

RCS : CHAUMONT

Code greffe : 5201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2002 B 00076

Numéro SIREN : 442 864 518

Nom ou dénomination : A.J.F

Ce dépôt a été enregistré le 14/06/2019 sous le numéro de dépôt 1014

# Greffes du tribunal de commerce de CHAUMONT



## Documents comptables déposés en annexe du RCS

### Dépôt :

Date de dépôt : 14/06/2019

Numéro de dépôt : 2019/1014

### Déposant :

Nom/dénomination : A.J.F

Forme juridique : Société anonyme

N° SIREN : 442 864 518

N° gestion : 2002 B 00076

Arrivé le

**12 JUIN 2019**

Tribunal de Commerce  
Chaumont

**La Trésorerie  
Saint Geosmes**

**52 200 LANGRES**

**Entzheim**

23 rue Icare  
67960 ENTZHEIM  
Tél : 03 90 00 33 33  
Fax : 03 88 98 22 32

SAS au capital de 32.000 €  
RCS STRASBOURG TI 421 258 146  
TVA intracommunautaire : FR56421258146

**Colmar**

10 place du Capitaine Dreyfus  
68000 COLMAR  
Tél : 03 89 29 33 00  
Fax : 03 89 29 30 12

SAS au capital de 40.400 €  
RCS COLMAR TI 489 649 194  
TVA intracommunautaire : FR61489649194

**Saint-Louis**

9 rue du Temple  
68300 SAINT-LOUIS  
Tél : 03 89 70 91 70  
Fax : 03 89 69 11 71

SAS au capital de 24.000 €  
RCS MULHOUSE TI 440 626 612  
TVA intracommunautaire : FR29440626612

Sociétés d'Expertise Comptable  
Inscrites au tableau de l'ordre d'Alsace  
Société de Commissariat aux comptes  
inscrite près la cour d'appel de Colmar

[www.calculus-international.fr](http://www.calculus-international.fr)

## Bilan consolidé

CERTIFIÉ CONFORME

| ACTIF                                           | Montant Brut      | Dépréciation      | 31/01/2018        | 31/01/2017        |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ecart d'acquisition I</b>                    | 9 435 054         | 8 838 380         | 596 674           | 135 945           |
| <b>Capital souscrit non appelé II</b>           |                   |                   |                   |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>            |                   |                   |                   |                   |
| Frais d'établissement                           |                   |                   |                   |                   |
| Frais de recherche et développement             |                   |                   |                   |                   |
| Concessions, brevets, droits similaires         | 103 165           | 83 508            | 19 657            | 13 412            |
| Fonds commercial                                | 591 308           | 380 520           | 210 788           | 108 258           |
| Autres immobilisations incorporelles            |                   |                   |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles en cours          |                   |                   |                   |                   |
| Avances, acomptes immobilisations incorporelles |                   |                   |                   |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>              |                   |                   |                   |                   |
| Terrains                                        | 1 467 380         | 97 009            | 1 370 371         | 1 393 330         |
| Constructions                                   | 16 349 102        | 6 440 760         | 9 908 342         | 8 348 233         |
| Installations techniques, matériel, outillage   | 3 486 210         | 2 360 022         | 1 126 188         | 1 209 021         |
| Autres immobilisations corporelles              | 3 059 381         | 1 610 165         | 1 449 216         | 812 203           |
| Immobilisations en cours                        | 665 859           |                   | 665 859           | 639 919           |
| Avances et acomptes                             |                   |                   |                   |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>              |                   |                   |                   |                   |
| Titres de participations                        |                   |                   |                   |                   |
| Actifs nets en cours de cession                 |                   |                   |                   |                   |
| Participations par mise en équivalence          |                   |                   |                   |                   |
| Créances rattachées à des participations        |                   |                   |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                       | 2 230 623         | 4 573             | 2 226 050         | 2 001 918         |
| Prêts                                           | 6 807             |                   | 6 807             | 6 807             |
| Autres immobilisations financières              | 23 071            | 22 867            | 204               | 204               |
| <b>TOTAL III</b>                                | <b>27 982 906</b> | <b>10 999 424</b> | <b>16 983 482</b> | <b>14 533 305</b> |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                       |                   |                   |                   |                   |
| Matières premières, approvisionnements          | 56 191            |                   | 56 191            | 46 592            |
| En-cours de production de biens                 |                   |                   |                   |                   |
| En-cours de production de services              |                   |                   |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                |                   |                   |                   |                   |
| Marchandises                                    | 4 658 159         |                   | 4 658 159         | 4 664 730         |
| Avances et acomptes versés sur commandes        |                   |                   |                   |                   |
| <b>CREANCES</b>                                 |                   |                   |                   |                   |
| Créances clients et comptes rattachés           | 337 343           | 21 108            | 316 235           | 366 306           |
| Actifs d'impôts différés                        | 103 645           |                   | 103 645           | 107 483           |
| Autres créances                                 | 1 736 962         |                   | 1 736 962         | 1 460 855         |
| Capital souscrit, appelé et non versé           |                   |                   |                   |                   |
| <b>DIVERS</b>                                   |                   |                   |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                 | 6 374             |                   | 6 374             | 6 364             |
| Actions propres                                 |                   |                   |                   |                   |
| Disponibilités                                  | 806 812           |                   | 806 812           | 389 205           |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                |                   |                   |                   |                   |
| Charges constatées d'avance                     | 356 393           |                   | 356 393           | 222 293           |
| Liaison entité de gestion                       |                   |                   |                   |                   |
| Liaison Titres                                  |                   |                   |                   |                   |
| Liaison Bilan                                   |                   |                   |                   | 1                 |
| <b>TOTAL IV</b>                                 | <b>8 061 879</b>  | <b>21 108</b>     | <b>8 040 771</b>  | <b>7 263 829</b>  |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices V    |                   |                   |                   |                   |
| Prime de remboursement des obligations VI       |                   |                   |                   |                   |
| Ecart de conversion actif VII                   |                   |                   |                   |                   |
| Ecart d'arrondi actif VIII                      |                   |                   |                   | -3                |
| <b>TOTAL GENERAL (II+III+IV+V+VI+VII+VIII)</b>  | <b>45 479 839</b> | <b>19 858 912</b> | <b>25 620 927</b> | <b>21 933 076</b> |



# Bilan consolidé

**CERTIFIÉ CONFORME**

| PASSIF                                                 | 31/01/2018        | 31/01/2017        |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                |                   |                   |
| Capital social ou individuel                           | 1 486 500         | 1 486 500         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                 |                   |                   |
| Ecarts de réévaluation                                 |                   |                   |
| Ecarts de réévaluation groupe                          |                   |                   |
| Réserve légale                                         | 148 650           | 148 650           |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                   |                   |
| Réserves réglementées                                  |                   |                   |
| Autres réserves                                        | 11 542 318        | 11 178 273        |
| Réserve du groupe                                      | -6 571 369        | -7 542 044        |
| Ecarts de conversion groupe                            |                   |                   |
| Report à nouveau                                       |                   |                   |
| <b>RESULTAT GROUPE</b>                                 | 850 650           | 1 003 403         |
| Subventions d'investissements                          |                   |                   |
| Amortissement dérogatoires                             |                   |                   |
| Autres provisions réglementées                         |                   |                   |
| Titres en autocontrôle                                 |                   |                   |
| <b>TOTAL I</b>                                         | <b>7 456 749</b>  | <b>6 274 782</b>  |
| <b>INTERETS MINORITAIRES</b>                           |                   |                   |
| Intérêts hors groupe                                   |                   |                   |
| Ecarts de conversion hors groupe                       |                   |                   |
| Résultat hors groupe                                   |                   |                   |
| <b>TOTAL II</b>                                        |                   |                   |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            |                   |                   |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                   |                   |
| Avances conditionnées                                  |                   |                   |
| <b>TOTAL III</b>                                       |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>              |                   |                   |
| Provisions pour acquisitions de titres                 |                   |                   |
| Provisions pour risques                                | 148 137           | 19 593            |
| Provisions pour charges                                |                   |                   |
| Provisions pour passif d'impôt différé                 | 310 951           | 423 654           |
| <b>TOTAL IV</b>                                        | <b>459 088</b>    | <b>443 247</b>    |
| <b>DETTES</b>                                          |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                           |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 8 254 199         | 6 456 654         |
| Concours bancaires courants                            | 1 529 554         | 1 553 903         |
| Emprunts en crédit bail                                | 98 934            | 194 301           |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 38 255            | 35 543            |
| Passif nets en cours de cession                        |                   |                   |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       | 3 006             |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 4 325 067         | 4 107 301         |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 011 986         | 2 150 712         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 969 232           | 185 364           |
| Autres dettes                                          | 457 448           | 514 431           |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                       |                   |                   |
| Produits constatés d'avance                            | 17 406            | 16 838            |
| <b>TOTAL V</b>                                         | <b>17 705 087</b> | <b>15 215 047</b> |
| Ecarts de conversion passif                            | <b>VI</b>         |                   |
| Ecart arrondi passif                                   | <b>VII</b>        | 3                 |
| <b>TOTAL GENERAL (I à VII)</b>                         | <b>25 620 927</b> | <b>21 933 076</b> |

Consolidation groupe AJF 31/01/2018

2/72



# Compte de résultat consolidé

| Rubriques                                                   | 31/01/2018        | 31/01/2017        |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                             |                   |                   |
| Ventes de marchandises                                      | 68 859 506        | 68 083 383        |
| Ventes de marchandises Export                               |                   |                   |
| Production vendue de biens                                  | 60 948            | 20 639            |
| Production vendue de biens Export                           |                   |                   |
| Production vendue de services                               | 1 145 598         | 1 161 345         |
| Production vendue de services Export                        |                   |                   |
| <b>TOTAL I</b>                                              | <b>70 066 052</b> | <b>69 265 367</b> |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                              |                   |                   |
| Production stockée                                          |                   |                   |
| Production immobilisée                                      |                   |                   |
| Subventions d'exploitation                                  | 26 927            | 13 729            |
| Reprises sur provisions, amortissements, transfert          | 220 909           | 251 085           |
| Autres produits                                             | 509 564           | 429 906           |
| <b>TOTAL II</b>                                             | <b>757 400</b>    | <b>694 720</b>    |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                               |                   |                   |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)         | 55 219 351        | 54 143 308        |
| Variation de stock de marchandises                          | 6 570             | -53 442           |
| Achats de matières premières et autres appro.               | 254 583           | 220 083           |
| Variation de stock matières premières et approvisionnements | -9 599            | -6 457            |
| Autres achats et charges externes                           | 3 805 797         | 3 820 870         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                       | 1 028 885         | 1 045 785         |
| Salaires et traitements                                     | 5 465 173         | 5 686 641         |
| Charges sociales                                            | 1 765 408         | 1 746 248         |
| Dotations aux amortissements des immobilisations            | 1 627 042         | 1 489 106         |
| Dotations aux provisions /immobilisations                   |                   |                   |
| Dotations aux provisions sur actifs circulants              | 21 108            | 21 514            |
| Dotations aux provisions pour risques et charges            | 140 689           |                   |
| Autres charges                                              | 10 386            | 19 152            |
| <b>TOTAL III</b>                                            | <b>69 335 393</b> | <b>68 132 808</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)</b>               | <b>1 488 059</b>  | <b>1 827 279</b>  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                       |                   |                   |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                       |                   |                   |



*[Signature]*

# Compte de résultat consolidé

| Rubriques                                                                          | 31/01/2018        | 31/01/2017        |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                         |                   |                   |
| Produits financiers de participations                                              | 4 007             | 4 896             |
| Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.                 |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés                                              | 495               | 117               |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                   |                   |                   |
| Différences positives de change                                                    |                   | 5                 |
| Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                       |                   |                   |
| Ecart de conversion                                                                |                   |                   |
| <b>TOTAL IV</b>                                                                    | <b>4 502</b>      | <b>5 018</b>      |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                         |                   |                   |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                             |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilées                                                     | 132 513           | 138 173           |
| Différences négatives de change                                                    |                   |                   |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement                           |                   |                   |
| Ecart de conversion                                                                |                   | 3                 |
| <b>TOTAL V</b>                                                                     | <b>132 513</b>    | <b>138 176</b>    |
| <b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>                                                 | <b>-128 011</b>   | <b>-133 158</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                               | <b>1 360 048</b>  | <b>1 694 121</b>  |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                                      |                   |                   |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                                   | 140 677           | 138 668           |
| Autres produits exceptionnels sur opérations en capital                            | 209 031           | 52 424            |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                   | 19 594            | 25 000            |
| <b>TOTAL VI</b>                                                                    | <b>369 302</b>    | <b>216 092</b>    |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                                     |                   |                   |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                                  | 81 705            | 165 160           |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital                           | 36 829            | 148 601           |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                         | 341 405           | 58 067            |
| <b>TOTAL VII</b>                                                                   | <b>459 939</b>    | <b>371 828</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)</b>                                            | <b>-90 637</b>    | <b>-155 736</b>   |
| Impôts dus sur les bénéfices                                                       | 348 366           | 426 156           |
| Impôts différés sur les bénéfices                                                  | -108 865          | -6 437            |
| <b>TOTAL VIII</b>                                                                  | <b>239 501</b>    | <b>419 719</b>    |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)</b>                                       | <b>71 197 256</b> | <b>70 181 197</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)</b>                                    | <b>70 167 346</b> | <b>69 062 531</b> |
| <b>Liaisons Résultat</b>                                                           |                   |                   |
| <b>Résultat des sociétés intégrées</b>                                             | <b>1 029 910</b>  | <b>1 118 666</b>  |
| <b>Résultat des sociétés mises en équivalence</b>                                  |                   |                   |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions                             | 179 260           | 115 263           |
| <b>Résultat d'ensemble consolidé</b>                                               | <b>850 650</b>    | <b>1 003 403</b>  |
| <b>Résultat groupe</b>                                                             | <b>850 650</b>    | <b>1 003 403</b>  |
| <b>Résultat hors-groupe</b>                                                        |                   |                   |
| <b>Résultat par action</b>                                                         | <b>5,72250</b>    | <b>6,75010</b>    |
| <b>Résultat dilué par action</b>                                                   | <b>5,72250</b>    | <b>6,75010</b>    |
| <b>Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions</b> | <b>6,92842</b>    | <b>7,52550</b>    |



ANNEXE LEGALE

Le bilan consolidé de l'exercice clos le 31 janvier 2018, dont le total est de 25 620 927 euros et le compte de résultat présenté sous forme de liste, avec un classement des produits par nature, dont le total est de 71 197 256 euros dégagent un bénéfice consolidé total de 850 650 euros. Le résultat du groupe s'élève à 850 650 euros et le bénéfice hors groupe s'élève à 0 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er février 2017 au 31 janvier 2018.

Les notes et les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels. Seules les informations présentant un caractère significatif sont produites et résumées dans le sommaire joint.

