  
14123 IFS

R.C.S. 337 581 300

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 31 OCTOBRE 2018**  
**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE**  
**CLOS LE 31 JANVIER 2018**

**TROISIEME RESOLUTION**

**RESOLUTION PROPOSEE**

L'assemblée générale décide d'affecter comme suit le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 828 534,16 euros :

Réserves facultatives : 828 534,16 euros

Total égal au résultat de l'exercice : 828 534,16 euros

**RESOLUTION VOTEE**

L'assemblée générale décide d'affecter comme suit le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 828 534,16 euros :

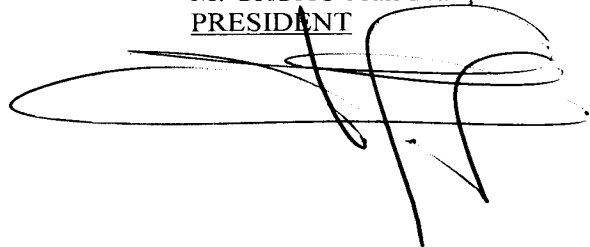
Réserves facultatives : 828 534,16 euros

Total égal au résultat de l'exercice : 828 534,16 euros

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

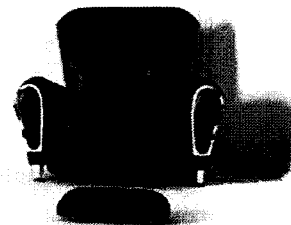
Pour copie certifiée conforme

M. GRUAU Jean-François  
**PRESIDENT**



Exemplaire destiné  
au Greffe  
du Tribunal de Commerce

## 4 bonnes raisons de choisir Altonéo



Audit • Expertise-Comptable • Droit • Conseil • Ressources humaines • Informatique

### ALTONEO AUDIT

Siège social :

143 rue de Paris – CS 92107 - 53063 LAVAL Cedex 9  
499 885 333 RCS LAVAL

### SAS IFS DISTRIBUTION

337 581 300 RCA CAEN  
190 rue de Rocquancourt  
14123 - IFS

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2018

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 janvier 2018**

Aux Associés,

**Opinion**

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 « IFS DISTRIBUTION SAS » relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 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.

**Fondement de l'opinion**

**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> février 2017 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.

## Règles et principes comptables

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié :

- des méthodes comptables appliquées aux immobilisations, notamment celles se rapportant à l'application du règlement ANC n° 2014-03 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs,
- des informations fournies dans les notes de l'annexe concernant ces postes,

et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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

## Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux Associés

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

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

## Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

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 Président.

## 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.

Laval, le 16 octobre 2018

Le Commissaire aux comptes

**ALTONEO AUDIT**



Cédric TOMINE,  
Associé

| ACTIF                     |                                                 | Exercice N<br>31/01/2018 12 |                                                   |            | Exercice N-1<br>31/01/2017 12 | Ecart N / N-1 |        |
|---------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------------------|------------|-------------------------------|---------------|--------|
|                           |                                                 | Brut                        | Amortissements<br>et dépréciations<br>(à déduire) | Net        | Net                           | Euros         | %      |
|                           | Capital souscrit non appelé (I)                 |                             |                                                   |            |                               |               |        |
| ACTIF IMMOBILISÉ          | <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | Frais d'établissement                           |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | Frais de développement                          |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | Concessions, brevets et droits similaires       | 156 484                     | 152 435                                           | 4 049      | 2 524                         | 1 524         | 60.38  |
|                           | Fonds commercial (1)                            | 883 373                     | 1 657                                             | 881 715    | 834 523                       | 47 192        | 5.65   |
|                           | Autres immobilisations incorporelles            | 8 000                       |                                                   | 8 000      | 8 000                         |               |        |
|                           | Avances et acomptes                             |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | <b>Immobilisations corporelles</b>              |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | Terrains                                        | 4 934 935                   | 2 181 342                                         | 2 753 593  | 2 856 857                     | -103 264      | -3.61  |
|                           | Constructions                                   | 30 842 642                  | 15 184 061                                        | 15 658 581 | 13 891 619                    | 1 766 962     | 12.72  |
|                           | Installations techniques, matériel et outillage | 7 125 105                   | 4 001 211                                         | 3 123 893  | 1 247 303                     | 1 876 590     | 150.45 |
|                           | Autres immobilisations corporelles              | 1 377 299                   | 1 234 039                                         | 143 260    | 180 175                       | -36 915       | -20.49 |
|                           | Immobilisations en cours                        | 388 210                     |                                                   | 388 210    | 1 517 998                     | -1 129 789    | -74.43 |
|                           | Avances et acomptes                             | 48 000                      |                                                   | 48 000     |                               | 48 000        |        |
|                           | <b>Immobilisations financières (2)</b>          |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | Participations mises en équivalence             |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | Autres participations                           | 2 197 339                   | 12 179                                            | 2 185 159  | 1 939 716                     | 245 443       | 12.65  |
|                           | Créances rattachées à des participations        | 1 939 077                   | 589 000                                           | 1 350 077  | 1 418 127                     | -68 051       | -4.80  |
|                           | Autres titres immobilisés                       | 72 038                      |                                                   | 72 038     | 72 038                        |               |        |
|                           | Prêts                                           | 1 236 538                   |                                                   | 1 236 538  | 1 471 775                     | -235 237      | -15.98 |
|                           | Autres immobilisations financières              | 33 643                      |                                                   | 33 643     | 33 643                        |               |        |
|                           | <b>Total II</b>                                 | 51 242 681                  | 23 355 925                                        | 27 886 755 | 25 474 300                    | 2 412 455     | 9.47   |
| ACTIF CIRCULANT           | <b>Stocks et en cours</b>                       |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | Matières premières, approvisionnements          |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | En-cours de production de biens                 |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | En-cours de production de services              |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | Produits intermédiaires et finis                |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | Marchandises                                    | 1 540 859                   | 16 574                                            | 1 524 285  | 1 437 580                     | 86 705        | 6.03   |
|                           | Avances et acomptes versés sur commandes        |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | <b>Créances (3)</b>                             |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | Clients et comptes rattachés                    | 1 220 313                   | 24 580                                            | 1 195 733  | 965 233                       | 230 500       | 23.88  |
|                           | Autres créances                                 | 255 976                     |                                                   | 255 976    | 316 071                       | -60 096       | -19.01 |
| Comptes de Régularisation | Capital souscrit - appelé, non versé            |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | <b>Valeurs mobilières de placement</b>          |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | Disponibilités                                  | 992 838                     |                                                   | 992 838    | 825 470                       | 167 368       | 20.28  |
|                           | Charges constatées d'avance (3)                 | 93 971                      |                                                   | 93 971     | 82 508                        | 11 463        | 13.89  |
|                           | <b>Total III</b>                                | 4 103 957                   | 41 154                                            | 4 062 803  | 3 626 862                     | 435 941       | 12.02  |
|                           | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)        |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | Primes de remboursement des obligations (V)     |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | Ecart de conversion actif (VI)                  |                             |                                                   |            |                               |               |        |
|                           | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>         | 55 346 638                  | 23 397 079                                        | 31 949 558 | 29 101 162                    | 2 848 396     | 9.79   |