L'annexe est présentée ci-après en 6 parties, à savoir :

- Faits caractéristiques
- Informations relatives à la méthode de consolidation
- Principes, règles et méthodes comptables retenus
- Notes sur le bilan
- Notes sur le compte de résultat
- Autres informations



| SOMMAIRE DE L'ANNEXE                                                             | TYPE | PRODUITES | NS | NA |
|----------------------------------------------------------------------------------|------|-----------|----|----|
| <b>1. FAITS CARACTERISTIQUES</b>                                                 | S    | X         |    |    |
| <b>2. INFORMATIONS RELATIVES A LA CONSOLIDATION</b>                              |      |           |    |    |
| 2.1. Identification des sociétés membres du groupe                               | EP   | X         |    |    |
| 2.2. Exclusion du périmètre de consolidation                                     | EP   |           |    | X  |
| 2.3. Méthodes de consolidation                                                   | EP   | X         |    |    |
| 2.4. Périmètre de consolidation retenu                                           | EP   | X         |    |    |
| <b>3. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES RETENUS</b>                       |      |           |    |    |
| 3.1. Principes et modalités de consolidation                                     | EP   | X         |    |    |
| 3.1.1. Date de clôture                                                           | EP   | X         |    |    |
| 3.1.2. Traitement des écarts d'évaluation et d'acquisition                       | EP   | X         |    |    |
| 3.2. Principes comptables et méthodes d'évaluation                               | EP   | X         |    |    |
| <b>4. NOTES SUR LE BILAN</b>                                                     |      |           |    |    |
| <b>4.1. ACTIF IMMOBILISE</b>                                                     |      |           |    |    |
| 4.1.1. Immobilisations incorporelles                                             |      |           |    |    |
| 4.1.1.1. Frais d'établissements                                                  | S    |           |    | X  |
| 4.1.1.2. Licences, brevets, concessions                                          | S    | X         |    |    |
| 4.1.1.3. Fonds commercial                                                        | S    | X         |    |    |
| 4.1.2. Immobilisations corporelles                                               |      |           |    |    |
| 4.1.2.1. Evaluation                                                              | S    | X         |    |    |
| 4.1.2.2. Amortissements                                                          | S    | X         |    |    |
| 4.1.3. Immobilisations financières                                               |      |           |    |    |
| 4.1.3.1. Evaluation                                                              | S    | X         |    |    |
| 4.1.3.2. Liste des filiales et participations non retenues dans le périmètre     | S    |           |    | X  |
| 4.1.4. Mouvements ayant affecté les immobilisations                              | S    | X         |    |    |
| <b>4.2. ACTIF CIRCULANT</b>                                                      |      |           |    |    |
| 4.2.1. Evaluation des stocks                                                     | S    | X         |    |    |
| 4.2.2. Evaluation des créances                                                   | S    | X         |    |    |
| 4.2.3. Avances aux dirigeants                                                    | S    |           |    | X  |
| 4.2.4. Evaluation des valeurs mobilières de placement                            | S    | X         |    |    |
| 4.2.5. Différences et évaluation sur les éléments fongibles de l'actif circulant | EP   |           |    | X  |
| 4.2.6. Provisions pour dépréciation                                              | S    | X         |    |    |
| <b>4.3. AUTRES POSTES D'ACTIF</b>                                                |      |           |    |    |
| 4.3.1. Charges constatées d'avance                                               | EP   | X         |    |    |
| 4.3.2. Produits à recevoir                                                       | EP   | X         |    |    |
| 4.3.3. Fiscalité latente                                                         | EP   | X         |    |    |
| <b>4.4. CAPITAUX PROPRES</b>                                                     |      |           |    |    |
| 4.4.1. Composition du capital social                                             | S    | X         |    |    |
| 4.4.2. Intérêts des minoritaires                                                 | S    |           |    | X  |
| 4.4.3. Provisions réglementées                                                   | S    |           |    | X  |
| 4.4.4. Variation des capitaux propres                                            | S    | X         |    |    |
| 4.4.5. Incidence des évaluations fiscales dérogatoires                           | S    |           |    | X  |
| <b>4.5. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                   |      |           |    |    |
| 4.5.1. Evaluation et variations                                                  | S    | X         |    |    |
| <b>4.6. DETTES</b>                                                               |      |           |    |    |
| 4.6.1. Obligations convertibles                                                  | S    |           |    | X  |
| 4.6.2. Emprunts obligataires                                                     | S    |           |    | X  |
| 4.6.3. Emprunts                                                                  | S    | X         |    |    |
| <b>4.7. AUTRES POSTES DU PASSIF</b>                                              |      |           |    |    |
| 4.7.1. Charges à payer                                                           | EP   | X         |    |    |
| 4.7.2. Produits constatés d'avance                                               | EP   | X         |    |    |
| <b>4.8. ELEMENTS COMMUNS</b>                                                     |      |           |    |    |
| 4.8.1. Etat des échéances créances et dettes                                     | S    | X         |    |    |
| 4.8.2. Dettes et créances représentées par des effets de commerce                | S    |           |    | X  |
| 4.8.3. Ecart de conversion                                                       | S    |           |    | X  |
| <b>5. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</b>                                        |      |           |    |    |
| 5.1. Ventilation du chiffre d'affaires                                           | S    | X         |    |    |
| 5.2. Evaluation de certains produits et charges                                  | S    |           |    | X  |
| 5.3. Ventilation de l'impôt sur les sociétés                                     | S    |           |    | X  |
| <b>6. AUTRES INFORMATIONS</b>                                                    |      |           |    |    |
| 6.1. Engagement retraite                                                         | S    | X         |    |    |
| 6.2. Effectif                                                                    | S    | X         |    |    |
| 6.3. Informations relatives aux sociétés mises en équivalence                    | S    |           |    | X  |
| 6.4. Tableau des flux de trésorerie                                              |      | X         |    |    |

## FAITS CARACTERISTIQUES

### **Opération sur le capital de la société SAS JALU :**

Afin de pouvoir résorber partiellement le poste « Report à nouveau débiteur » présentant un solde débiteur de 391 035 €, la société SAS JALU a procédé à une réduction du capital suivie d'une augmentation.

Par conséquent, une réduction du capital a été opérée à hauteur de 52 500 € par voie de réduction et annulation du nombre d'actions de la société. Ainsi, le capital de la société a été amené à 0 €.

Dans la continuité et à la même date, une augmentation du capital a été réalisée au seul et unique profit de la société SAS AJF pour un montant de 640 000 €. Ainsi, la société SAS AJF est devenue associé unique de la société SAS JALU.

Enfin, à la même date, la société SAS JALU a à nouveau décidé de réduire son capital de 338 535 € afin d'apurer totalement le poste « Report à nouveau débiteur » par voie de réduction et annulation du nombre d'actions de la société.

### **Acquisition de fonds de commerce :**

#### **- SAS JALU :**

La société SAS JALU a acquis le 6 octobre 2017 un fonds de commerce de fabrication et vente de pizzas et boissons et autres produits alimentaires à Chalindrey (52600), connu sous le nom commercial Christophe Pizza, immatriculé au RCS de Chaumont sous le numéro 493 236 822.

#### **- SAS SOLADI :**

La société SAS SOLADI a acquis le 3 juin 2017 le fonds de commerce de boulangerie-pâtisserie de la société Gallien située à Langres (52200).

### **Autres faits caractéristiques :**

La société SC WROCLAW qui était détenu à hauteur de 16 % par la société SOLADI et qui était exclu du périmètre de consolidation ne fait plus partie du groupe AJF. En effet, la société SOLADI a procédé à la cession de la totalité des titres de la société SC WROCLAW.

Enfin, les travaux de rénovation et d'agrandissement du magasin exploité par la société JALU ont été finalisés au cours de l'exercice.

## Informations relatives à la méthode de consolidation

### 1. Identification des Sociétés membres du groupe

Le groupe AJF comprend 4 sociétés. Ces sociétés sont regroupées dans le tableau suivant :

| Raison sociale | Adresse                                   | SIREN       | % d'intérêts | % de contrôle | Mode                |
|----------------|-------------------------------------------|-------------|--------------|---------------|---------------------|
| AJF SAS        | La Trésorerie<br>52200 LANGRES            | 442 864 518 | 100 %        | 100 %         | Société mère        |
| SOLADI SAS     | La Trésorerie<br>52200 LANGRES            | 313 800 799 | 98.60 %      | 98.60 %       | Intégration globale |
| JALU SAS       | La Trésorerie<br>52200 LANGRES            | 351 626 007 | 100 %        | 100 %         | Intégration globale |
| SCI AUTOTI     | 6 rue de la libération<br>52600 LE PAILLY | 501 350 185 | 100 %        | 100 %         | Intégration globale |

### 2. Exclusion du périmètre de consolidation

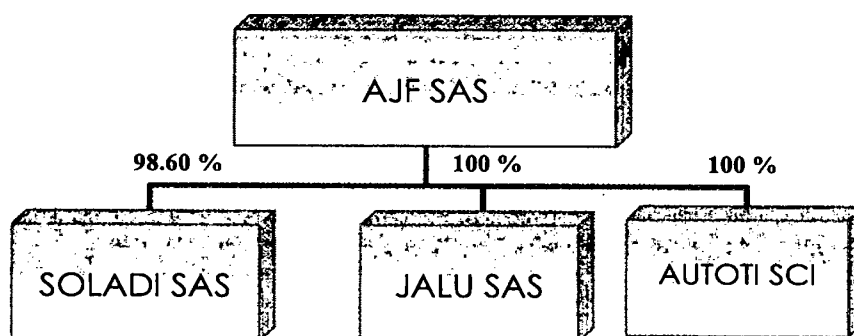
Néant.

### 3. Méthodes de consolidation

| Société    | Mode de consolidation |
|------------|-----------------------|
| AJF SAS    | Intégration globale   |
| SOLADI SAS | Intégration globale   |
| JALU SAS   | Intégration globale   |
| AUTOTI SAS | Intégration globale   |

Par simplification, il n'est pas tenu compte d'intérêts minoritaires qui seraient non significatifs. Les participations sont donc considérées comme détenues à 100 %.

4. Organigramme du groupe et périmètre de consolidation



# Principes, règles et méthodes comptables retenus

Les états financiers individuels des sociétés du groupe, arrêtés au 31 janvier 2018 sont établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce, du Décret Comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement du ANC 2014-03 du 5 juin 2014 relatif à la réécriture du Plan Comptable Général. Ils sont donc retraités afin d'être mis en harmonie avec les principes comptables retenus pour l'établissement des états financiers consolidés, conformément au règlement 99-02. Ces principes, appliqués de manière constante, sont conformes à la réglementation française sur les comptes consolidés.

## **Principes et modalités de consolidation**

### **1.1. Dates de clôture**

La date de clôture retenue pour la consolidation est le 31 janvier 2018, date de clôture de la société mère AJF SAS. Toutes les sociétés clôturent au 31 janvier 2018.

### **2. Principes comptables et méthodes d'évaluation**

La méthode de base retenue est celle des coûts historiques. Les principaux retraitements de consolidation opérés dans les sociétés intégrés concernent :

- L'élimination des transactions, dettes et créances significatives entre les sociétés intégrées, ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé ;
- L'élimination des dividendes versés au cours de l'exercice par les sociétés consolidées ;
- La constatation d'impôt différé sur les retraitements ainsi que sur les différences entre le résultat comptable et le résultat fiscal.

En ce qui concerne les méthodes considérées comme préférentielles :

- Les engagements de retraite ne font pas l'objet de comptabilisation ;
- Les retraitements des contrats de crédits baux ont été réalisés lorsqu'ils ont été considérés comme significatifs ;
- L'économie fiscale liée au suramortissement est comptabilisée au fur et à mesure de l'obtention de la déduction fiscale. Elle ne fait donc pas l'objet d'une comptabilisation d'impôt différé.

### 3. Traitement des écarts d'évaluation et d'acquisition

Suite à la transposition de la directive comptable 2013/34/UE du 26 juin 2013 dans le règlement CRC 99-02 (ANC 2015-07), le groupe a choisi de conserver les durées d'utilisation de ses écarts d'acquisitions antérieurement déterminés et inscrit au bilan consolidé au 30/01/2016.

#### 3.1. Ecart d'acquisition SOLADI SAS

Conformément au règlement CRC 99-02 paragraphe 213, nous avons déterminé l'écart d'acquisition comme si cette première consolidation était intervenue effectivement à la date de prise de contrôle c'est à dire le 14 janvier 2005 sur la base du bilan établi le 31 janvier 2005.

|                                                   |              |
|---------------------------------------------------|--------------|
| Valeur des capitaux propres au 31 janvier 2005 :  | 3 359 705 €  |
| Coût d'acquisition définitif des parts sociales : | 11 026 384 € |
| Quote part des capitaux propres détenus :         | 100 %        |
| Ecart d'acquisition :                             | 7 666 679 €  |

Cet écart n'est pas affectable à des actifs ou passifs identifiables, il sera en conséquence affecté en totalité à l'écart d'acquisition.

L'amortissement de l'écart d'acquisition s'effectuera sur 10 ans selon le mode linéaire.

|                                 |             |
|---------------------------------|-------------|
| Amortissement de l'exercice N : | 0 €         |
| Amortissement cumulé :          | 7 666 679 € |

Le 11 septembre 2013, AJF a acquis 10 titres SOLADI supplémentaires.

|                                                 |             |
|-------------------------------------------------|-------------|
| Valeur des capitaux propres au 31 décembre 2013 | 4 860 664 € |
| Coût d'acquisition définitif des parts sociales | 14 643 €    |
| Quote-part supplémentaire détenue               | 0.80 %      |
| Ecart                                           | - 24 242 €  |

Cet écart n'est pas affectable à des actifs ou passifs identifiables, il sera en conséquence affecté en totalité à l'écart d'acquisition.

L'amortissement de l'écart d'acquisition s'effectuera sur 2 ans selon le mode linéaire : (Valeur résiduelle liée au premier écart d'acquisition SOLADI)

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Amortissement de l'exercice N : | 0 €        |
| Amortissement cumulé :          | - 24 242 € |

Le 31 mai 2016, AJF a acquis 9 titres SOLADI supplémentaires. Cette acquisition n'a pas donné lieu à la comptabilisation d'un écart d'acquisition complémentaire.

### 3.2. Ecart d'acquisition JALU SAS

|                                                 |                 |
|-------------------------------------------------|-----------------|
| Valeur des capitaux propres au 31 décembre 2007 | - 38 679 €      |
| Coût d'acquisition définitif des parts sociales | 1 045 000 €     |
| Quote part des capitaux propres détenus         | 100 %           |
| <br>Ecart d'acquisition                         | <br>1 083 679 € |

Cet écart n'est pas affectable à des actifs ou passifs identifiables, il sera en conséquence affecté en totalité à l'écart d'acquisition.

L'amortissement de l'écart d'acquisition s'effectuera sur 10 ans selon le mode linéaire :

|                                 |             |
|---------------------------------|-------------|
| Amortissement de l'exercice N : | 108 368 €   |
| Amortissement cumulé :          | 1 083 679 € |

Au 23 décembre 2017, suite au « coup d'accordéon » réalisé par la société JALU, la société AJF est devenue associé unique de la société JALU et a acquis à cet effet 0,08 % de contrôle et intérêts supplémentaires.

|                                                 |           |
|-------------------------------------------------|-----------|
| Valeur des capitaux propres au 31 janvier 2018  | 14 347 €  |
| Coût d'acquisition définitif des parts sociales | 640 000 € |
| Quote-part supplémentaire détenue               | 0.08 %    |
| Ecart d'acquisition supplémentaire              | 639 989 € |

Cet écart n'est pas affectable à des actifs ou passifs identifiables, il sera en conséquence affecté en totalité à l'écart d'acquisition.

L'écart d'acquisition complémentaire des titres JALU sera amorti sur la même durée que l'écart initial, à savoir sur 10 ans.

Aucun prorata temporis n'a été opéré sur l'amortissement de la première année.

|                                 |          |
|---------------------------------|----------|
| Amortissement de l'exercice N : | 63 999 € |
| Amortissement cumulé :          | 63 999 € |

### 3.3. Ecart d'acquisition AUTOTI SCI

|                                                 |              |
|-------------------------------------------------|--------------|
| Valeur des capitaux propres au 31 décembre 2010 | - 68 389 €   |
| Coût d'acquisition définitif des parts sociales | 560 €        |
| Quote part des capitaux propres détenus         | 100 %        |
| <br>Ecart                                       | <br>68 949 € |

Cet écart n'est pas affectable à des actifs ou passifs identifiables, il sera en conséquence affecté en totalité à l'écart d'acquisition.

L'amortissement de l'écart d'acquisition s'effectuera sur 10 ans selon le mode linéaire :

|                                 |          |
|---------------------------------|----------|
| Amortissement de l'exercice N : | 6 895 €  |
| Amortissement cumulé :          | 48 265 € |

### 4. Information diverses

Conformément au règlement 99-02 (\$41), les dotations aux amortissements des écarts d'acquisition figurent après le résultat net des entreprises intégrées.

#### Récapitulatif des écarts d'acquisitions

| Définitrice         | Valeur brute | Amortissement  |                    |              | Valeur nette |
|---------------------|--------------|----------------|--------------------|--------------|--------------|
|                     |              | Début exercice | Dépréciation nette | Fin exercice |              |
| Entreprise imputée: | AJF          |                |                    |              |              |
| AUTOTI              | 68 949       | 41 370         | 6 895              | 48 265       | 20 684       |
| JALU                | 1 723 668    | 975 313        | 172 365            | 1 147 678    | 575 990      |
| SOLADI              | 7 642 437    | 7 642 437      |                    | 7 642 437    |              |
| TOTAL               | 9 435 054    | 8 659 120      | 179 260            | 8 838 380    | 596 674      |

## NOTES SUR LE BILAN

### ACTIF

#### **ACTIF IMMOBILISE**

Les prochains tableaux reprennent les durées de vie des immobilisations, les immobilisations ainsi que les amortissements.