(1) Dont droit au bail 621 095  
(2) Dont à moins d'un an 3 209 257  
(3) Dont à plus d'un an

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN



*[Signature]*

| PASSIF                                                    |                                                                                                   | Exercice N<br>31/01/2018 12 | Exercice N-1<br>31/01/2017 12 | Ecart N / N-1 |        |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------|--------|
|                                                           |                                                                                                   |                             |                               | Euros         | %      |
| CAPITAUX<br>PROPRES                                       | Capital (Dont versé : 200 000)<br>Primes d'émission, de fusion, d'apport<br>Ecart de réévaluation | 200 000                     | 200 000                       |               |        |
|                                                           | <b>Réserves</b>                                                                                   |                             |                               |               |        |
|                                                           | Réserve légale                                                                                    | 20 000                      | 20 000                        |               |        |
|                                                           | Réserves statutaires ou contractuelles                                                            |                             |                               |               |        |
|                                                           | Réserves réglementées                                                                             |                             |                               |               |        |
|                                                           | Autres réserves                                                                                   | 14 073 510                  | 13 460 180                    | 613 330       | 4.56   |
|                                                           | Report à nouveau                                                                                  |                             |                               |               |        |
|                                                           | <b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>                                                 | 828 534                     | 613 330                       | 215 204       | 35.09  |
|                                                           | Subventions d'investissement                                                                      |                             |                               |               |        |
|                                                           | Provisions réglementées                                                                           | 1 773 359                   | 1 698 159                     | 75 200        | 4.43   |
|                                                           | <b>Total I</b>                                                                                    | 16 895 404                  | 15 991 670                    | 903 734       | 5.65   |
| AUTRES<br>FONDS<br>PROPRES                                | Produit des émissions de titres participatifs<br>Avances conditionnées                            |                             |                               |               |        |
|                                                           | <b>Total II</b>                                                                                   |                             |                               |               |        |
| PROVISIONS                                                | Provisions pour risques<br>Provisions pour charges                                                | 26 375                      |                               | 26 375        |        |
|                                                           | <b>Total III</b>                                                                                  | 26 375                      |                               | 26 375        |        |
| DETTES (1)                                                | <b>Dettes financières</b>                                                                         |                             |                               |               |        |
|                                                           | Emprunts obligataires convertibles                                                                |                             |                               |               |        |
|                                                           | Autres emprunts obligataires                                                                      |                             |                               |               |        |
|                                                           | Emprunts auprès d'établissements de crédit                                                        | 12 257 210                  | 9 288 665                     | 2 968 545     | 31.96  |
|                                                           | Concours bancaires courants                                                                       | 12 081                      | 218 072                       | -205 991      | -94.46 |
|                                                           | Emprunts et dettes financières diverses                                                           | 158 474                     | 130 017                       | 28 457        | 21.89  |
|                                                           | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                                  |                             |                               |               |        |
|                                                           | <b>Dettes d'exploitation</b>                                                                      |                             |                               |               |        |
|                                                           | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                          | 1 743 567                   | 1 551 447                     | 192 120       | 12.38  |
|                                                           | Dettes fiscales et sociales                                                                       | 674 051                     | 748 318                       | -74 267       | -9.92  |
| Comptes de<br>Régularisation                              | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                                   | 47 305                      | 1 071 663                     | -1 024 358    | -95.59 |
|                                                           | Autres dettes                                                                                     | 30 717                      | 13 359                        | 17 357        | 129.93 |
|                                                           | Produits constatés d'avance (1)                                                                   | 104 375                     | 87 951                        | 16 424        | 18.67  |
|                                                           | <b>Total IV</b>                                                                                   | 15 027 779                  | 13 109 493                    | 1 918 287     | 14.63  |
|                                                           | Ecart de conversion passif (V)                                                                    |                             |                               |               |        |
|                                                           | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>                                                              | 31 949 558                  | 29 101 162                    | 2 848 396     | 9.79   |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an |                                                                                                   | 4 761 407                   | 5 253 481                     |               |        |

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                                   | Exercice N 31/01/2018 12 |             |            | Exercice N-1 31/01/2017 12 |  | Ecart N / N-1 |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------|------------|----------------------------|--|---------------|--------|
|                                                                                   | France                   | Exportation | Total      |                            |  | Euros         | %      |
| <b>Produits d'exploitation (I)</b>                                                |                          |             |            |                            |  |               |        |
| Ventes de marchandises                                                            | 31 688 334               |             | 31 688 334 | 30 395 803                 |  | 1 292 532     | 4.25   |
| Production vendue de biens                                                        | 9 208                    |             | 9 208      | 7 301                      |  | 1 907         | 26.12  |
| Production vendue de services                                                     | 3 959 140                |             | 3 959 140  | 3 785 277                  |  | 173 863       | 4.59   |
| <b>Chiffre d'affaires NET</b>                                                     | 35 656 682               |             | 35 656 682 | 34 188 381                 |  | 1 468 301     | 4.29   |
| Production stockée                                                                |                          |             |            |                            |  |               |        |
| Production immobilisée                                                            |                          |             |            |                            |  |               |        |
| Subventions d'exploitation                                                        |                          |             |            |                            |  |               |        |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                          |             | 70 709     | 100 337                    |  | -29 628       | -29.53 |
| Autres produits                                                                   |                          |             | 35 995     | 5 722                      |  | 30 273        | 529.06 |
| <b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>                                      |                          |             | 35 763 386 | 34 294 440                 |  | 1 468 946     | 4.28   |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                                 |                          |             |            |                            |  |               |        |
| Achats de marchandises                                                            |                          |             | 27 376 398 | 26 510 653                 |  | 865 746       | 3.27   |
| Variation de stock (marchandises)                                                 |                          |             | -90 851    | -207 118                   |  | 116 267       | 56.14  |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements                         |                          |             | 359        |                            |  | 359           |        |
| Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)              |                          |             |            |                            |  |               |        |
| Autres achats et charges externes *                                               |                          |             | 1 951 253  | 1 855 683                  |  | 95 570        | 5.15   |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                             |                          |             | 363 042    | 353 842                    |  | 9 200         | 2.60   |
| Salaires et traitements                                                           |                          |             | 1 792 421  | 1 732 308                  |  | 60 113        | 3.47   |
| Charges sociales                                                                  |                          |             | 619 673    | 654 377                    |  | -34 703       | -5.30  |
| Dotations aux amortissements et dépréciations                                     |                          |             |            |                            |  |               |        |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                |                          |             | 2 103 423  | 1 888 623                  |  | 214 799       | 11.37  |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |                          |             |            |                            |  |               |        |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |                          |             | 41 154     | 39 409                     |  | 1 745         | 4.43   |
| Dotations aux provisions                                                          |                          |             |            |                            |  |               |        |
| Autres charges                                                                    |                          |             | 29 083     | 18 670                     |  | 10 413        | 55.77  |
| <b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>                                      |                          |             | 34 185 956 | 32 846 448                 |  | 1 339 508     | 4.08   |
| <b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>                                         |                          |             | 1 577 430  | 1 447 992                  |  | 129 437       | 8.94   |
| <b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>                    |                          |             |            |                            |  |               |        |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                                       |                          |             |            |                            |  |               |        |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                                        |                          |             |            |                            |  |               |        |

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                              | Exercice N |    | Exercice N-1 |    | Ecart N / N-1 |         |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|----|--------------|----|---------------|---------|
|                                                                              | 31/01/2018 | 12 | 31/01/2017   | 12 | Euros         | %       |
| <b>Produits financiers</b>                                                   |            |    |              |    |               |         |
| Produits financiers de participations (3)                                    | 2 078      |    | 1 862        |    | 217           | 11.64   |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | 15 747     |    | 23 428       |    | -7 680        | -32.78  |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                                    | 482        |    | 773          |    | -291          | -37.67  |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges              |            |    |              |    |               |         |
| Différences positives de change                                              |            |    |              |    |               |         |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                |            |    |              |    |               |         |
| <b>Total V</b>                                                               | 18 308     |    | 26 063       |    | -7 755        | -29.76  |
| <b>Charges financières</b>                                                   |            |    |              |    |               |         |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    | 134 000    |    | 20 000       |    | 114 000       | 570.00  |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                           | 169 900    |    | 162 040      |    | 7 860         | 4.85    |
| Différences négatives de change                                              |            |    |              |    |               |         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement               |            |    | 2            |    | -2            | -100.00 |
| <b>Total VI</b>                                                              | 303 900    |    | 182 042      |    | 121 858       | 66.94   |
| <b>2. Résultat financier (V-VI)</b>                                          | -285 592   |    | -155 979     |    | -129 613      | -83.10  |
| <b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>                   | 1 291 838  |    | 1 292 014    |    | -176          | -0.01   |
| <b>Produits exceptionnels</b>                                                |            |    |              |    |               |         |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                             | 722        |    | 2 173        |    | -1 451        | -66.80  |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                             | 297 689    |    | 2 800        |    | 294 889       | NS      |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges              | 12 038     |    | 33 038       |    | -21 000       | -63.56  |
| <b>Total VII</b>                                                             | 310 448    |    | 38 011       |    | 272 437       | 716.73  |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                               |            |    |              |    |               |         |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                            | 3 398      |    | 102 442      |    | -99 044       | -96.68  |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                            | 256 321    |    | 84 018       |    | 172 303       | 205.08  |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    | 113 613    |    | 87 238       |    | 26 375        | 30.23   |
| <b>Total VIII</b>                                                            | 373 332    |    | 273 698      |    | 99 634        | 36.40   |
| <b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>                                   | -62 884    |    | -235 687     |    | 172 803       | 73.32   |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)                | 82 469     |    | 120 668      |    | -38 199       | -31.66  |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                                 | 317 951    |    | 322 329      |    | -4 378        | -1.36   |
| <b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>                                      | 36 092 142 |    | 34 358 514   |    | 1 733 628     | 5.05    |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                                | 35 263 608 |    | 33 745 184   |    | 1 518 424     | 4.50    |
| <b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>         | 828 534    |    | 613 330      |    | 215 204       | 35.09   |

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier 64 124 50 658  
: Redevance de crédit bail immobilier 54 289 4 524  
(3) Dont produits concernant les entreprises liées 1 165 950  
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées 2 395 1 515  
Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable SFPN

En Euros.

Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/02/2017 au 31/01/2018.  
Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.  
Ces comptes annuels ont été établis le 30 avril 2018.

## **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

Néant.

## **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Néant.

## **- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

(PCG Art. 831-1/1)

### **Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

### **Permanence des méthodes**

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

### **Informations relatives au CICE**

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 95 686 €.

La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

**- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN



Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

### Etat des immobilisations

|                                                                    | Valeur brute<br>début<br>d'exercice | Augmentations |              |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------|--------------|
|                                                                    |                                     | Réévaluations | Acquisitions |
| Frais d'établissements et de développement                         | TOTAL                               |               |              |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                      | TOTAL                               | 995 574       | 52 283       |
| Terrains                                                           | 4 905 749                           |               | 29 186       |
| Constructions sur sol propre                                       | 23 246 108                          |               | 1 155 120    |
| Constructions sur sol d'autrui                                     |                                     |               |              |
| Installations générales agencements aménagements des constructions | 4 724 801                           |               | 1 322 175    |
| Installations techniques, Matériel et outillage industriel         | 6 010 991                           |               | 1 760 913    |
| Installations générales agencements aménagements divers            | 14 345                              |               |              |
| Matériel de transport                                              | 51 765                              |               | 20 549       |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier                       | 1 222 316                           |               | 89 907       |
| Emballages récupérables et divers                                  |                                     |               |              |
| Immobilisations corporelles en cours                               | 1 517 998                           |               | 308 850      |
| Avances et acomptes                                                |                                     |               | 48 000       |
| TOTAL                                                              | 41 694 074                          |               | 4 734 700    |
| Participations évaluées par mises en équivalence                   |                                     |               |              |
| Autres participations                                              | 3 825 023                           |               | 371 069      |
| Autres titres immobilisés                                          | 72 038                              |               |              |
| Prêts, autres immobilisations financières                          | 1 505 418                           |               |              |
| TOTAL                                                              | 5 402 479                           |               | 371 069      |
| TOTAL GENERAL                                                      | 48 092 127                          |               | 5 158 052    |

|                                                            | Diminutions   |           | Valeur brute<br>en fin<br>d'exercice | Réévaluation<br>Valeur d'origine<br>fin exercice |
|------------------------------------------------------------|---------------|-----------|--------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                            | Poste à Poste | Cessions  |                                      |                                                  |
| Frais établissement et de développement                    | TOTAL         |           |                                      |                                                  |
| Autres immobilisations incorporelles                       | TOTAL         | -0        | 1 047 857                            | 1 047 857                                        |
| Terrains                                                   |               |           | 4 934 935                            | 4 934 935                                        |
| Constructions sur sol propre                               | -605 833      | 6 000     | 25 001 062                           | 25 001 062                                       |
| Constructions sur sol d'autrui                             |               |           |                                      |                                                  |
| Installations générales agencements aménagements constr.   | -47 806       | 253 202   | 5 841 580                            | 5 841 580                                        |
| Installations techniques, Matériel et outillage industriel | -785 000      | 1 431 800 | 7 125 105                            | 7 125 105                                        |
| Installations générales agencements aménagements divers    |               |           | 14 345                               | 14 345                                           |
| Matériel de transport                                      |               | 20 549    | 51 765                               | 51 765                                           |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier               |               | 1 034     | 1 311 189                            | 1 311 189                                        |
| Emballages récupérables et divers                          |               |           |                                      |                                                  |
| Immobilisations corporelles en cours                       | 1 438 639     | -0        | 388 210                              | 388 210                                          |
| Avances et acomptes                                        |               |           | 48 000                               | 48 000                                           |
| TOTAL                                                      |               | 1 712 584 | 44 716 190                           | 44 716 190                                       |
| Participations évaluées par mises en équivalence           |               |           |                                      |                                                  |
| Autres participations                                      |               | 59 677    | 4 136 415                            | 4 136 415                                        |
| Autres titres immobilisés                                  |               |           | 72 038                               | 72 038                                           |
| Prêts, autres immobilisations financières                  |               | 235 237   | 1 270 181                            | 1 270 181                                        |
| TOTAL                                                      |               | 294 914   | 5 478 634                            | 5 478 634                                        |
| TOTAL GENERAL                                              |               | 2 007 499 | 51 242 681                           | 51 242 681                                       |