##### **1. Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût historique d'acquisition, augmentées des frais accessoires.

Les durées de vie des immobilisations sont conformes au règlement CRC 2004-06 sur les actifs, selon lequel la durée de référence utilisée pour l'amortissement des immobilisations corporelles n'est plus la durée d'usage mais la durée d'utilisation prévue.

Les méthodes d'amortissement étant identiques dans toutes les sociétés, aucun retraitement n'a été opéré sur ce poste.

##### **2. Immobilisations incorporelles**

Le fonds de commerce correspond à la valeur d'achat ou de reprise, des éléments incorporels du fonds de commerce.

Détails du fonds de commerce :

- **SOLADI :**

- Suite à la TUP avec la société SML, la société SOLADI a repris le fonds de commerce détenu depuis 2005 pour un montant de 291 308 €, y compris des frais d'acquisition pour un montant de 57 308 €. Les frais d'acquisition sont totalement amortis au 31/01/2018. Le fonds de commerce était déprécié à hauteur de 54 754 € dans les comptes de la société SML. Le test de dépréciation réalisé au 31/01/2018 conduit à maintenir cette dépréciation à la clôture des comptes consolidés au 31/01/2018 ;
- La société SOLADI a racheté le fonds de commerce détenu par la société Mari-Or, magasin de presse, pour un montant de 100 000 € le 15/09/2015 ;
- La société SOLADI a racheté le fonds de commerce détenu par la société Gallien SA, boulangerie-pâtisserie, pour un montant de 120 000 € le 03/06/2017 ;

- JALU :

- o La société JALU a racheté un fonds de commerce de fabrication et vente de pizzas et boissons le 06/10/2017 pour un montant de 10 000 €.

En application des dispositions de l'article 214-3 du PCG, nous avons estimé que les fonds de commerce cités ci-dessus n'ont pas de durée de vie limitée. A ce titre, ils ne font pas l'objet d'un amortissement. Consécutivement et en application de l'article 214-15 du même PCG, nous avons pratiqué un test de dépréciation sur l'ensemble des fonds de commerce, désormais obligatoire. A ce titre, aucun indice de perte de valeur n'a été constaté sur l'ensemble. Seule la dépréciation du fonds de commerce repris suite à la TUP avec la société SML constatée sur les exercices antérieurs est maintenue dans les comptes, compte tenu du test de dépréciation réalisé.

### **3. Immobilisations financières**

A la clôture de l'exercice, la valeur d'acquisition des titres est comparée à la valeur d'inventaire. Lorsque cette dernière est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

### **4. Immobilisations financées ou acquises par crédit-bail**

Les immobilisations financées ou acquises par voie de crédit-bail sont retraitées. Les immobilisations sont activées tandis que l'encours de crédit-bail est porté en endettement au passif du bilan pour la fraction des échéances restant à courir correspondant au capital restant à rembourser.

## Durée de vie et méthode d'amortissements

| Eléments                                      | Brut              | Dépréciation      | Valeur nette<br>au<br>31/01/2018 | Valeur nette<br>au<br>31/01/2017 | Méthode<br>d'amortissement | Durée<br>d'amortissement |     |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------|-----|
| Écart d'acquisition                           | 9 435 054         | 8 838 380         | 596 674                          | 135 945                          | Linéaire                   | 10                       | ans |
| <b>ECARTS D'ACQUISITION</b>                   | 9 435 054         | 8 838 380         | 596 674                          | 135 945                          |                            |                          |     |
| Frais d'établissement                         |                   |                   |                                  |                                  |                            |                          | ans |
| Frais de recherche et développement           |                   |                   |                                  |                                  |                            |                          | ans |
| Concessions, brevets et droits similaires     | 103 165           | 83 508            | 19 657                           | 13 412                           | Linéaire                   | 1 à 3                    | ans |
| Fonds commercial                              | 591 308           | 380 520           | 210 788                          | 108 258                          | Linéaire                   | 10                       | ans |
| Autres immobilisations incorporelles          |                   |                   |                                  |                                  |                            |                          | ans |
| Immobilisations incorporelles en crédit bail  |                   |                   |                                  |                                  |                            |                          | ans |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          | 694 473           | 464 028           | 230 445                          | 121 670                          |                            |                          |     |
| Terrains                                      | 1 467 380         | 97 009            | 1 370 371                        | 1 393 330                        | Non amortissable           | -                        | ans |
| Terrains en crédit bail                       |                   |                   |                                  |                                  |                            |                          | ans |
| Constructions                                 | 16 349 102        | 6 440 760         | 9 908 342                        | 8 348 233                        | Linéaire                   | 5 à 40                   | ans |
| Constructions en crédit bail                  |                   |                   |                                  |                                  |                            |                          | ans |
| Installations techniques, matériel, outillage | 3 070 499         | 2 026 998         | 1 043 501                        | 1 043 192                        | Linéaire et dégressif      | 3 à 40                   | ans |
| Installations techniques en crédit bail       | 415 711           | 333 024           | 82 687                           | 165 829                          | Linéaire                   | 5                        | ans |
| Autres immobilisations corporelles            | 3 005 488         | 1 571 991         | 1 433 497                        | 783 011                          | Linéaire et dégressif      | 3 à 12                   | ans |
| Autres immo. corporelles en crédit bail       | 53 893            | 38 174            | 15 719                           | 29 192                           | Linéaire                   | 5                        | ans |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>            | 24 362 073        | 10 507 956        | 13 854 117                       | 11 762 787                       |                            |                          |     |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>34 491 600</b> | <b>19 810 364</b> | <b>14 681 236</b>                | <b>12 020 402</b>                |                            |                          |     |



# Comptes consolidés au 31/01/2018

## Immobilisations incorporelles

En EUR

| Valeurs brutes                              | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|---------------------------------------------|------------------|----------------|-------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Ecarts d'acquisition</b>                 | <b>8 795 065</b> |                |             | <b>639 989</b>          |                   | <b>9 435 054</b> |
| Frais de recherche et développement         |                  |                |             |                         |                   |                  |
| Concessions, brevets et droits similaires   | 90 203           | 12 962         |             |                         |                   | 103 165          |
| Fonds commercial                            | 461 308          | 130 000        |             |                         |                   | 591 308          |
| Autres immobilisations incorporelles        |                  |                |             |                         |                   |                  |
| Immobilisations incorporelles en cours      |                  |                |             |                         |                   |                  |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles   |                  |                |             |                         |                   |                  |
| <b>Immobilisations Incorporelles brutes</b> | <b>551 511</b>   | <b>142 962</b> |             |                         |                   | <b>694 473</b>   |

| Amortissements et provisions              | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|-------------------------------------------|------------------|----------------|-------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Ecarts d'acquisition</b>               | <b>8 659 120</b> | <b>179 260</b> |             |                         |                   | <b>8 838 380</b> |
| Frais de recherche et développement       |                  |                |             |                         |                   |                  |
| Concessions, brevets et droits similaires | 76 791           | 6 717          |             |                         |                   | 83 508           |
| Fonds commercial                          | 353 050          | 27 470         |             |                         |                   | 380 520          |
| Autres immobilisations incorporelles      |                  |                |             |                         |                   |                  |
| Immobilisations incorporelles en cours    |                  |                |             |                         |                   |                  |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles |                  |                |             |                         |                   |                  |
| <b>Amortissements et provisions</b>       | <b>429 841</b>   | <b>34 187</b>  |             |                         |                   | <b>464 028</b>   |

| Valeurs nettes                            | Ouverture      | Augmentations   | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture        |
|-------------------------------------------|----------------|-----------------|-------------|-------------------------|-------------------|----------------|
| <b>Ecarts d'acquisition</b>               | <b>135 945</b> | <b>-179 260</b> |             | <b>639 989</b>          |                   | <b>596 674</b> |
| Frais d'établissement                     |                |                 |             |                         |                   |                |
| Frais de recherche et développement       |                |                 |             |                         |                   |                |
| Concessions, brevets et droits similaires | 13 412         | 6 245           |             |                         |                   | 19 657         |
| Fonds commercial                          | 108 258        | 102 530         |             |                         |                   | 210 788        |
| Autres immobilisations incorporelles      |                |                 |             |                         |                   |                |
| Immobilisations incorporelles en cours    |                |                 |             |                         |                   |                |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles |                |                 |             |                         |                   |                |
| <b>Valeurs nettes</b>                     | <b>121 670</b> | <b>108 775</b>  |             |                         |                   | <b>230 445</b> |



**Comptes consolidés au 31/01/2018**  
**Immobilisations corporelles**

En EUR

| Valeurs brutes                                | Ouverture         | Augmentations    | Diminutions      | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture           |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Terrains                                      | 1 467 380         |                  |                  |                         |                   | 1 467 380         |
| Constructions                                 | 14 300 463        | 2 791 575        | 802 616          |                         | 59 680            | 16 349 102        |
| Installations techniques, matériel, outillage | 3 474 055         | 273 700          | 261 545          |                         |                   | 3 486 210         |
| Autres immobilisations corporelles            | 2 788 466         | 903 444          | 632 529          |                         |                   | 3 059 381         |
| Immobilisations en cours                      | 639 919           | 85 620           |                  |                         | -59 680           | 665 859           |
| Avances et acomptes                           |                   |                  |                  |                         |                   |                   |
| <b>Valeurs brutes</b>                         | <b>22 670 283</b> | <b>4 054 339</b> | <b>1 696 690</b> |                         |                   | <b>25 027 932</b> |

| Amortissements et provisions                  | Ouverture         | Augmentations    | Diminutions      | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture           |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Terrains                                      | 74 050            | 22 959           |                  |                         |                   | 97 009            |
| Constructions                                 | 5 952 230         | 1 291 146        | 802 616          |                         |                   | 6 440 760         |
| Installations techniques, matériel, outillage | 2 265 034         | 356 533          | 261 545          |                         |                   | 2 360 022         |
| Autres immobilisations corporelles            | 1 976 263         | 256 174          | 622 272          |                         |                   | 1 610 165         |
| Immobilisations en cours                      |                   |                  |                  |                         |                   |                   |
| Avances et acomptes                           |                   |                  |                  |                         |                   |                   |
| <b>Amortissements et provisions</b>           | <b>10 267 577</b> | <b>1 926 812</b> | <b>1 686 433</b> |                         |                   | <b>10 507 956</b> |

| Valeurs nettes                                | Ouverture         | Augmentations    | Diminutions   | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture           |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Terrains                                      | 1 393 330         | -22 959          |               |                         |                   | 1 370 371         |
| Constructions                                 | 8 348 233         | 1 500 429        |               |                         | 59 680            | 9 908 342         |
| Installations techniques, matériel, outillage | 1 209 021         | -82 833          |               |                         |                   | 1 126 188         |
| Autres immobilisations corporelles            | 812 203           | 647 270          | 10 257        |                         |                   | 1 449 216         |
| Immobilisations en cours                      | 639 919           | 85 620           |               |                         | -59 680           | 665 859           |
| Avances et acomptes                           |                   |                  |               |                         |                   |                   |
| <b>Valeurs nettes</b>                         | <b>12 402 706</b> | <b>2 127 527</b> | <b>10 257</b> |                         |                   | <b>14 519 976</b> |

# Comptes consolidés au 31/01/2018

## Immobilisations financières

En EUR

| Valeurs brutes                           | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions   | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Titres de participations                 |                  | 640 000        |               |                         | -640 000          |                  |
| Actifs nets en cours de cession          |                  |                |               |                         |                   |                  |
| Participations par mises en équivalence  |                  |                |               |                         |                   |                  |
| Autres titres immobilisés                | 2 006 491        | 251 010        | 26 878        |                         |                   | 2 230 623        |
| Prêts                                    | 6 807            |                |               |                         |                   | 6 807            |
| Autres immobilisations financières       | 23 071           |                |               |                         |                   | 23 071           |
| Créances rattachées à des participations |                  |                |               |                         |                   |                  |
| <b>Valeurs brutes</b>                    | <b>2 036 369</b> | <b>891 010</b> | <b>26 878</b> |                         | <b>-640 000</b>   | <b>2 260 501</b> |

| Provisions                               | Ouverture     | Augmentations | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture       |
|------------------------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| Titres de participations                 |               |               |             |                         |                   |               |
| Actifs nets en cours de cession          |               |               |             |                         |                   |               |
| Participations par mises en équivalence  |               |               |             |                         |                   |               |
| Autres titres immobilisés                | 4 573         |               |             |                         |                   | 4 573         |
| Prêts                                    |               |               |             |                         |                   |               |
| Autres immobilisations financières       | 22 867        |               |             |                         |                   | 22 867        |
| Créances rattachées à des participations |               |               |             |                         |                   |               |
| <b>Provisions</b>                        | <b>27 440</b> |               |             |                         |                   | <b>27 440</b> |

| Valeurs nettes                           | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions   | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Titres de participations                 |                  | 640 000        |               |                         | -640 000          |                  |
| Actifs nets en cours de cession          |                  |                |               |                         |                   |                  |
| Participations par mises en équivalence  |                  |                |               |                         |                   |                  |
| Autres titres immobilisés                | 2 001 918        | 251 010        | 26 878        |                         |                   | 2 226 050        |
| Prêts                                    | 6 807            |                |               |                         |                   | 6 807            |
| Autres immobilisations financières       | 204              |                |               |                         |                   | 204              |
| Créances rattachées à des participations |                  |                |               |                         |                   |                  |
| <b>Valeurs nettes</b>                    | <b>2 008 929</b> | <b>891 010</b> | <b>26 878</b> |                         | <b>-640 000</b>   | <b>2 233 061</b> |

## **ACTIF CIRCULANT**

### **1. Stocks et en-cours**

Le stock a été évalué selon la méthode de valorisation au prix de revient dit « Triple Net ». Cette méthode est utilisée à compter de cet exercice.

Ce prix de revient est constitué :

- du prix d'achat sur factures déterminé en application du principe « Premier Entré, Premier Sorti »,
- augmenté des frais accessoires sur achat,
- diminué des ristournes sur facture,
- diminué des ristournes par avoir séparé,
- diminué des ristournes mensuelles et trimestrielles,
- augmenté des frais logistique pour les achats en provenance de la Centrale

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour où la valeur de réalisation, déduction faite des frais proportionnels de vente est effectuée, lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

### **2. Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les provisions pour dépréciation des créances sont évaluées en fonction du risque encouru.

### **3. Valeurs mobilières de placement**

#### **3.1. Méthode de valorisation et calcul de provisions**

Les titres figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Une provision est calculée chaque fois que la valeur d'inventaire est inférieure au coût historique.

Aucune provision n'a été constatée au 31 janvier 2018.

#### **3.2. Différences d'évaluation**

NEANT

En EUR

| Valeurs brutes                         | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions     | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|----------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Matières premières, approvisionnements | 46 592           | 9 599          |                 |                         |                   | 56 191           |
| En-cours de production de biens        |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| En-cours de production de services     |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| Produits intermédiaires et finis       |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| Marchandises                           | 4 664 730        | 107 889        | -114 460        |                         |                   | 4 658 159        |
| <b>Valeurs brutes</b>                  | <b>4 711 322</b> | <b>117 488</b> | <b>-114 460</b> |                         |                   | <b>4 714 350</b> |

| Provisions                             | Ouverture | Augmentations | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture |
|----------------------------------------|-----------|---------------|-------------|-------------------------|-------------------|---------|
| Matières premières, approvisionnements |           |               |             |                         |                   |         |
| En-cours de production de biens        |           |               |             |                         |                   |         |
| En-cours de production de services     |           |               |             |                         |                   |         |
| Produits intermédiaires et finis       |           |               |             |                         |                   |         |
| Marchandises                           |           |               |             |                         |                   |         |
| <b>Provisions</b>                      |           |               |             |                         |                   |         |

| Valeurs nettes                         | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions     | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|----------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Matières premières, approvisionnements | 46 592           | 9 599          |                 |                         |                   | 56 191           |
| En-cours de production de biens        |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| En-cours de production de services     |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| Produits intermédiaires et finis       |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| Marchandises                           | 4 664 730        | 107 889        | -114 460        |                         |                   | 4 658 159        |
| <b>Valeurs nettes</b>                  | <b>4 711 322</b> | <b>117 488</b> | <b>-114 460</b> |                         |                   | <b>4 714 350</b> |

## Créances

En EUR

| Valeurs brutes                        | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions     | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|---------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 387 820          | 93 761         | -138 932        |                         | -5 306            | 337 343          |
| Actifs d'impôts différés              | 107 483          | 39 948         | -377            |                         | -43 409           | 103 645          |
| Autres créances *                     | 1 460 855        | 634 093        | -282 754        |                         | -75 232           | 1 736 962        |
| Capital souscrit, appelé et non versé |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| <b>Valeurs brutes</b>                 | <b>1 956 158</b> | <b>767 802</b> | <b>-422 063</b> |                         | <b>-123 947</b>   | <b>2 177 950</b> |

| Provisions                            | Ouverture     | Augmentations | Diminutions    | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture       |
|---------------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 21 514        | 21 108        | -21 514        |                         |                   | 21 108        |
| Actifs d'impôts différés              |               |               |                |                         |                   |               |
| Autres créances                       |               |               |                |                         |                   |               |
| Capital souscrit, appelé et non versé |               |               |                |                         |                   |               |
| <b>Provisions</b>                     | <b>21 514</b> | <b>21 108</b> | <b>-21 514</b> |                         |                   | <b>21 108</b> |

| Valeurs nettes                        | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions     | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|---------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 366 306          | 72 653         | -117 418        |                         | -5 306            | 316 235          |
| Actifs d'impôts différés              | 107 483          | 39 948         | -377            |                         | -43 409           | 103 645          |
| Autres créances                       | 1 460 855        | 634 093        | -282 754        |                         | -75 232           | 1 736 962        |
| Capital souscrit, appelé et non versé |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| <b>Valeurs nettes</b>                 | <b>1 934 644</b> | <b>746 694</b> | <b>-400 549</b> |                         | <b>-123 947</b>   | <b>2 156 842</b> |

\* y compris avances et acomptes versés sur commandes

## Créances par échéances

| ETAT-DES CREANCES                        | Montant brut     | 1 an au plus     | plus d'1 an, -5 ans | plus de 5 ans |
|------------------------------------------|------------------|------------------|---------------------|---------------|
|                                          |                  | Montant          | Montant             | Montant       |
| Créances rattachées à des participations | 2 230 623        | 2 230 623        |                     |               |
| Autres titres immobilisés                | 6 807            |                  |                     | 6 807         |
| Prêts                                    | 23 071           |                  |                     | 23 071        |
| Autres immobilisations financières       |                  |                  |                     |               |
| Avances et acomptes versés sur commandes |                  |                  |                     |               |
| Créances clients et comptes rattachés    | 313 208          | 313 208          |                     |               |
| Clients douteux                          | 24 135           | 24 135           |                     |               |
| Actif d'impôt différé                    | 103 645          | 103 645          |                     |               |
| Autres créances                          | 1 736 962        | 1 736 962        |                     |               |
| Capital souscrit et appelé, non versé    |                  |                  |                     |               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                     | <b>4 438 451</b> | <b>4 408 573</b> |                     | <b>29 878</b> |

## **PASSIF**

### **CAPITAUX PROPRES**

#### **1. Capital de la société mère**

Le capital social, d'un montant de 1 486 500 euros est composé de 148 650 actions d'une valeur nominale de 10 euros.

Son montant est resté inchangé durant l'exercice.

#### **2. Intérêts des minoritaires**

Néant

## Provisions

| Rubriques                                             | Ouverture | Correction à nouveaux | Dotations | Reprises | Réévaluations | Virement | Apports, Fusions, Scissions | Variation de périmètre | Variation du taux de change | Autres mouvements | Clôture |
|-------------------------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------|----------|---------------|----------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------|---------|
| <b>Provisions capital appelé non versé</b>            |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| <b>TRES PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                   |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions pour acquisition de titres                 | 19 593    |                       | 148 137   | 19 593   |               |          |                             |                        |                             |                   | 148 137 |
| Provisions pour risques                               |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions pour charges                               | 19 593    |                       | 148 137   | 19 593   |               |          |                             |                        |                             |                   | 148 137 |
| <b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>                  |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur frais d'établissement                  |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Prov. sur frais de recherche et développement         |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Prov. sur conss, brevets et droits similaires         |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions dépréciation droit au bail                 |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions dépréciation fond commercial               |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur autres immo. Incorporables             |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur immobilisations incorporelles en cours |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| <b>PROV. SUR IMMO INCORPORELLES</b>                   |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur terrains                               |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur terrains en crédit bail                |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur constructions                          |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur constructions en crédit bail           |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur immobilisations corporelles en cours   |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| <b>PROV. SUR IMMO CORPORELLES</b>                     |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur titres de participation                |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Prov. pour cess.actifs nets en cours                  |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur titres mis en équivalence              |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur créances rattachées                    | 4 573     |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   | 4 573   |
| Provisions sur autres titres immobilisés              |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur prêts                                  |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur autres immobilis. financières          | 22 867    |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   | 22 867  |
| <b>PROV. SUR IMMO FINANCIERES</b>                     | 27 440    |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   | 27 440  |
| Provisions sur stocks matières premières              |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur en cours de biens                      |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur en cours de services                   |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur stocks produits finis                  |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur stocks marchandises                    |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| <b>PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS</b>                   |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Prov. sur avances et acptes versés sur emdées         | 21 514    |                       | 21 108    | 21 514   |               |          |                             |                        |                             |                   | 21 108  |
| Provisions sur comptes clients                        |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provision dépréciation clients douteux                |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur autres créances                        |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions charges constatées avan.                   |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Prov. sur valeurs mobilières de placement             |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| Provisions sur actions propres                        |           |                       |           |          |               |          |                             |                        |                             |                   |         |
| <b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                   | 21 514    |                       | 21 108    | 21 514   |               |          |                             |                        |                             |                   | 21 108  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | 68 547    |                       | 169 245   | 41 107   |               |          |                             |                        |                             |                   | 196 685 |

# **Emprunts et prêts**

| EMPRUNTS                                               | Ouverture        | Correction<br>Ouverture | Fusions<br>Mouvements<br>Exercice | Augmentations    | Diminutions      | Virement | Révaluations | Variations de<br>périmètre | Autres<br>Variations | Variations de<br>change | Ecart | Clture            |
|--------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|----------|--------------|----------------------------|----------------------|-------------------------|-------|-------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                  |                         |                                   |                  |                  |          |              |                            |                      |                         |       |                   |
| Autres emprunts obligataires                           |                  |                         |                                   |                  |                  |          |              |                            |                      |                         |       |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 6 452 664        |                         |                                   | 3651391          | 1854394          |          |              |                            |                      |                         |       | 8 249 661         |
| Dettes financières de crédit-bail                      |                  |                         |                                   |                  |                  |          |              |                            |                      |                         |       |                   |
| Concours bancaires courants                            | 1 553 903        | (559 549)               |                                   | 535200           |                  |          |              |                            |                      |                         |       | 1 529 554         |
| Emprunt en crédit-bail                                 | 194 301          |                         |                                   |                  | 95367            |          |              |                            |                      |                         |       | 98 934            |
| Intérêts courus sur Emprunts                           | 3 990            |                         |                                   | 4538             | 3990             |          |              |                            |                      |                         |       | 4 538             |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 35 543           |                         |                                   | 3000             | 288              |          |              |                            |                      |                         |       | 38 255            |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                   | <b>8 240 401</b> | <b>(559 549)</b>        |                                   | <b>4 194 129</b> | <b>1 954 039</b> |          |              |                            |                      |                         |       | <b>19 920 942</b> |

| PRETS                | Ouverture    | Correction<br>Ouverture | Fusions<br>Mouvements<br>Exercice | Augmentations | Diminutions | Virement | Révaluations | Variations de<br>périmètre | Autres<br>Variations | Variations de<br>change | Ecart | Clture       |
|----------------------|--------------|-------------------------|-----------------------------------|---------------|-------------|----------|--------------|----------------------------|----------------------|-------------------------|-------|--------------|
| Prêts                | 6 807        |                         |                                   |               |             |          |              |                            |                      |                         |       | 6 807        |
| <b>TOTAL GENERAL</b> | <b>6 807</b> |                         |                                   |               |             |          |              |                            |                      |                         |       | <b>6 807</b> |

## Dettes par échéance

| ETAT DES DETTES                                        | Montant brut      | 1 an au plus      | plus d'1 an, -5 ans | plus de 5 ans    |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|
|                                                        |                   | Montant           | Montant             | Montant          |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                   |                   |                     |                  |
| Autres emprunts obligataires                           |                   |                   |                     |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 8 254 199         | 1 926 496         | 3 537 155           | 2 790 548        |
| Concours bancaires courants                            | 1 529 554         | 1 529 554         |                     |                  |
| Emprunts en crédit bail                                | 98 934            | 97 189            | 1 745               |                  |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 38 255            | 38 255            |                     |                  |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       | 3 006             | 3 006             |                     |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 4 325 067         | 4 325 067         |                     |                  |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 011 986         | 2 011 986         |                     |                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 969 232           | 969 232           |                     |                  |
| Autres dettes                                          | 457 448           | 457 448           |                     |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                   | <b>17 687 681</b> | <b>11 358 233</b> | <b>3 538 900</b>    | <b>2 790 548</b> |

## **Autres postes d'actif**

### **1. Charges constatée d'avance**

Le montant des charges constatées d'avance s'élève à 356 Keuros.

### **2. Produits à recevoir**

Ce poste s'élève à 165 Keuros.

### **3. Fiscalité latente**

Cf tableau en annexe

Tous les actifs et passifs d'impôts différés ont été comptabilisés.

## **Autres postes du passif**

### **1. Charges à payer**

Le montant des charges à payer s'élève à 2 519 Keuros.

### **2. Produits constatés d'avance**

Le montant des produits constatés d'avance s'élève à 17 Keuros.

## NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

### 1. Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du groupe a été intégralement réalisé en France.

### 2. Autres charges

La participation du groupe s'est élevée à 183 459 euros.

### 3. Honoraires des commissaires aux comptes facturés dans l'exercice

Concernant la société Ajf :

- BBA expertise – 1 allée de la pépinière 80 000 Amiens : 2 483.09 € relatif à la certification et l'examen des comptes consolidés de l'exercice 2017.
- VDB – 15 avenue Paul Claudel 80480 Dury : 2 380.40 € relatif à la certification et l'examen des comptes sociaux de l'exercice 2017.

Concernant la société Soladi :

- VDB – 15 avenue Paul Claudel 80480 Dury : 34 075.89 € relatif à la certification et l'examen des comptes sociaux de l'exercice 2017.

Concernant la société Jalu :

- VDB – 15 avenue Paul Claudel 80480 Dury : 5 532.39 € relatif à la certification et l'examen des comptes sociaux de l'exercice 2017.

## AUTRES INFORMATIONS

### 1. Engagements retraite

Les hypothèses retenues ont été les suivantes :

- prise en compte des informations de la convention collective du secteur concerné,
- taux d'actualisation des salaires :
  - o âge de départ à la retraite pris en compte : 67 ans

- o coefficient de rotation appliqué sur l'indemnité de départ à la retraite pour tenir compte de la probabilité que le salarié soit encore membre du personnel à l'âge de la retraite,
- o coefficient de mortalité appliqué sur l'indemnité de départ à la retraite afin de tenir compte de la probabilité que le salarié soit encore vivant à l'âge de la retraite,
- o prise en compte des rémunérations mensuelles à la clôture,
- o prise en compte pour chaque salarié de l'ancienneté lors du départ à la retraite ainsi que du nombre d'année restant à effectuer par le salarié entre la clôture de l'exercice et son départ à la retraite.

Compte tenu des hypothèses retenues, la provision pour indemnité de départ à la retraite non comptabilisée est évaluée à 167 933 euros brut (hors charges sociales) au 31 janvier 2018 pour l'ensemble du personnel.

## **2. Effectif**

L'effectif du groupe est de 242 salariés.

- 9 cadres
- 20 professions intermédiaires
- 213 employés

## Impôts différés

| DIFFERENCES<br>TEMPORAIRES | Société concernée | Nature de l'écart           | Actifs<br>d'impôts<br>différés        | Passifs<br>d'impôts<br>différés          |
|----------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|
|                            |                   |                             |                                       |                                          |
|                            | SOLADI            | Amortissements dérogatoires |                                       | 301 210                                  |
|                            | JALU              | Amortissements dérogatoires |                                       | 9 199                                    |
|                            | SOLADI            | Organic                     | 1 867                                 |                                          |
|                            | SOLADI            | Taxe s/grandes surfaces     | 8 238                                 |                                          |
|                            | SOLADI            | Participation               | 57 753                                |                                          |
|                            | JALU              | Taxe s/grandes surfaces     | 322                                   |                                          |
|                            | JALU              | Participation               | 3 400                                 |                                          |
|                            | JALU              | Déficit fiscal à reporter   | 31 347                                |                                          |
|                            | SOLADI            | Retraitement<br>CB          | 719                                   |                                          |
|                            | AJF               | Retraitement<br>CB          |                                       | 543                                      |
|                            |                   | Ecart arrondi               |                                       |                                          |
| TOTAUX                     |                   |                             | <b>103 646</b><br>OK compte<br>444500 | <b>310 951</b><br>OK<br>compte<br>155900 |

## Impôts différés

| <i>Société concernée</i>              | <i>Nature de l'écart</i>    | <i>31/01/2017</i> | <i>31/01/2018</i> | <i>Incidence Résultat</i> |
|---------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
|                                       |                             | <i>( 1 )</i>      | <i>( 2 )</i>      | <i>= ( 2 ) - ( 1 )</i>    |
| <b>DIFFERENCES TEMPORAIRES</b>        |                             |                   |                   |                           |
| SOLADI                                | Organic + TGS +Part +OPCVM  | -72 272           | -67 858           | 3 414                     |
| JALU                                  | Organic + TGS               | -3 768            | -3 722            | 46                        |
| JALU                                  | Déficit fiscal à reporter   | -31 347           | -31 347           | 0                         |
| <b>RETRAITEMENTS DE CONSOLIDATION</b> |                             |                   |                   |                           |
| SOLADI                                | Amortissements dérogatoires | 413 823           | 301 210           | -112 613                  |
| JALU                                  | Amortissements dérogatoires | 8 494             | 9 199             | 705                       |
| SOLADI                                | Retraitement C.B.           | -1 096            | -719              | 377                       |
| AJF                                   | Retraitement C.B.           | 1 336             | 543               | -793                      |
| <b>TOTAUX</b>                         |                             | <b>316 170</b>    | <b>207 306</b>    | <b>-108 864</b>           |
|                                       |                             |                   |                   | OK compte 693000          |