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN



*[Signature]*

Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

### Etat des amortissements

| Situations et mouvements de l'exercice                     | Montant début d'exercice | Dotations de l'exercice | Diminutions Reprises | Montant fin d'exercice |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------|------------------------|
| Frais établissement recherche développement TOTAL          |                          |                         |                      |                        |
| Autres immobilisations incorporelles TOTAL                 | 150 526                  | 3 567                   | 0                    | 154 093                |
| Terrains                                                   | 2 048 892                | 132 450                 | -0                   | 2 181 342              |
| Constructions sur sol propre                               | 11 400 706               | 908 631                 | 4 303                | 12 305 035             |
| Constructions sur sol d'autrui                             |                          |                         |                      |                        |
| Installations générales agencements aménagements constr.   | 2 678 584                | 321 914                 | 121 472              | 2 879 026              |
| Installations techniques, Matériel et outillage industriel | 4 763 688                | 609 631                 | 1 372 107            | 4 001 211              |
| Installations générales agencements aménagements divers    | 8 521                    | 1 326                   |                      | 9 847                  |
| Matériel de transport                                      | 34 062                   | 9 801                   | 408                  | 43 454                 |
| Matériel de bureau et informatique, Mobilier               | 1 065 669                | 116 103                 | 1 034                | 1 180 738              |
| Emballages récupérables et divers                          |                          |                         |                      |                        |
| TOTAL                                                      | 22 000 122               | 2 099 856               | 1 499 324            | 22 600 653             |
| TOTAL GENERAL                                              | 22 150 648               | 2 103 423               | 1 499 325            | 22 754 746             |

| Ventilation des dotations de l'exercice     | Amortissements linéaires | Amortissements dégressifs | Amortissements exceptionnels | Amortissements dérogatoires |          |
|---------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|------------------------------|-----------------------------|----------|
|                                             |                          |                           |                              | Dotations                   | Reprises |
| Frais étab.rech.développ. TOTAL             |                          |                           |                              |                             |          |
| Autres immob.incorporelles TOTAL            | 3 567                    |                           |                              |                             |          |
| Terrains                                    | 132 450                  |                           |                              |                             |          |
| Constructions sur sol propre                | 908 631                  |                           |                              |                             |          |
| Constructions sur sol d'autrui              |                          |                           |                              |                             |          |
| Instal.générales agenc.aménag.constr.       | 321 914                  |                           |                              |                             |          |
| Instal.techniques matériel outillage indus. | 609 631                  |                           |                              |                             |          |
| Instal.générales agenc.aménag.divers        | 1 326                    |                           |                              |                             |          |
| Matériel de transport                       | 9 801                    |                           |                              |                             |          |
| Matériel de bureau informatique mobilier    | 116 103                  |                           |                              |                             |          |
| Emballages récupérables et divers           |                          |                           |                              |                             |          |
| TOTAL                                       | 2 099 856                |                           |                              |                             |          |
| TOTAL GENERAL                               | 2 103 423                |                           |                              |                             |          |

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN

## ANNEXE

Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

**Etat des provisions**

| Provisions réglementées                 | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|-----------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Reconst.gisements miniers et pétroliers |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Investissements                         |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Hausse des prix                         |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Amortissements dérogatoires             | 1 698 159                | 87 238                  | 12 038                        |                                   | 1 773 359              |
| Prêts installation                      |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Autres provisions réglementées          |                          |                         |                               |                                   |                        |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>1 698 159</b>         | <b>87 238</b>           | <b>12 038</b>                 |                                   | <b>1 773 359</b>       |

| Provisions pour risques et charges          | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|---------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Litiges                                     |                          | 26 375                  |                               |                                   | 26 375                 |
| Garanties données aux clients               |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Pertes sur marchés à terme                  |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Amendes et pénalités                        |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Pertes de change                            |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Pensions et obligations similaires          |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Impôts                                      |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Renouvellement des immobilisations          |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Gros entretien et grandes révisions         |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Charges sociales et fiscales congés à payer |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Autres provisions pour risques et charges   |                          |                         |                               |                                   |                        |
| <b>TOTAL</b>                                |                          | <b>26 375</b>           |                               |                                   | <b>26 375</b>          |

| Provisions pour dépréciation           | Montant début d'exercice | Augmentations Dotations | Diminutions Montants utilisés | Diminutions Montants non utilisés | Montant fin d'exercice |
|----------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Sur immobilisations incorporelles      |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Sur immobilisations corporelles        |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Sur titres mises en équivalence        |                          |                         |                               |                                   |                        |
| Sur titres de participation            | 12 179                   |                         |                               |                                   | 12 179                 |
| Sur autres immobilisations financières | 455 000                  | 134 000                 |                               |                                   | 589 000                |
| Sur stocks et en cours                 | 12 428                   | 16 574                  | 12 428                        |                                   | 16 574                 |
| Sur comptes clients                    | 26 981                   | 24 580                  | 26 981                        |                                   | 24 580                 |
| Autres provisions pour dépréciation    |                          |                         |                               |                                   |                        |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>506 588</b>           | <b>175 154</b>          | <b>39 409</b>                 |                                   | <b>642 333</b>         |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                   | <b>2 204 747</b>         | <b>288 767</b>          | <b>51 447</b>                 |                                   | <b>2 442 067</b>       |
| <b>Dont dotations et reprises</b>      |                          |                         |                               |                                   |                        |
| d'exploitation                         |                          | 41 154                  | 39 409                        |                                   |                        |
| financières                            |                          | 134 000                 |                               |                                   |                        |
| exceptionnelles                        |                          | 113 613                 | 12 038                        |                                   |                        |