## Preuve d'impôt consolidée

|                                                                         | Total                | AJF            | AUTOTI         | JALU           | SOLADI         |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>PI - PREUVE DE L'IMPOT DANS LES COMPTES INDIVIDUELS</b>              | <b>Total</b>         | <b>Montant</b> | <b>Montant</b> | <b>Montant</b> | <b>Montant</b> |
| Résultat consolidé après impôt                                          | 850 650              | -77 130        | -15 429        | -335 374       | 1 278 583      |
| Résultat des Sociétés mises en équivalence                              |                      |                |                |                |                |
| Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées               | 850 650              | -77 130        | -15 429        | -335 374       | 1 278 583      |
| Impôt exigible comptabilisé                                             | 348 366              | -124 695       |                | -1 072         | 474 133        |
| Impôts sur les plus-values                                              |                      |                |                |                |                |
| Impôts non assis sur le résultat                                        |                      |                |                |                |                |
| Impôt différé comptabilisé                                              | -108 864             | -793           |                | 751            | -108 822       |
| Impôt différé distribution                                              |                      |                |                |                |                |
| Total Impôts                                                            | 239 502              | -125 488       |                | -321           | 365 311        |
| Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99)                   | -1                   |                |                |                | -1             |
| Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées                 | 1 090 151            | -202 618       | -15 429        | -335 695       | 1 643 893      |
| IMPOT THEORIQUE ENTITE                                                  | 363 384              | -67 539        | -5 143         | -111 898       | 547 964        |
| ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL                               | -123 882             | -57 949        | 5 143          | 111 577        | -182 653       |
| ECART IMPOT THEORIQUE GROUPE IMPOT THEORIQUE ENTITE                     |                      |                |                |                |                |
| IMPOT THEORIQUE GROUPE                                                  | 363 384              | -67 539        | -5 143         | -111 898       | 547 964        |
| ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL                        | -123 882             | -57 949        | 5 143          | 111 577        | -182 653       |
| <b>B - Justification des écarts</b>                                     |                      |                |                |                |                |
| Ecart sur base imposées à taux différenciés                             |                      |                |                |                |                |
| Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôts société | -169 229             | -124 695       |                | -1 072         | -43 462        |
| Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôts société  | 124 695              | 718            | 5 143          | 118 834        |                |
| B1 - Justification 1 : Ecart liés au calcul de l'impôt                  | -44 534              | -123 977       | 5 143          | 117 762        | -43 462        |
| ECARTS LIEE AUX BASES FISCAL                                            | -79 348              | 66 028         |                | -6 185         | -139 191       |
| Ecarts permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)        | -276 547             | -131 172       |                | -6 185         | -139 190       |
| Ecarts entre Variation bilancielle et Résultat                          |                      |                |                |                |                |
| Ecarts temporaires : de l'exercice (Hors déficit)                       |                      |                |                |                |                |
| Ecarts temporaires : antérieur activé (Hors déficit)                    |                      |                |                |                |                |
| Ecarts temporaires : Ecart Tx standard - Tx différenciés                |                      |                |                |                |                |
| Ecarts temporaires : Déficit exercice Activés                           |                      |                |                |                |                |
| Ecarts temporaires : Déficit antérieurs activés                         |                      |                |                |                |                |
| Ecarts temporaires : Déficit ecart Tx standard - Tx différencié         |                      |                |                |                |                |
| Déficit exercice non activé                                             |                      |                |                |                |                |
| Utilisation déficit antérieur                                           |                      |                |                |                |                |
| Imposition plus-values antérieures                                      |                      |                |                |                |                |
| Résultat fiscal transféré ou attribué                                   |                      |                |                |                |                |
| Résultat imposé ultérieurement                                          |                      |                |                |                |                |
| Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement                   | 197 200              | 197 200        |                |                |                |
| Résultat sociétés transparente fiscalement                              |                      |                |                |                |                |
| Autres bases                                                            |                      |                |                |                |                |
| Résultat et corrections intégration fiscale                             |                      |                |                |                |                |
| B2 - Justification 2 : Ecart liées aux base fiscale                     | -79 347              | 66 028         |                | -6 185         | -139 190       |
| JUSTIFICATION GLOBALE ECART IMPOT THE B=B1+B2                           | -123 881             | -57 949        | 5 143          | 111 577        | -182 652       |
| <b>CONTROLE DES ECARTS :</b>                                            | <b>PI080 - PI240</b> | <b>-1</b>      |                |                | <b>-1</b>      |
| <b>PI - CONTROLE DES BASES D'IMPOT DANS LES COMPTES INDIVIDUELS</b>     | <b>Total</b>         | <b>Montant</b> | <b>Montant</b> | <b>Montant</b> | <b>Montant</b> |
| Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées                 | 1 090 151            | -202 618       | -15 429        | -335 695       | 1 643 893      |
| Base au taux standard groupe                                            | 841 726              | -4 535         | -15 428        | -354 387       | 1 216 076      |
| Base autres taux                                                        |                      |                |                |                |                |
| Base Ecarts temporaires                                                 | 10 384               |                |                | 140            | 10 244         |
| Autres bases non imposées                                               | 238 042              | -198 083       |                | 18 552         | 417 573        |
| Contrôle des bases                                                      | -1                   |                | -1             |                |                |

**AJF**

Société par Actions Simplifiée au Capital de 1.486.500 Euros

Siège Social : La Trésorerie  
**52 200 SAINTS GEOSMES**

442 864 518 R.C.S. CHAUMONT

Arrivé le

**12 JUIN 2019**

Tribunal de Commerce  
Chaumont

## **RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE**

**PRESENTE A L'ASSEMBLEE DES ASSOCIES DU 12 JUILLET 2018**

Chers Associés,

Vous êtes réunis en Assemblée conformément aux dispositions légales et statutaires à l'effet de vous présenter notre rapport de gestion relatif aux comptes consolidés de l'exercice clos le **31 JANVIER 2018**.

Nous vous rappelons que nous sommes dans l'obligation de tenir des comptes consolidés en application des articles L.233-16 et suivants du Code de Commerce.

### **I – PERIMETRE DE CONSOLIDATION**

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont :

Nos filiales :

- la société « **SOLADI** », Société par Actions Simplifiée au capital de 40.000 Euros, dont le Siège est à SAINTS GEOSMES (Haute Marne) – « La Trésorerie ».

- la société « **JALU** », Société par Actions Simplifiée au capital de 52.500 Euros, dont le Siège est à CHALINDREY (Haute Marne) – Rue de Verdun.

- la société « **AUTOTI** », Société Civile Immobilière au capital de 600 Euros, dont le Siège est à SAINTS GEOSMES (Haute Marne) – « La Trésorerie » - 13, rue de l'Avenir.

Chacune des sociétés a clôturé ses comptes au 31 JANVIER 2018, date de clôture des comptes consolidés.

### **II – RAPPORT DE GESTION DU GROUPE SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2018**

Au cours de cet exercice consolidé qui s'est déroulé sur une période de douze mois, nous avons réalisé un chiffre d'affaires net de 70.066.052 Euros contre 69.265.367 Euros pour l'exercice précédent, soit une hausse d'environ 1,15 %.



Globalement, l'ensemble des charges d'exploitation du groupe ont augmenté d'environ 1,76 %.

Par suite, le résultat d'exploitation du groupe se solde par un bénéfice de 1.488.059 Euros contre un même bénéfice pour l'exercice précédent de 1.827.279 Euros.

En ce qui concerne le résultat financier du groupe, l'ensemble des produits s'est élevé à 4.502 Euros contre 5.018 Euros pour l'exercice précédent, et l'ensemble des charges à 132.513 Euros contre 138.176 Euros pour l'exercice précédent, de sorte que, balance faite, ce résultat se solde par une perte de 128.011 Euros.

Par suite, le résultat courant avant impôts du groupe fait ressortir un bénéfice de 1.360.048 Euros contre un même bénéfice de 1.694.121 Euros l'exercice précédent.

Enfin, le résultat exceptionnel du groupe se traduit par une perte de 90.637 Euros constitué :

- de produits exceptionnels pour 369.302 Euros ;
- de charges exceptionnelles pour 459.939 Euros.

Ce même résultat exceptionnel faisait ressortir une perte de 155.736 Euros l'exercice précédent.

Par suite le résultat comptable net du groupe de l'exercice se traduit par un **BENEFICE** de **850.650 Euros**.

En ce qui concerne l'exercice en cours et l'avenir immédiat, les chiffres en notre possession nous laissent envisager un maintien du chiffre d'affaires du groupe.

\*  
\*       \*  
\*

Nous allons maintenant vous présenter plus en détail les comptes consolidés de l'exercice puis il vous sera donné lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés.

**LE PRESIDENT DE LA SOCIETE**

CERTIFIÉ CONFORME



**BBA EXPERTISE**  
Centre Oasis DURY  
Allée de la Pépinière – 80000 AMIENS  
Représenté par :  
**Tony HUCHIN**

**VDB ET ASSOCIES**  
15 avenue Paul Claudel  
80480 DURY  
Représenté par :  
**Michel BOIVIN**

EXEMPLAIRE GREFFE

**A J F**

Société par actions simplifiée au capital de 1 486 500 €

Siège social : La Trésorerie  
SAINTS GEOSMES  
52200 LANGRES

SIRET : 442 864 518 00018  
APE : 6420 Z

**RAPPORT des COMMISSAIRES aux COMPTES**  
**sur les COMPTES CONSOLIDES**

Exercice clos le 31 janvier 2018

Arrivé le  
**12 JUIN 2019**  
Tribunal de Commerce  
Chaumont

---



Aux Associés de la société AJF,

## **I/ OPINION**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale des 07/07/2016 et 21/06/2012, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la Société AJF, relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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 à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

## **II/ FONDEMENT DE L'OPINION**

### **2.1 – REFERENTIEL 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

### **2.2 - INDEPENDANCE**

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.

### **III/ JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article L.823-9 et R.823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Dans le cadre des opérations de consolidation, votre société a constaté :

- Un écart d'acquisition brut de 9 435 054 €
- Un amortissement sur cet écart d'acquisition de 8 838 K€, soit un total d'écart d'acquisition net de 597 K€

Nous avons procédé à l'examen des méthodes et évaluations retenues pour déterminer ces valeurs ainsi que des notes de l'annexe des comptes consolidés (pages 13 à 16 décrivant ces points). Nous nous sommes assurés également que ces éléments soient conformes aux règles comptables du règlement 99-02 sur la consolidation.

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

### **IV/ VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION GROUPE**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

## **V/ RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDÉS**

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Président.

## **VI/ RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDÉS**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Le 25 juin 2018

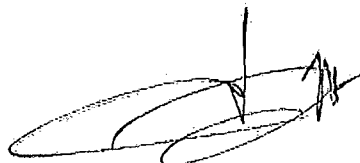
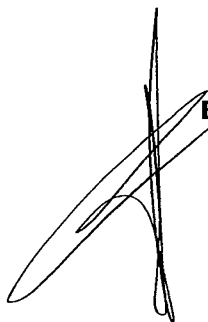
### **LES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**BBA EXPERTISE**

Représenté par :  
Tony HUCHIN

**VDB & ASSOCIES**

Représenté par :  
Michel BOIVIN



## DESCRIPTION DÉTAILLÉE DES RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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 :

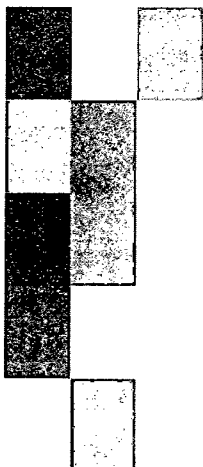
- ✚ il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour 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 consolidés ;
- ✚ 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- ✚ concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.



**calculus**  
INTERNATIONAL  
Expertise comptable

**AJF S.A.S**

**BILAN CONSOLIDE AU 31/01/2018**



---

**La Trésorerie  
Saint Geosmes**

**52 200 LANGRES**

---

**Entzheim**

23 rue Icare  
67960 ENTZHEIM  
Tél : 03 90 00 33 33  
Fax : 03 88 98 22 32

SAS au capital de 32.000 €  
RCS STRASBOURG TI 421 258 146  
TVA intracommunautaire : FR56421258146

**Colmar**

10 place du Capitaine Dreyfus  
68000 COLMAR  
Tél : 03 89 29 33 00  
Fax : 03 89 29 30 12

SAS au capital de 40.400 €  
RCS COLMAR TI 489 649 194  
TVA intracommunautaire : FR61489649194

**Saint-Louis**

9 rue du Temple  
68300 SAINT-LOUIS  
Tél : 03 89 70 91 70  
Fax : 03 89 69 11 71

SAS au capital de 24.000 €  
RCS MULHOUSE TI 440 626 612  
TVA intracommunautaire : FR29440626612

Sociétés d'Expertise Comptable  
inscrites au tableau de l'ordre d'Alsace  
Société de Commissariat aux comptes  
inscrite près la cour d'appel de Colmar

[www.calculus-international.fr](http://www.calculus-international.fr)

SAS BBA EXPERTISE  
Commissaire aux Comptes



| ACTIF                                           | Montant Brut      | Dépréciation      | 31/01/2018        | 31/01/2017        |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ecart d'acquisition I</b>                    | 9 435 054         | 8 838 380         | 596 674           | 135 945           |
| <b>Capital souscrit non appelé II</b>           |                   |                   |                   |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>            |                   |                   |                   |                   |
| Frais d'établissement                           |                   |                   |                   |                   |
| Frais de recherche et développement             |                   |                   |                   |                   |
| Concessions, brevets, droits similaires         | 103 165           | 83 508            | 19 657            | 13 412            |
| Fonds commercial                                | 591 308           | 380 520           | 210 788           | 108 258           |
| Autres immobilisations incorporelles            |                   |                   |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles en cours          |                   |                   |                   |                   |
| Avances, acomptes immobilisations incorporelles |                   |                   |                   |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>              |                   |                   |                   |                   |
| Terrains                                        | 1 467 380         | 97 009            | 1 370 371         | 1 393 330         |
| Constructions                                   | 16 349 102        | 6 440 760         | 9 908 342         | 8 348 233         |
| Installations techniques, matériel, outillage   | 3 486 210         | 2 360 022         | 1 126 188         | 1 209 021         |
| Autres immobilisations corporelles              | 3 059 381         | 1 610 165         | 1 449 216         | 812 203           |
| Immobilisations en cours                        | 665 859           |                   | 665 859           | 639 919           |
| Avances et acomptes                             |                   |                   |                   |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>              |                   |                   |                   |                   |
| Titres de participations                        |                   |                   |                   |                   |
| Actifs nets en cours de cession                 |                   |                   |                   |                   |
| Participations par mise en équivalence          |                   |                   |                   |                   |
| Créances rattachées à des participations        |                   |                   |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                       | 2 230 623         | 4 573             | 2 226 050         | 2 001 918         |
| Prêts                                           | 6 807             |                   | 6 807             | 6 807             |
| Autres immobilisations financières              | 23 071            | 22 867            | 204               | 204               |
| <b>TOTAL III</b>                                | <b>27 982 906</b> | <b>10 999 424</b> | <b>16 983 482</b> | <b>14 533 305</b> |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                       |                   |                   |                   |                   |
| Matières premières, approvisionnements          | 56 191            |                   | 56 191            | 46 592            |
| En-cours de production de biens                 |                   |                   |                   |                   |
| En-cours de production de services              |                   |                   |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                |                   |                   |                   |                   |
| Marchandises                                    | 4 658 159         |                   | 4 658 159         | 4 664 730         |
| Avances et acomptes versés sur commandes        |                   |                   |                   |                   |
| <b>CREANCES</b>                                 |                   |                   |                   |                   |
| Créances clients et comptes rattachés           | 337 343           | 21 108            | 316 235           | 366 306           |
| Actifs d'impôts différés                        | 103 645           |                   | 103 645           | 107 483           |
| Autres créances                                 | 1 736 962         |                   | 1 736 962         | 1 460 855         |
| Capital souscrit, appelé et non versé           |                   |                   |                   |                   |
| <b>DIVERS</b>                                   |                   |                   |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                 | 6 374             |                   | 6 374             | 6 364             |
| Actions propres                                 |                   |                   |                   |                   |
| Disponibilités                                  | 806 812           |                   | 806 812           | 389 205           |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                |                   |                   |                   |                   |
| Charges constatées d'avance                     | 356 393           |                   | 356 393           | 222 293           |
| Liaison entité de gestion                       |                   |                   |                   |                   |
| Liaison Titres                                  |                   |                   |                   |                   |
| Liaison Bilan                                   |                   |                   |                   | 1                 |
| <b>TOTAL IV</b>                                 | <b>8 061 879</b>  | <b>21 108</b>     | <b>8 040 771</b>  | <b>7 263 829</b>  |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices V    |                   |                   |                   |                   |
| Prime de remboursement des obligations VI       |                   |                   |                   |                   |
| Ecart de conversion actif VII                   |                   |                   |                   |                   |
| Ecart d'arrondi actif VIII                      |                   |                   |                   | -3                |
| <b>TOTAL GENERAL (I à VIII)</b>                 | <b>45 479 839</b> | <b>19 858 912</b> | <b>25 620 927</b> | <b>21 933 076</b> |