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN




Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

**Etat des échéances des créances et des dettes**

| Etat des créances                                             | Montant brut     | A 1 an au plus   | A plus d'1 an |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Créances rattachées à des participations                      | 1 939 077        | 1 939 077        |               |
| Prêts                                                         | 1 236 538        | 1 236 538        |               |
| Autres immobilisations financières                            | 33 643           | 33 643           |               |
| Clients douteux ou litigieux                                  | 29 402           | 29 402           |               |
| Autres créances clients                                       | 1 190 911        | 1 190 911        |               |
| Créances représentatives de titres prêtés                     |                  |                  |               |
| Personnel et comptes rattachés                                | 1 090            | 1 090            |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                 |                  |                  |               |
| Impôts sur les bénéfices                                      | 137 937          | 137 937          |               |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                    | 50 199           | 50 199           |               |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                  |                  |                  |               |
| Divers état et autres collectivités publiques                 | 6 264            | 6 264            |               |
| Groupe et associés                                            |                  |                  |               |
| Débiteurs divers                                              | 60 485           | 60 485           |               |
| Charges constatées d'avance                                   | 93 971           | 93 971           |               |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>4 779 517</b> | <b>4 779 517</b> |               |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice                |                  |                  |               |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice        | 235 237          |                  |               |
| Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |                  |                  |               |

| Etat des dettes                                          | Montant brut      | A 1 an au plus   | De 1 à 5 ans     | A plus de 5 ans  |
|----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                       |                   |                  |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                             |                   |                  |                  |                  |
| Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine | 31 620            | 31 620           |                  |                  |
| Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine | 12 237 671        | 2 085 745        | 6 933 734        | 3 218 192        |
| Emprunts et dettes financières divers                    | 158 474           | 44 028           | 114 446          |                  |
| Fournisseurs et comptes rattachés                        | 1 743 567         | 1 743 567        |                  |                  |
| Personnel et comptes rattachés                           | 289 790           | 289 790          |                  |                  |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux            | 157 753           | 157 753          |                  |                  |
| Impôts sur les bénéfices                                 |                   |                  |                  |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée                               | 65 643            | 65 643           |                  |                  |
| Obligations cautionnées                                  |                   |                  |                  |                  |
| Autres impôts taxes et assimilés                         | 160 865           | 160 865          |                  |                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés          | 47 305            | 47 305           |                  |                  |
| Groupe et associés                                       |                   |                  |                  |                  |
| Autres dettes                                            | 30 717            | 30 717           |                  |                  |
| Dettes représentatives de titres empruntés               |                   |                  |                  |                  |
| Produits constatés d'avance                              | 104 375           | 104 375          |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>15 027 779</b> | <b>4 761 407</b> | <b>7 048 180</b> | <b>3 218 192</b> |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                   | 4 740 638         |                  |                  |                  |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                  | 1 772 106         |                  |                  |                  |
| Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys. |                   |                  |                  |                  |

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN



*[Signature]*



Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

**Produits à recevoir**

| Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant       |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Créances rattachées à des participations                                 | 6 96          |
| Autres immobilisations financières                                       |               |
| Créances clients et comptes rattachés                                    | 14 845        |
| Autres créances                                                          | 26 257        |
| Valeurs mobilières de placement                                          |               |
| Disponibilités                                                           |               |
| <b>Total</b>                                                             | <b>41 799</b> |

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN



*[Signature]*

Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

**Charges à payer**

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Montant        |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Emprunts obligataires convertibles                                     |                |
| Autres emprunts obligataires                                           |                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                 | 19 539         |
| Emprunts et dettes financières diverses                                | 1 674          |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 108 057        |
| Dettes fiscales et sociales                                            | 527 537        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                        |                |
| Autres dettes                                                          | 7 797          |
| <b>Total</b>                                                           | <b>664 604</b> |

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN

Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

**Charges et produits constatés d'avance**

| Charges constatées d'avance |  | Montant |
|-----------------------------|--|---------|
| Charges d'exploitation      |  | 93 971  |
| Charges financières         |  |         |
| Charges exceptionnelles     |  |         |
| Total                       |  | 93 971  |
| Produits constatés d'avance |  | Montant |
| Produits d'exploitation     |  | 104 375 |
| Produits financiers         |  |         |
| Produits exceptionnels      |  |         |
| Total                       |  | 104 375 |

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN

Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

**- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**

**Ventilation du chiffre d'affaires net**

(PCG Art. 831-2/14)

| Répartition par secteur d'activité | Montant           |
|------------------------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises             | 31 688 334        |
| Production vendue de biens         | 9 208             |
| Production vendue de services      | 3 959 140         |
| <b>Total</b>                       | <b>35 656 682</b> |

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN



Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

**Rémunération des dirigeants**

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

L'information n'est pas communiquée car elle conduirait à donner une information sur les rémunérations individuelles.

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN



Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

**Effectif moyen**

(PCG Art. 831-3)

|                                   | Personnel<br>salarié |
|-----------------------------------|----------------------|
| Cadres                            | 3                    |
| Agents de maîtrise et techniciens | 5                    |
| Employés                          | 59                   |
| Ouvriers                          |                      |
| Total                             | 67                   |

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN

Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

|                                            | Résultat avant impôt | Impôt   |
|--------------------------------------------|----------------------|---------|
| Résultat courant                           | 1 291 838            | 373 707 |
| Résultat exceptionnel (hors participation) | -62 884              | -20 961 |
| Résultat comptable (hors participation)    | 1 146 485            | 317 951 |

**Honoraires des commissaires aux comptes**

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 12 569 euros, décomposés de la manière suivante :

- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 12 569 euros.

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN

Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

**- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**

**Dettes garanties par des sûretés réelles**

(PCG Art. 531-2/9)

|                                                        | Montant garanti |
|--------------------------------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                 |
| Autres emprunts obligataires                           |                 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 12 237 671      |
| Emprunts et dettes financières divers :                |                 |
| -                                                      |                 |
| -                                                      |                 |
| -                                                      |                 |
| -                                                      |                 |
| -                                                      |                 |
| Total                                                  | 12 237 671      |