SAS BBA EXPERTISE

Consolidation groupe AJF 31/01/2018

Commissaire aux Comptes

1/72

| PASSIF                                                 | 31/01/2018        | 31/01/2017        |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                |                   |                   |
| Capital social ou individuel                           | 1 486 500         | 1 486 500         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                 |                   |                   |
| Ecarts de réévaluation                                 |                   |                   |
| Ecarts de réévaluation groupe                          |                   |                   |
| Réserve légale                                         | 148 650           | 148 650           |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                   |                   |
| Réserves réglementées                                  |                   |                   |
| Autres réserves                                        | 11 542 318        | 11 178 273        |
| Réserve du groupe                                      | -6 571 369        | -7 542 044        |
| Ecarts de conversion groupe                            |                   |                   |
| Report à nouveau                                       |                   |                   |
| <b>RESULTAT GROUPE</b>                                 | 850 650           | 1 003 403         |
| Subventions d'investissements                          |                   |                   |
| Amortissement dérogatoires                             |                   |                   |
| Autres provisions réglementées                         |                   |                   |
| Titres en autocontrôle                                 |                   |                   |
| <b>TOTAL I</b>                                         | <b>7 456 749</b>  | <b>6 274 782</b>  |
| <b>INTERETS MINORITAIRES</b>                           |                   |                   |
| Intérêts hors groupe                                   |                   |                   |
| Ecarts de conversion hors groupe                       |                   |                   |
| Résultat hors groupe                                   |                   |                   |
| <b>TOTAL II</b>                                        |                   |                   |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            |                   |                   |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                   |                   |
| Avances conditionnées                                  |                   |                   |
| <b>TOTAL III</b>                                       |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>              |                   |                   |
| Provisions pour acquisitions de titres                 |                   |                   |
| Provisions pour risques                                | 148 137           | 19 593            |
| Provisions pour charges                                |                   |                   |
| Provisions pour passif d'impôt différé                 | 310 951           | 423 654           |
| <b>TOTAL IV</b>                                        | <b>459 088</b>    | <b>443 247</b>    |
| <b>DETTES</b>                                          |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                           |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 8 254 199         | 6 456 654         |
| Concours bancaires courants                            | 1 529 554         | 1 553 903         |
| Emprunts en crédit bail                                | 98 934            | 194 301           |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 38 255            | 35 543            |
| Passif nets en cours de cession                        |                   |                   |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       | 3 006             |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 4 325 067         | 4 107 301         |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 011 986         | 2 150 712         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 969 232           | 185 364           |
| Autres dettes                                          | 457 448           | 514 431           |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                       |                   |                   |
| Produits constatés d'avance                            | 17 406            | 16 838            |
| <b>TOTAL V</b>                                         | <b>17 705 087</b> | <b>15 215 047</b> |
| Ecarts de conversion passif <b>VI</b>                  |                   |                   |
| Ecart arrondi passif <b>VII</b>                        | 3                 |                   |
| <b>TOTAL GENERAL (I à VII)</b>                         | <b>25 620 927</b> | <b>21 933 076</b> |

CAAS BBA EXPERTISE  
Consolidation groupe AJF 31/01/2018

Commissaire aux Comptes

2/72

| Rubriques                                                   | 31/01/2018        | 31/01/2017        |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                             |                   |                   |
| Ventes de marchandises                                      | 68 859 506        | 68 083 383        |
| Ventes de marchandises Export                               |                   |                   |
| Production vendue de biens                                  | 60 948            | 20 639            |
| Production vendue de biens Export                           |                   |                   |
| Production vendue de services                               | 1 145 598         | 1 161 345         |
| Production vendue de services Export                        |                   |                   |
| <b>TOTAL I</b>                                              | <b>70 066 052</b> | <b>69 265 367</b> |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                              |                   |                   |
| Production stockée                                          |                   |                   |
| Production immobilisée                                      |                   |                   |
| Subventions d'exploitation                                  | 26 927            | 13 729            |
| Reprises sur provisions, amortissements, transfert          | 220 909           | 251 085           |
| Autres produits                                             | 509 564           | 429 906           |
| <b>TOTAL II</b>                                             | <b>757 400</b>    | <b>694 720</b>    |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                               |                   |                   |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)         | 55 219 351        | 54 143 308        |
| Variation de stock de marchandises                          | 6 570             | -53 442           |
| Achats de matières premières et autres appro.               | 254 583           | 220 083           |
| Variation de stock matières premières et approvisionnements | -9 599            | -6 457            |
| Autres achats et charges externes                           | 3 805 797         | 3 820 870         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                       | 1 028 885         | 1 045 785         |
| Salaires et traitements                                     | 5 465 173         | 5 686 641         |
| Charges sociales                                            | 1 765 408         | 1 746 248         |
| Dotations aux amortissements des immobilisations            | 1 627 042         | 1 489 106         |
| Dotations aux provisions /immobilisations                   |                   |                   |
| Dotations aux provisions sur actifs circulants              | 21 108            | 21 514            |
| Dotations aux provisions pour risques et charges            | 140 689           |                   |
| Autres charges                                              | 10 386            | 19 152            |
| <b>TOTAL III</b>                                            | <b>69 335 393</b> | <b>68 132 808</b> |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)</b>               | <b>1 488 059</b>  | <b>1 827 279</b>  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                       |                   |                   |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                       |                   |                   |

| Rubriques                                                                          | 31/01/2018        | 31/01/2017        |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                         |                   |                   |
| Produits financiers de participations                                              | 4 007             | 4 896             |
| Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.                 |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés                                              | 495               | 117               |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                   |                   |                   |
| Différences positives de change                                                    |                   |                   |
| Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                       |                   | 5                 |
| Ecart de conversion                                                                |                   |                   |
| <b>TOTAL IV</b>                                                                    | <b>4 502</b>      | <b>5 018</b>      |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                         |                   |                   |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                             |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilées                                                     | 132 513           | 138 173           |
| Différences négatives de change                                                    |                   |                   |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement                           |                   | 3                 |
| Ecart de conversion                                                                |                   |                   |
| <b>TOTAL V</b>                                                                     | <b>132 513</b>    | <b>138 176</b>    |
| <b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>                                                 | <b>-128 011</b>   | <b>-133 158</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                               | <b>1 360 048</b>  | <b>1 694 121</b>  |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                                      |                   |                   |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                                   | 140 677           | 138 668           |
| Autres produits exceptionnels sur opérations en capital                            | 209 031           | 52 424            |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                   | 19 594            | 25 000            |
| <b>TOTAL VI</b>                                                                    | <b>369 302</b>    | <b>216 092</b>    |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                                     |                   |                   |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                                  | 81 705            | 165 160           |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital                           | 36 829            | 148 601           |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                         | 341 405           | 58 067            |
| <b>TOTAL VII</b>                                                                   | <b>459 939</b>    | <b>371 828</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)</b>                                            | <b>-90 637</b>    | <b>-155 736</b>   |
| Impôts dus sur les bénéfices                                                       | 348 366           | 426 156           |
| Impôts différés sur les bénéfices                                                  | -108 865          | -6 437            |
| <b>TOTAL VIII</b>                                                                  | <b>239 501</b>    | <b>419 719</b>    |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)</b>                                       | <b>71 197 256</b> | <b>70 181 197</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)</b>                                    | <b>70 167 346</b> | <b>69 062 531</b> |
| Liaisons Résultat                                                                  |                   |                   |
| <b>Résultat des sociétés intégrées</b>                                             | <b>1 029 910</b>  | <b>1 118 666</b>  |
| <b>Résultat des sociétés mises en équivalence</b>                                  |                   |                   |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions                             | 179 260           | 115 263           |
| <b>Résultat d'ensemble consolidé</b>                                               | <b>850 650</b>    | <b>1 003 403</b>  |
| <b>Résultat groupe</b>                                                             | <b>850 650</b>    | <b>1 003 403</b>  |
| <b>Résultat hors-groupe</b>                                                        |                   |                   |
| <b>Résultat par action</b>                                                         | <b>5,72250</b>    | <b>6,75010</b>    |
| <b>Résultat dilué par action</b>                                                   | <b>5,72250</b>    | <b>6,75010</b>    |
| <b>Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions</b> | <b>6,92842</b>    | <b>7,52550</b>    |

SAS BBA EXPERTISE  
Consolidation groupe AJF 31/01/2018

4/72

Commissaire aux Comptes

ANNEXE LEGALE

Le bilan consolidé de l'exercice clos le 31 janvier 2018, dont le total est de 25 620 927 euros et le compte de résultat présenté sous forme de liste, avec une classement des produits par nature, dont le total est de 71 197 256 euros dégagent un bénéfice consolidé total de 850 650 euros. Le résultat du groupe s'élève à 850 650 euros et le bénéfice hors groupe s'élève à 0 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er février 2017 au 31 janvier 2018.

Les notes et les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels. Seules les informations présentant un caractère significatif sont produites et résumées dans le sommaire joint.

L'annexe est présentée ci- après en 6 parties, à savoir :

- Faits caractéristiques
- Informations relatives à la méthode de consolidation
- Principes, règles et méthodes comptables retenus
- Notes sur le bilan
- Notes sur le compte de résultat
- Autres informations



8/72



| SOMMAIRE DE L'ANNEXE                                                             | TYPE | PRODUITES | NS | NA |
|----------------------------------------------------------------------------------|------|-----------|----|----|
| <b>1. FAITS CARACTERISTIQUES</b>                                                 | S    | X         |    |    |
| <b>2. INFORMATIONS RELATIVES A LA CONSOLIDATION</b>                              |      |           |    |    |
| 2.1. Identification des sociétés membres du groupe                               | EP   | X         |    |    |
| 2.2. Exclusion du périmètre de consolidation                                     | EP   |           |    | X  |
| 2.3. Méthodes de consolidation                                                   | EP   | X         |    |    |
| 2.4. Périmètre de consolidation retenu                                           | EP   | X         |    |    |
| <b>3. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES RETENUS</b>                       |      |           |    |    |
| 3.1. Principes et modalités de consolidation                                     | EP   | X         |    |    |
| 3.1.1. Date de clôture                                                           | EP   | X         |    |    |
| 3.1.2. Traitement des écarts d'évaluation et d'acquisition                       | EP   | X         |    |    |
| 3.2. Principes comptables et méthodes d'évaluation                               | EP   | X         |    |    |
| <b>4. NOTES SUR LE BILAN</b>                                                     |      |           |    |    |
| <b>4.1. ACTIF IMMOBILISE</b>                                                     |      |           |    |    |
| 4.1.1. Immobilisations incorporelles                                             |      |           |    |    |
| 4.1.1.1. Frais d'établissements                                                  | S    |           |    | X  |
| 4.1.1.2. Licences, brevets, concessions                                          | S    | X         |    |    |
| 4.1.1.3. Fonds commercial                                                        | S    | X         |    |    |
| 4.1.2. Immobilisations corporelles                                               |      |           |    |    |
| 4.1.2.1. Evaluation                                                              | S    | X         |    |    |
| 4.1.2.2. Amortissements                                                          | S    | X         |    |    |
| 4.1.3. Immobilisations financières                                               |      |           |    |    |
| 4.1.3.1. Evaluation                                                              | S    | X         |    |    |
| 4.1.3.2. Liste des filiales et participations non retenues dans le périmètre     | S    |           |    | X  |
| 4.1.4. Mouvements ayant affecté les immobilisations                              | S    | X         |    |    |
| <b>4.2. ACTIF CIRCULANT</b>                                                      |      |           |    |    |
| 4.2.1. Evaluation des stocks                                                     | S    | X         |    |    |
| 4.2.2. Evaluation des créances                                                   | S    | X         |    |    |
| 4.2.3. Avances aux dirigeants                                                    | S    |           |    | X  |
| 4.2.4. Evaluation des valeurs mobilières de placement                            | S    | X         |    |    |
| 4.2.5. Différences et évaluation sur les éléments fongibles de l'actif circulant | EP   |           |    | X  |
| 4.2.6. Provisions pour dépréciation                                              | S    | X         |    |    |
| <b>4.3. AUTRES POSTES D'ACTIF</b>                                                |      |           |    |    |
| 4.3.1. Charges constatées d'avance                                               | EP   | X         |    |    |
| 4.3.2. Produits à recevoir                                                       | EP   | X         |    |    |
| 4.3.3. Fiscalité latente                                                         | EP   | X         |    |    |
| <b>4.4. CAPITAUX PROPRES</b>                                                     |      |           |    |    |
| 4.4.1. Composition du capital social                                             | S    | X         |    |    |
| 4.4.2. Intérêts des minoritaires                                                 | S    |           |    | X  |
| 4.4.3. Provisions réglementées                                                   | S    |           |    | X  |
| 4.4.4. Variation des capitaux propres                                            | S    | X         |    |    |
| 4.4.5. Incidence des évaluations fiscales dérogatoires                           | S    |           |    | X  |
| <b>4.5. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                   |      |           |    |    |
| 4.5.1. Evaluation et variations                                                  | S    | X         |    |    |
| <b>4.6. DETTES</b>                                                               |      |           |    |    |
| 4.6.1. Obligations convertibles                                                  | S    |           |    | X  |
| 4.6.2. Emprunts obligataires                                                     | S    |           |    | X  |
| 4.6.3. Emprunts                                                                  | S    | X         |    |    |
| <b>4.7. AUTRES POSTES DU PASSIF</b>                                              |      |           |    |    |
| 4.7.1. Charges à payer                                                           | EP   | X         |    |    |
| 4.7.2. Produits constatés d'avance                                               | EP   | X         |    |    |
| <b>4.8. ELEMENTS COMMUNS</b>                                                     |      |           |    |    |
| 4.8.1. Etat des échéances créances et dettes                                     | S    | X         |    |    |
| 4.8.2. Dettes et créances représentées par des effets de commerce                | S    |           |    | X  |
| 4.8.3. Ecart de conversion                                                       | S    |           |    | X  |
| <b>5. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</b>                                        |      |           |    |    |
| 5.1. Ventilation du chiffre d'affaires                                           | S    | X         |    |    |
| 5.2. Evaluation de certains produits et charges                                  | S    |           |    | X  |
| 5.3. Ventilation de l'impôt sur les sociétés                                     | S    |           |    | X  |
| <b>6. AUTRES INFORMATIONS</b>                                                    |      |           |    |    |
| 6.1. Engagement retraite                                                         | S    | X         |    |    |
| 6.2. Effectif                                                                    | S    | X         |    |    |
| 6.3. Informations relatives aux sociétés mises en équivalence                    | S    |           |    | X  |
| 6.4. Tableau des flux de trésorerie                                              |      | X         |    |    |

## FAITS CARACTERISTIQUES

### Opération sur le capital de la société SAS JALU :

Afin de pouvoir résorber partiellement le poste « Report à nouveau débiteur » présentant un solde débiteur de 391 035 €, la société SAS JALU a procédé à une réduction du capital suivie d'une augmentation.

Par conséquent, une réduction du capital a été opérée à hauteur de 52 500 € par voie de réduction et annulation du nombre d'actions de la société. Ainsi, le capital de la société a été amené à 0 €.

Dans la continuité et à la même date, une augmentation du capital a été réalisée au seul et unique profit de la société SAS AJF pour un montant de 640 000 €. Ainsi, la société SAS AJF est devenue associé unique de la société SAS JALU.

Enfin, à la même date, la société SAS JALU a à nouveau décidé de réduire son capital de 338 535 € afin d'apurer totalement le poste « Report à nouveau débiteur » par voie de réduction et annulation du nombre d'actions de la société.

### Acquisition de fonds de commerce :

#### - SAS JALU :

La société SAS JALU a acquis le 6 octobre 2017 un fonds de commerce de fabrication et vente de pizzas et boissons et autres produits alimentaires à Chalindrey (52600), connu sous le nom commercial Christophe Pizza, immatriculé au RCS de Chaumont sous le numéro 493 236 822.

#### - SAS SOLADI :

La société SAS SOLADI a acquis le 3 juin 2017 le fonds de commerce de boulangerie-pâtisserie de la société Gallien située à Langres (52200).

### Autres faits caractéristiques :

La société SC WROCLAW qui était détenu à hauteur de 16 % par la société SOLADI et qui était exclu du périmètre de consolidation ne fait plus partie du groupe AJF. En effet, la société SOLADI a procédé à la cession de la totalité des titres de la société SC WROCLAW.

Enfin, les travaux de rénovation et d'agrandissement du magasin exploité par la société JALU ont été finalisés au cours de l'exercice.

## Informations relatives à la méthode de consolidation

### 1. Identification des Sociétés membres du groupe

Le groupe AJF comprend 4 sociétés. Ces sociétés sont regroupées dans le tableau suivant :

| Raison sociale | Adresse                                   | SIREN       | % d'intérêts | % de contrôle | Mode                |
|----------------|-------------------------------------------|-------------|--------------|---------------|---------------------|
| AJF SAS        | La Trésorerie<br>52200 LANGRES            | 442 864 518 | 100 %        | 100 %         | Société mère        |
| SOLADI SAS     | La Trésorerie<br>52200 LANGRES            | 313 800 799 | 98.60 %      | 98.60 %       | Intégration globale |
| JALU SAS       | La Trésorerie<br>52200 LANGRES            | 351 626 007 | 100 %        | 100 %         | Intégration globale |
| SCI AUTOTI     | 6 rue de la libération<br>52600 LE PAILLY | 501 350 185 | 100 %        | 100 %         | Intégration globale |

### 2. Exclusion du périmètre de consolidation

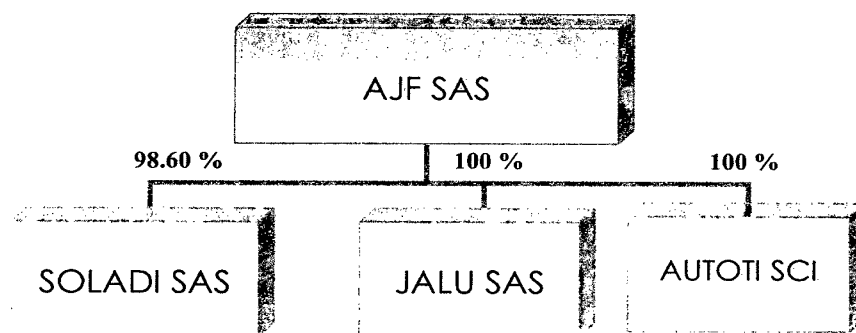
Néant.

### 3. Méthodes de consolidation

| Société    | Mode de consolidation |
|------------|-----------------------|
| AJF SAS    | Intégration globale   |
| SOLADI SAS | Intégration globale   |
| JALU SAS   | Intégration globale   |
| AUTOTI SAS | Intégration globale   |

Par simplification, il n'est pas tenu compte d'intérêts minoritaires qui seraient non significatifs. Les participations sont donc considérées comme détenues à 100 %.

4. Organigramme du groupe et périmètre de consolidation



# Principes, règles et méthodes comptables retenus

Les états financiers individuels des sociétés du groupe, arrêtés au 31 janvier 2018 sont établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce, du Décret Comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement du ANC 2014-03 du 5 juin 2014 relatif à la réécriture du Plan Comptable Général. Ils sont donc retraités afin d'être mis en harmonie avec les principes comptables retenus pour l'établissement des états financiers consolidés, conformément au règlement 99-02. Ces principes, appliqués de manière constante, sont conformes à la réglementation française sur les comptes consolidés.

## Principes et modalités de consolidation

### 1.1. Dates de clôture

La date de clôture retenue pour la consolidation est le 31 janvier 2018, date de clôture de la société mère AJF SAS. Toutes les sociétés clôturent au 31 janvier 2018.

## 2. Principes comptables et méthodes d'évaluation

La méthode de base retenue est celle des coûts historiques. Les principaux retraitements de consolidation opérés dans les sociétés intégrés concernent :

- L'élimination des transactions, dettes et créances significatives entre les sociétés intégrées, ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé ;
- L'élimination des dividendes versés au cours de l'exercice par les sociétés consolidées ;
- La constatation d'impôt différé sur les retraitements ainsi que sur les différences entre le résultat comptable et le résultat fiscal.

En ce qui concerne les méthodes considérées comme préférentielles :

- Les engagements de retraite ne font pas l'objet de comptabilisation ;
- Les retraitements des contrats de crédits baux ont été réalisés lorsqu'ils ont été considérés comme significatifs ;
- L'économie fiscale liée au suramortissement est comptabilisée au fur et à mesure de l'obtention de la déduction fiscale. Elle ne fait donc pas l'objet d'une comptabilisation d'impôt différé.

### 3. Traitement des écarts d'évaluation et d'acquisition

Suite à la transposition de la directive comptable 2013/34/UE du 26 juin 2013 dans le règlement CRC 99-02 (ANC 2015-07), le groupe a choisi de conserver les durées d'utilisation de ses écarts d'acquisitions antérieurement déterminés et inscrit au bilan consolidé au 30/01/2016.

#### 3.1. Ecart d'acquisition SOLADI SAS

Conformément au règlement CRC 99-02 paragraphe 213, nous avons déterminé l'écart d'acquisition comme si cette première consolidation était intervenue effectivement à la date de prise de contrôle c'est à dire le 14 janvier 2005 sur la base du bilan établi le 31 janvier 2005.

|                                                   |              |
|---------------------------------------------------|--------------|
| Valeur des capitaux propres au 31 janvier 2005 :  | 3 359 705 €  |
| Coût d'acquisition définitif des parts sociales : | 11 026 384 € |
| Quote part des capitaux propres détenus :         | 100 %        |
| Ecart d'acquisition :                             | 7 666 679 €  |

Cet écart n'est pas affectable à des actifs ou passifs identifiables, il sera en conséquence affecté en totalité à l'écart d'acquisition.

L'amortissement de l'écart d'acquisition s'effectuera sur 10 ans selon le mode linéaire.

|                                 |             |
|---------------------------------|-------------|
| Amortissement de l'exercice N : | 0 €         |
| Amortissement cumulé :          | 7 666 679 € |

Le 11 septembre 2013, AJF a acquis 10 titres SOLADI supplémentaires.

|                                                 |             |
|-------------------------------------------------|-------------|
| Valeur des capitaux propres au 31 décembre 2013 | 4 860 664 € |
| Coût d'acquisition définitif des parts sociales | 14 643 €    |
| Quote-part supplémentaire détenue               | 0.80 %      |
| Ecart                                           | - 24 242 €  |

Cet écart n'est pas affectable à des actifs ou passifs identifiables, il sera en conséquence affecté en totalité à l'écart d'acquisition.

L'amortissement de l'écart d'acquisition s'effectuera sur 2 ans selon le mode linéaire : (Valeur résiduelle liée au premier écart d'acquisition SOLADI)

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Amortissement de l'exercice N : | 0 €        |
| Amortissement cumulé :          | - 24 242 € |

Le 31 mai 2016, AJF a acquis 9 titres SOLADI supplémentaires. Cette acquisition n'a pas donné lieu à la comptabilisation d'un écart d'acquisition complémentaire.

### 3.2. Ecart d'acquisition JALU SAS

|                                                 |             |
|-------------------------------------------------|-------------|
| Valeur des capitaux propres au 31 décembre 2007 | - 38 679 €  |
| Coût d'acquisition définitif des parts sociales | 1 045 000 € |
| Quote part des capitaux propres détenus         | 100 %       |

|                     |             |
|---------------------|-------------|
| Ecart d'acquisition | 1 083 679 € |
|---------------------|-------------|

Cet écart n'est pas affectable à des actifs ou passifs identifiables, il sera en conséquence affecté en totalité à l'écart d'acquisition.

L'amortissement de l'écart d'acquisition s'effectuera sur 10 ans selon le mode linéaire :

|                                 |             |
|---------------------------------|-------------|
| Amortissement de l'exercice N : | 108 368 €   |
| Amortissement cumulé :          | 1 083 679 € |

Au 23 décembre 2017, suite au « coup d'accordéon » réalisé par la société JALU, la société AJF est devenue associé unique de la société JALU et a acquis à cet effet 0,08 % de contrôle et intérêts supplémentaires.

|                                                 |           |
|-------------------------------------------------|-----------|
| Valeur des capitaux propres au 31 janvier 2018  | 14 347 €  |
| Coût d'acquisition définitif des parts sociales | 640 000 € |
| Quote-part supplémentaire détenue               | 0.08 %    |
| Ecart d'acquisition supplémentaire              | 639 989 € |

Cet écart n'est pas affectable à des actifs ou passifs identifiables, il sera en conséquence affecté en totalité à l'écart d'acquisition.

L'écart d'acquisition complémentaire des titres JALU sera amorti sur la même durée que l'écart initial, à savoir sur 10 ans.

Aucun prorata temporis n'a été opéré sur l'amortissement de la première année.

|                                 |          |
|---------------------------------|----------|
| Amortissement de l'exercice N : | 63 999 € |
| Amortissement cumulé :          | 63 999 € |



15/72



### 3.3. Ecart d'acquisition AUTOTI SCI

|                                                 |            |
|-------------------------------------------------|------------|
| Valeur des capitaux propres au 31 décembre 2010 | - 68 389 € |
| Coût d'acquisition définitif des parts sociales | 560 €      |
| Quote part des capitaux propres détenus         | 100 %      |

Ecart 68 949 €

Cet écart n'est pas affectable à des actifs ou passifs identifiables, il sera en conséquence affecté en totalité à l'écart d'acquisition.

L'amortissement de l'écart d'acquisition s'effectuera sur 10 ans selon le mode linéaire :

|                                 |          |
|---------------------------------|----------|
| Amortissement de l'exercice N : | 6 895 €  |
| Amortissement cumulé :          | 48 265 € |

### 4. Information diverses

Conformément au règlement 99-02 (§41), les dotations aux amortissements des écarts d'acquisition figurent après le résultat net des entreprises intégrées.

#### Récapitulatif des écarts d'acquisitions

| Détentrice          | Valeur brute | Amortissement  |                    |              | Valeur nette |
|---------------------|--------------|----------------|--------------------|--------------|--------------|
|                     |              | Début exercice | Dépréciation nette | Fin exercice |              |
| Entreprise imputée: | AJF          |                |                    |              |              |
| AUTOTI              | 68 949       | 41 370         | 6 895              | 48 265       | 20 684       |
| JALU                | 1 723 668    | 975 313        | 172 365            | 1 147 678    | 575 990      |
| SOLADI              | 7 642 437    | 7 642 437      |                    | 7 642 437    |              |
| TOTAL               | 9 435 054    | 8 659 120      | 179 260            | 8 838 380    | 596 674      |

## NOTES SUR LE BILAN

### **ACTIF**

#### **ACTIF IMMOBILISE**

Les prochains tableaux reprennent les durées de vie des immobilisations, les immobilisations ainsi que les amortissements.

##### **1. Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût historique d'acquisition, augmentées des frais accessoires.

Les durées de vie des immobilisations sont conformes au règlement CRC 2004-06 sur les actifs, selon lequel la durée de référence utilisée pour l'amortissement des immobilisations corporelles n'est plus la durée d'usage mais la durée d'utilisation prévue.

Les méthodes d'amortissement étant identiques dans toutes les sociétés, aucun retraitement n'a été opéré sur ce poste.

##### **2. Immobilisations incorporelles**

Le fonds de commerce correspond à la valeur d'achat ou de reprise, des éléments incorporels du fonds de commerce.

Détails du fonds de commerce :

- SOLADI :

- Suite à la TUP avec la société SML, la société SOLADI a repris le fonds de commerce détenu depuis 2005 pour un montant de 291 308 €, y compris des frais d'acquisition pour un montant de 57 308 €. Les frais d'acquisition sont totalement amortis au 31/01/2018. Le fonds de commerce était déprécié à hauteur de 54 754 € dans les comptes de la société SML. Le test de dépréciation réalisé au 31/01/2018 conduit à maintenir cette dépréciation à la clôture des comptes consolidés au 31/01/2018 ;
- La société SOLADI a racheté le fonds de commerce détenu par la société Mari-Or, magasin de presse, pour un montant de 100 000 € le 15/09/2015 ;
- La société SOLADI a racheté le fonds de commerce détenu par la société Gallien SA, boulangerie-pâtisserie, pour un montant de 120 000 € le 03/06/2017 ;

- JALU :

- o La société JALU a racheté un fonds de commerce de fabrication et vente de pizzas et boissons le 06/10/2017 pour un montant de 10 000 €.

En application des dispositions de l'article 214-3 du PCG, nous avons estimé que les fonds de commerce cités ci-dessus ont une durée de vie limitée. A ce titre, ils font l'objet d'un amortissement.

|                                | Valeur brute | Amts ant. | Amts N | Amts cumul | Valeur nette |
|--------------------------------|--------------|-----------|--------|------------|--------------|
| FDC racheté suite à la TUP SML | 234 000      | 234 000   | 0      | 234 000    | 0            |
| FDC presse magasin             | 100 000      | 13 750    | 10 000 | 23 750     | 76 250       |
| FDC Gallien                    | 120 000      | 0         | 7 100  | 7 100      | 112 900      |
| FDC Jalu                       | 10 000       | 0         | 0      | 0          | 10 000       |

3. **Immobilisations financières**

A la clôture de l'exercice, la valeur d'acquisition des titres est comparée à la valeur d'inventaire. Lorsque cette dernière est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

4. **Immobilisations financées ou acquises par crédit-bail**

Les immobilisations financées ou acquises par voie de crédit-bail sont retraitées. Les immobilisations sont activées tandis que l'encours de crédit-bail est porté en endettement au passif du bilan pour la fraction des échéances restant à courir correspondant au capital restant à rembourser.

## Durée de vie et méthode d'amortissements

| Eléments                                      | Brut              | Dépréciation      | Valeur nette<br>au<br>31/01/2018 | Valeur nette<br>au<br>31/01/2017 | Méthode<br>amortissement | Durée<br>amortissement |     |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------------|-----|
| Ecart d'acquisition                           | 9 435 054         | 8 838 380         | 596 674                          | 135 945                          | Linéaire                 | 10                     | ans |
| <b>ECARTS D'ACQUISITION</b>                   | <b>9 435 054</b>  | <b>8 838 380</b>  | <b>596 674</b>                   | <b>135 945</b>                   |                          |                        |     |
| Frais d'établissement                         |                   |                   |                                  |                                  |                          |                        | ans |
| Frais de recherche et développement           |                   |                   |                                  |                                  |                          |                        | ans |
| Concessions, brevets et droits similaires     | 103 165           | 83 508            | 19 657                           | 13 412                           | Linéaire                 | 1 à 3                  | ans |
| Fonds commercial                              | 591 308           | 380 520           | 210 788                          | 108 258                          | Linéaire                 | 10                     | ans |
| Autres immobilisations incorporelles          |                   |                   |                                  |                                  |                          |                        | ans |
| Immobilisations incorporelles en crédit bail  |                   |                   |                                  |                                  |                          |                        | ans |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          | <b>694 473</b>    | <b>464 028</b>    | <b>230 445</b>                   | <b>121 670</b>                   |                          |                        |     |
| Terrains                                      | 1 467 380         | 97 009            | 1 370 371                        | 1 393 330                        | Non amortissable         | -                      | ans |
| Terrains en crédit bail                       |                   |                   |                                  |                                  |                          |                        | ans |
| Constructions                                 | 16 349 102        | 6 440 760         | 9 908 342                        | 8 348 233                        | Linéaire                 | 5 à 40                 | ans |
| Constructions en crédit bail                  |                   |                   |                                  |                                  |                          |                        | ans |
| Installations techniques, matériel, outillage | 3 070 499         | 2 026 998         | 1 043 501                        | 1 043 192                        | Linéaire et dégressif    | 3 à 40                 | ans |
| Installations techniques en crédit bail       | 415 711           | 333 024           | 82 687                           | 165 829                          | Linéaire                 | 5                      | ans |
| Autres immobilisations corporelles            | 3 005 488         | 1 571 991         | 1 433 497                        | 783 011                          | Linéaire et dégressif    | 3 à 12                 | ans |
| Autres immo. corporelles en crédit bail       | 53 893            | 38 174            | 15 719                           | 29 192                           | Linéaire                 | 5                      | ans |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>            | <b>24 362 073</b> | <b>10 507 956</b> | <b>13 854 117</b>                | <b>11 762 787</b>                |                          |                        |     |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>34 491 600</b> | <b>19 810 364</b> | <b>14 681 236</b>                | <b>12 020 402</b>                |                          |                        |     |