**Détail des dettes garanties par des sûretés réelles**

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN

**Détail des dettes garanties par des sûretés réelles**

| Date de l'Emprunt | Banque            | Montant initial de cette garantie | Montant restant dû | Date de fin d'échéance de la garantie | Nature de la sûreté réelle        |
|-------------------|-------------------|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| 06/02/2008        | BRED              | 1 913 000                         | 673 113            | 06/11/2022                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 15/04/2011        | BRED              | 1 300 000                         | 780 335            | 15/04/2026                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 18/04/2011        | BRED              | 1 300 000                         | 715 018            | 30/04/2026                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 23/09/2011        | BRED              | 1 000 000                         | 85 828             | 01/06/2026                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 25/05/2011        | CREDIT COOPERATIF | 3 800 000                         | 2 391 712          | 01/06/2026                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 02/04/2012        | BRED              | 530 000                           | 236 930            | 02/03/2022                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 21/09/2012        | CREDIT COOPERATIF | 1 700 000                         | 551 178            | 01/07/2020                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 21/09/2012        | CREDIT COOPERATIF | 600 000                           | 161 562            | 21/09/2019                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 05/06/2014        | EDEL              | 650 000                           | 322 006            | 05/06/2021                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 15/06/2014        | EDEL              | 350 000                           | 231 296            | 15/06/2024                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 05/08/2015        | EDEL              | 1 150 000                         | 776 882            | 05/08/2022                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 28/12/2016        | CREDIT AGRICOLE   | 327 269                           | 281 499            | 30/06/2024                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 10/10/2016        | EDEL              | 452 000                           | 356 949            | 05/06/2023                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 14/06/2016        | CREDIT MUTUEL     | 225 000                           | 202 736            | 15/05/2031                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 05/04/2017        | BPI               | 1 650 000                         | 1 534 274          | 30/04/2024                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 31/05/2017        | EDEL              | 1 100 000                         | 1 013 652          | 31/05/2024                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 28/12/2017        | CREDIT AGRICOLE   | 340 000                           | 138 828            | 31/12/2024                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 28/12/2017        | CREDIT AGRICOLE   | 160 000                           | 65 307             | 31/12/2024                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 22/05/2017        | BNP               | 206 562                           | 192 253            | 22/11/2025                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 03/07/2017        | BRED              | 850 000                           | 820 455            | 31/07/2024                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 04/10/2017        | BRED              | 680 000                           | 666 809            | 04/10/2029                            | Nantissement du fonds de commerce |
| 21/06/2017        | BNP               | 44 100                            | 39 047             | 30/06/2022                            | Nantissement du fonds de commerce |

Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

### Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

#### Engagements donnés

|                                                                                                                           |           |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|
| Effets escomptés non échus                                                                                                |           |                  |
| Avals et cautions                                                                                                         |           | 3 461 865        |
| Engagements en matière de pensions                                                                                        |           | 62 599           |
| Autres engagements donnés :                                                                                               |           | 1 000 000        |
| Nantissement du fonds de commerce en garantie<br>d'une ouverture de crédit sur le compte<br>courant au profit de EDEL     | 1 000 000 |                  |
| Associé indéfiniment et solidairement<br>responsable des SNC SOFILEC et SNC FINODEV,<br>des GIE SAVELEC et GIE L.COMMERCE |           |                  |
| <b>Total (1)</b>                                                                                                          |           | <b>4 524 464</b> |
| (1) Dont concernant les dirigeants                                                                                        |           |                  |
| (1) Dont concernant les filiales                                                                                          |           | 30 500           |
| (1) dont concernant les participations                                                                                    |           |                  |
| (1) Dont concernant les autres entreprises liées                                                                          |           |                  |
| Dont engagements assortis de sûretés réelles                                                                              |           |                  |

#### **Détail des cautions données**

|                                            |                                    |
|--------------------------------------------|------------------------------------|
| Cautions données au profit du              | : EDEL - Licence EURL IFS VOYAGES  |
| Nom des personnes ayant donné leur caution | : SAS IFS DISTRIBUTION             |
| Montant initial de la caution              | : 30 500                           |
| Montant restant dû de la caution           | : 30 500                           |
| <br>Cautions données au profit du          | : EDEL - Emprunt société ARANCEDIS |
| Nom des personnes ayant donné leur caution | : SAS IFS DISTRIBUTION             |
| Montant initial de la caution              | : 500 000                          |
| Montant restant dû de la caution           | : 440 112                          |
| <br>Cautions données au profit du          | : EDEL - Emprunt SAS SDA           |
| Nom des personnes ayant donné leur caution | : SAS IFS DISTRIBUTION             |
| Montant initial de la caution              | : 530 000                          |
| Montant restant dû de la caution           | : 389 593                          |
| <br>Cautions données au profit du          | : EDEL - Emprunt SAS GRUAUDIS      |
| Nom des personnes ayant donné leur caution | : SAS IFS DISTRIBUTION             |
| Montant initial de la caution              | : 222 222                          |
| Montant restant dû de la caution           | : 152 736                          |

Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

|                                            |   |                                           |
|--------------------------------------------|---|-------------------------------------------|
| Caution donnée au profit du                | : | CREDIT MUTUEL - Crédit bail SPEEDFLY      |
| Nom des personnes ayant donné leur caution | : | SAS IFS DISTRIBUTION                      |
| Montant initial de la caution              | : | 223 350                                   |
| Montant restant dû de la caution           | : | 223 350                                   |
| Caution donnée au profit du                | : | BPI - Emprunt SAS ANTANNA                 |
| Nom des personnes ayant donné leur caution | : | IFS DISTRIBUTION                          |
| Montant initial de la caution              | : | 458 313                                   |
| Montant restant dû de la caution           | : | 247 514                                   |
| Caution donnée au profit du                | : | EDEL - Emprunt SAS BLAINVIDIS             |
| Nom des personnes ayant donné leur caution | : | SAS IFS DISTRIBUTION                      |
| Montant initial de la caution              | : | 187 500                                   |
| Montant restant dû de la caution           | : | 179 888                                   |
| Caution donnée au profit du                | : | CIC - Emprunt SAS BLAINVIDIS              |
| Nom des personnes ayant donné leur caution | : | SAS IFS DISTRIBUTION                      |
| Montant initial de la caution              | : | 187 500                                   |
| Montant restant dû de la caution           | : | 134 903                                   |
| Caution donnée au profit du                | : | EDEL - Emprunt SCI FVKL                   |
| Nom des personnes ayant donné leur caution | : | SAS IFS DISTRIBUTION                      |
| Montant initial de la caution              | : | 750 000                                   |
| Montant restant dû de la caution           | : | 701 680                                   |
| Caution donnée au profit du                | : | CIC - Emprunt SCI FVKL                    |
| Nom des personnes ayant donné leur caution | : | SAS IFS DISTRIBUTION                      |
| Montant initial de la caution              | : | 750 000                                   |
| Montant restant dû de la caution           | : | 693 971                                   |
| Caution donnée au profit du                | : | EDEL - Crédit compte courant SAS SOFI IFS |
| Nom des personnes ayant donné leur caution | : | SAS IFS DISTRIBUTION                      |
| Montant initial de la caution              | : | 98 148                                    |
| Montant restant dû de la caution           | : | 98 148                                    |
| Caution donnée au profit du                | : | BPI - Emprunt SAS GRUAUDIS                |
| Nom des personnes ayant donné leur caution | : | SAS IFS DISTRIBUTION                      |
| Montant initial de la caution              | : | 111 000                                   |
| Montant restant dû de la caution           | : | 76 609                                    |
| Caution donnée au profit du                | : | BRED - Emprunt SAS GRUAUDIS               |
| Nom des personnes ayant donné leur caution | : | SAS IFS DISTRIBUTION                      |
| Montant initial de la caution              | : | 200 000                                   |
| Montant restant dû de la caution           | : | 92 861                                    |



Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

### Crédit bail

(Code monétaire et financier R 313-14; PCG Art.531-2/9)

| Nature                        | Terrains | Constructions | Instal. Matériel<br>et Outillage | Autres  | Total   |
|-------------------------------|----------|---------------|----------------------------------|---------|---------|
| Valeur d'origine              | 73 896   | 546 104       |                                  | 278 416 | 898 416 |
| Amortissements                |          |               |                                  |         |         |
| - cumuls exercices antérieurs |          | 321 594       |                                  | 120 903 | 442 497 |
| - dotations de l'exercice     |          | 36 407        |                                  | 47 814  | 84 221  |
| Total                         |          | 358 001       |                                  | 168 717 | 526 718 |
| Redevances payées             |          |               |                                  |         |         |
| - cumuls exercices antérieurs |          | 4 524         |                                  | 126 807 | 131 331 |
| - exercice                    |          | 54 289        |                                  | 66 028  | 120 317 |
| Total                         |          | 58 813        |                                  | 192 835 | 251 648 |
| Redevances restant à payer    |          |               |                                  |         |         |
| - à un an au plus             |          | 57 612        |                                  | 71 360  | 128 972 |
| - entre 1 et 5 ans            |          | 237 499       |                                  | 100 419 | 337 918 |
| - à plus de 5 ans             |          | 61 138        |                                  |         | 61 138  |
| Total                         |          | 356 249       |                                  | 171 779 | 528 028 |
| Valeur résiduelle             |          |               |                                  |         |         |
| - à un an au plus             |          |               |                                  |         |         |
| - entre 1 et 5 ans            |          |               |                                  | 36 051  | 36 051  |
| - à plus de 5 ans             |          |               |                                  |         |         |
| Total                         |          |               |                                  | 36 051  | 36 051  |

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN

Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

**Engagement en matière de pensions et retraites**

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.  
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.  
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Engagement en matière de retraite : 62 599 €.

Ces engagements sont partiellement couverts par un contrat d'assurance dont le solde du compte IFC s'élève au 31 janvier 2018 à 9 900 €.

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN



Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

**Accroissements et allègements dette future d'impôt**

(PCG Art. 831-2/19, Art. 832-12 et Art. 832-13)

| Nature des différences temporaires                            | Montant        |
|---------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Allègements</b>                                            |                |
| Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation : |                |
| - pour congés payés                                           |                |
| - participation des salariés                                  | 18 379         |
| -                                                             |                |
| -                                                             |                |
| Autres :                                                      |                |
| - Primes et charges sociales                                  | 93 621         |
| - Tascom - C3s - Effort de construction                       | 115 707        |
| -                                                             |                |
| <b>Total des allègements</b>                                  | <b>227 707</b> |
| Amortissements réputés différés                               |                |
| Déficits reportables                                          |                |
| Moins values à long terme                                     |                |

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN



Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

**- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -**

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN



Exercice du 01/02/2017 au 31/01/2018

### **Produits et charges exceptionnels**

(PCG Art. 831-2/13)

| Nature                                    | Montant        | imputé au compte |
|-------------------------------------------|----------------|------------------|
| Produits exceptionnels                    |                |                  |
| - Produits de cession actif               | 297 689        |                  |
| - Pénalités sur achats vente              | 722            |                  |
| - Reprise amortissements dérogatoires     | 12 038         |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| <b>Total</b>                              | <b>310 449</b> |                  |
| Charges exceptionnelles                   |                |                  |
| - Pénalités amendes                       | 3 398          |                  |
| - Valeur nette comptable des actifs cédés | 256 321        |                  |
| - Dotations amortissements dérogatoires   | 87 238         |                  |
| - Provision pour risques et charges       | 26 375         |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| -                                         |                |                  |
| <b>Total</b>                              | <b>373 332</b> |                  |

En Euros.

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

SFPN