SAS BBA EXPERTISE

Consolidation groupe AJF 31/01/2018

Commissaire aux Comptes

19/72

# Comptes consolidés au 31/01/2018

## Immobilisations incorporelles

En EUR

| Valeurs brutes                              | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|---------------------------------------------|------------------|----------------|-------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Ecarts d'acquisition</b>                 | <b>8 795 065</b> |                |             | <b>639 989</b>          |                   | <b>9 435 054</b> |
| Frais de recherche et développement         |                  |                |             |                         |                   |                  |
| Concessions, brevets et droits similaires   | 90 203           | 12 962         |             |                         |                   | 103 165          |
| Fonds commercial                            | 461 308          | 130 000        |             |                         |                   | 591 308          |
| Autres immobilisations incorporelles        |                  |                |             |                         |                   |                  |
| Immobilisations incorporelles en cours      |                  |                |             |                         |                   |                  |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles   |                  |                |             |                         |                   |                  |
| <b>Immobilisations incorporelles brutes</b> | <b>551 511</b>   | <b>142 962</b> |             |                         |                   | <b>694 473</b>   |

| Amortissements et provisions              | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|-------------------------------------------|------------------|----------------|-------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Ecarts d'acquisition</b>               | <b>8 659 120</b> | <b>179 260</b> |             |                         |                   | <b>8 838 380</b> |
| Frais de recherche et développement       |                  |                |             |                         |                   |                  |
| Concessions, brevets et droits similaires | 76 791           | 6 717          |             |                         |                   | 83 508           |
| Fonds commercial                          | 353 050          | 27 470         |             |                         |                   | 380 520          |
| Autres immobilisations incorporelles      |                  |                |             |                         |                   |                  |
| Immobilisations incorporelles en cours    |                  |                |             |                         |                   |                  |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles |                  |                |             |                         |                   |                  |
| <b>Amortissements et provisions</b>       | <b>429 841</b>   | <b>34 187</b>  |             |                         |                   | <b>464 028</b>   |

| Valeurs nettes                            | Ouverture      | Augmentations   | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture        |
|-------------------------------------------|----------------|-----------------|-------------|-------------------------|-------------------|----------------|
| <b>Ecarts d'acquisition</b>               | <b>135 945</b> | <b>-179 260</b> |             | <b>639 989</b>          |                   | <b>596 674</b> |
| Frais d'établissement                     |                |                 |             |                         |                   |                |
| Frais de recherche et développement       |                |                 |             |                         |                   |                |
| Concessions, brevets et droits similaires | 13 412         | 6 245           |             |                         |                   | 19 657         |
| Fonds commercial                          | 108 258        | 102 530         |             |                         |                   | 210 788        |
| Autres immobilisations incorporelles      |                |                 |             |                         |                   |                |
| Immobilisations incorporelles en cours    |                |                 |             |                         |                   |                |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles |                |                 |             |                         |                   |                |
| <b>Valeurs nettes</b>                     | <b>121 670</b> | <b>108 775</b>  |             |                         |                   | <b>230 445</b> |

# Comptes consolidés au 31/01/2018

## Immobilisations corporelles

En EUR

| Valeurs brutes                                | Ouverture         | Augmentations    | Diminutions      | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture           |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Terrains                                      | 1 467 380         |                  |                  |                         |                   | 1 467 380         |
| Constructions                                 | 14 300 463        | 2 791 575        | 802 616          |                         | 59 680            | 16 349 102        |
| Installations techniques, matériel, outillage | 3 474 055         | 273 700          | 261 545          |                         |                   | 3 486 210         |
| Autres immobilisations corporelles            | 2 788 466         | 903 444          | 632 529          |                         |                   | 3 059 381         |
| Immobilisations en cours                      | 639 919           | 85 620           |                  |                         | -59 680           | 665 859           |
| Avances et acomptes                           |                   |                  |                  |                         |                   |                   |
| <b>Valeurs brutes</b>                         | <b>22 670 283</b> | <b>4 054 339</b> | <b>1 696 690</b> |                         |                   | <b>25 027 932</b> |

| Amortissements et provisions                  | Ouverture         | Augmentations    | Diminutions      | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture           |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Terrains                                      | 74 050            | 22 959           |                  |                         |                   | 97 009            |
| Constructions                                 | 5 952 230         | 1 291 146        | 802 616          |                         |                   | 6 440 760         |
| Installations techniques, matériel, outillage | 2 265 034         | 356 533          | 261 545          |                         |                   | 2 360 022         |
| Autres immobilisations corporelles            | 1 976 263         | 256 174          | 622 272          |                         |                   | 1 610 165         |
| Immobilisations en cours                      |                   |                  |                  |                         |                   |                   |
| Avances et acomptes                           |                   |                  |                  |                         |                   |                   |
| <b>Amortissements et provisions</b>           | <b>10 267 577</b> | <b>1 926 812</b> | <b>1 686 433</b> |                         |                   | <b>10 507 956</b> |

| Valeurs nettes                                | Ouverture         | Augmentations    | Diminutions   | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture           |
|-----------------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Terrains                                      | 1 393 330         | -22 959          |               |                         |                   | 1 370 371         |
| Constructions                                 | 8 348 233         | 1 500 429        |               |                         | 59 680            | 9 908 342         |
| Installations techniques, matériel, outillage | 1 209 021         | -82 833          |               |                         |                   | 1 126 188         |
| Autres immobilisations corporelles            | 812 203           | 647 270          | 10 257        |                         |                   | 1 449 216         |
| Immobilisations en cours                      | 639 919           | 85 620           |               |                         | -59 680           | 665 859           |
| Avances et acomptes                           |                   |                  |               |                         |                   |                   |
| <b>Valeurs nettes</b>                         | <b>12 402 706</b> | <b>2 127 527</b> | <b>10 257</b> |                         |                   | <b>14 519 976</b> |

SAS BBA EXPERTISE  
Consolidation groupe AJF 31/01/2018

Commissaire aux Comptes

21/72



# Comptes consolidés au 31/01/2018

## Immobilisations financières

En EUR

| Valeurs brutes                           | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions   | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Titres de participations                 |                  | 640 000        |               |                         | -640 000          |                  |
| Actifs nets en cours de cession          |                  |                |               |                         |                   |                  |
| Participations par mises en équivalence  |                  |                |               |                         |                   |                  |
| Autres titres immobilisés                | 2 006 491        | 251 010        | 26 878        |                         |                   | 2 230 623        |
| Prêts                                    | 6 807            |                |               |                         |                   | 6 807            |
| Autres immobilisations financières       | 23 071           |                |               |                         |                   | 23 071           |
| Créances rattachées à des participations |                  |                |               |                         |                   |                  |
| <b>Valeurs brutes</b>                    | <b>2 036 369</b> | <b>891 010</b> | <b>26 878</b> |                         | <b>-640 000</b>   | <b>2 260 501</b> |

| Provisions                               | Ouverture     | Augmentations | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture       |
|------------------------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| Titres de participations                 |               |               |             |                         |                   |               |
| Actifs nets en cours de cession          |               |               |             |                         |                   |               |
| Participations par mises en équivalence  |               |               |             |                         |                   |               |
| Autres titres immobilisés                | 4 573         |               |             |                         |                   | 4 573         |
| Prêts                                    |               |               |             |                         |                   |               |
| Autres immobilisations financières       | 22 867        |               |             |                         |                   | 22 867        |
| Créances rattachées à des participations |               |               |             |                         |                   |               |
| <b>Provisions</b>                        | <b>27 440</b> |               |             |                         |                   | <b>27 440</b> |

| Valeurs nettes                           | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions   | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Titres de participations                 |                  | 640 000        |               |                         | -640 000          |                  |
| Actifs nets en cours de cession          |                  |                |               |                         |                   |                  |
| Participations par mises en équivalence  |                  |                |               |                         |                   |                  |
| Autres titres immobilisés                | 2 001 918        | 251 010        | 26 878        |                         |                   | 2 226 050        |
| Prêts                                    | 6 807            |                |               |                         |                   | 6 807            |
| Autres immobilisations financières       | 204              |                |               |                         |                   | 204              |
| Créances rattachées à des participations |                  |                |               |                         |                   |                  |
| <b>Valeurs nettes</b>                    | <b>2 008 929</b> | <b>891 010</b> | <b>26 878</b> |                         | <b>-640 000</b>   | <b>2 233 061</b> |

## ACTIF CIRCULANT

### 1. Stocks et en-cours

Le stock a été évalué selon la méthode de valorisation au prix de revient dit « Triple Net ».  
Cette méthode est utilisée à compter de cet exercice.

Ce prix de revient est constitué :

- du prix d'achat sur factures déterminé en application du principe « Premier Entré, Premier Sorti »,
- augmenté des frais accessoires sur achat,
- diminué des ristournes sur facture,
- diminué des ristournes par avoir séparé,
- diminué des ristournes mensuelles et trimestrielles,
- augmenté des frais logistique pour les achats en provenance de la Centrale

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour où la valeur de réalisation, déduction faite des frais proportionnels de vente est effectuée, lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

### 2. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les provisions pour dépréciation des créances sont évaluées en fonction du risque encouru.

### 3. Valeurs mobilières de placement

#### 3.1. Méthode de valorisation et calcul de provisions

Les titres figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition. Une provision est calculée chaque fois que la valeur d'inventaire est inférieure au coût historique.

Aucune provision n'a été constatée au 31 janvier 2018.

#### 3.2. Différences d'évaluation

NEANT

En EUR

| Valeurs brutes                         | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions     | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|----------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Matières premières, approvisionnements | 46 592           | 9 599          |                 |                         |                   | 56 191           |
| En-cours de production de biens        |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| En-cours de production de services     |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| Produits intermédiaires et finis       |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| Marchandises                           | 4 664 730        | 107 889        | -114 460        |                         |                   | 4 658 159        |
| <b>Valeurs brutes</b>                  | <b>4 711 322</b> | <b>117 488</b> | <b>-114 460</b> |                         |                   | <b>4 714 350</b> |

| Provisions                             | Ouverture | Augmentations | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture |
|----------------------------------------|-----------|---------------|-------------|-------------------------|-------------------|---------|
| Matières premières, approvisionnements |           |               |             |                         |                   |         |
| En-cours de production de biens        |           |               |             |                         |                   |         |
| En-cours de production de services     |           |               |             |                         |                   |         |
| Produits intermédiaires et finis       |           |               |             |                         |                   |         |
| Marchandises                           |           |               |             |                         |                   |         |
| <b>Provisions</b>                      |           |               |             |                         |                   |         |

| Valeurs nettes                         | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions     | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|----------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Matières premières, approvisionnements | 46 592           | 9 599          |                 |                         |                   | 56 191           |
| En-cours de production de biens        |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| En-cours de production de services     |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| Produits intermédiaires et finis       |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| Marchandises                           | 4 664 730        | 107 889        | -114 460        |                         |                   | 4 658 159        |
| <b>Valeurs nettes</b>                  | <b>4 711 322</b> | <b>117 488</b> | <b>-114 460</b> |                         |                   | <b>4 714 350</b> |

SAS BBA EXPERTISE

Consolidation groupe AJF 31/01/2018

Commissaire aux Comptes

24/72

## Créances

En EUR

| Valeurs brutes                        | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions     | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|---------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 387 820          | 93 761         | -138 932        |                         | -5 306            | 337 343          |
| Actifs d'impôts différés              | 107 483          | 39 948         | -377            |                         | -43 409           | 103 645          |
| Autres créances *                     | 1 460 855        | 634 093        | -282 754        |                         | -75 232           | 1 736 962        |
| Capital souscrit, appelé et non versé |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| <b>Valeurs brutes</b>                 | <b>1 956 158</b> | <b>767 802</b> | <b>-422 063</b> |                         | <b>-123 947</b>   | <b>2 177 950</b> |

| Provisions                            | Ouverture     | Augmentations | Diminutions    | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture       |
|---------------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 21 514        | 21 108        | -21 514        |                         |                   | 21 108        |
| Actifs d'impôts différés              |               |               |                |                         |                   |               |
| Autres créances                       |               |               |                |                         |                   |               |
| Capital souscrit, appelé et non versé |               |               |                |                         |                   |               |
| <b>Provisions</b>                     | <b>21 514</b> | <b>21 108</b> | <b>-21 514</b> |                         |                   | <b>21 108</b> |

| Valeurs nettes                        | Ouverture        | Augmentations  | Diminutions     | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|---------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Créances clients et comptes rattachés | 366 306          | 72 653         | -117 418        |                         | -5 306            | 316 235          |
| Actifs d'impôts différés              | 107 483          | 39 948         | -377            |                         | -43 409           | 103 645          |
| Autres créances                       | 1 460 855        | 634 093        | -282 754        |                         | -75 232           | 1 736 962        |
| Capital souscrit, appelé et non versé |                  |                |                 |                         |                   |                  |
| <b>Valeurs nettes</b>                 | <b>1 934 644</b> | <b>746 694</b> | <b>-400 549</b> |                         | <b>-123 947</b>   | <b>2 156 842</b> |

\* y compris avances et acomptes versés sur commandes

SAS BBA EXPERTISE

Consolidation groupe AJF 31/01/2018

Commissaire aux Comptes

25/72

## Créances par échéances

| ETAT DES CREANCES                        | Montant brut     | 1 an au plus     | plus d'1 an, -5 ans | plus de 5 ans |
|------------------------------------------|------------------|------------------|---------------------|---------------|
|                                          |                  | Montant          | Montant             | Montant       |
| Créances rattachées à des participations |                  |                  |                     |               |
| Autres titres immobilisés                | 2 230 623        | 2 230 623        |                     |               |
| Prêts                                    | 6 807            |                  |                     | 6 807         |
| Autres immobilisations financières       | 23 071           |                  |                     | 23 071        |
| Avances et acomptes versés sur commandes |                  |                  |                     |               |
| Créances clients et comptes rattachés    | 313 208          | 313 208          |                     |               |
| Clients douteux                          | 24 135           | 24 135           |                     |               |
| Actif d'impôt différé                    | 103 645          | 103 645          |                     |               |
| Autres créances                          | 1 736 962        | 1 736 962        |                     |               |
| Capital souscrit et appelé, non versé    |                  |                  |                     |               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                     | <b>4 438 451</b> | <b>4 408 573</b> |                     | <b>29 878</b> |

SAS BBA EXPERTISE

Consolidation groupe AJF 31/01/2018

Commissaire aux Comptes

26/72



*[Signature]*

## **PASSIF**

### **CAPITAUX PROPRES**

#### **1. Capital de la société mère**

Le capital social, d'un montant de 1 486 500 euros est composé de 148 650 actions d'une valeur nominale de 10 euros.

Son montant est resté inchangé durant l'exercice.

#### **2. Intérêts des minoritaires**

Néant

|                                        | AJF               | AUTOTI           | JALU               | SOLADI             | Total            |
|----------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES N-1</b>            | 13 616 358        | (495 926)        | (1 401 506)        | (5 444 144)        | <b>6 274 782</b> |
| Correction des A nouveaux              |                   |                  |                    |                    |                  |
| Affectation en réserves                |                   |                  |                    |                    |                  |
| Distribution de dividendes             | 291 327           |                  |                    | (600 000)          | (308 673)        |
| Variation de capital                   |                   |                  |                    |                    |                  |
| <b>RESULTAT N</b>                      | (77 129)          | (15 428)         | (335 374)          | 1 278 581          | <b>850 650</b>   |
| Variations des écarts de conversion    |                   |                  |                    |                    |                  |
| Incidence des réévaluations            |                   |                  |                    |                    |                  |
| - Entrée de périmètre                  |                   |                  |                    |                    |                  |
| - Sortie de périmètre                  |                   |                  |                    |                    |                  |
| - Changement de méthode                |                   |                  |                    |                    |                  |
| - Restructuration fusion               |                   |                  |                    |                    |                  |
| - Changement d'intérêts                |                   |                  |                    |                    |                  |
| - Variation de périmètre               | 639 989           |                  | (640 000)          |                    | (11)             |
| Autres variations                      |                   |                  | 640 000            |                    | 640 000          |
| <b>CAPITAUX PROPRES N</b>              | <b>14 470 546</b> | <b>(511 354)</b> | <b>(1 736 880)</b> | <b>(4 765 563)</b> | <b>7 456 749</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE</b> | <b>14 470 546</b> | <b>(511 354)</b> | <b>(1 736 880)</b> | <b>(4 765 563)</b> | <b>7 456 749</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES MINORITAIRES</b>   |                   |                  |                    |                    |                  |

|       |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|
| Ecart |  |  |  |  |  |
|-------|--|--|--|--|--|

## Provisions

| Rubriques                                             | Ouverture     | Correction à nouveaux | Dotations      | Reprises      | Réévaluations | Virement | Apports, Fusions, Scissions | Variation de périmètre | Variation du taux de change | Autres mouvements | Clôture        |
|-------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|----------------|---------------|---------------|----------|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------|----------------|
| <b>Provisions capital appelé non versé</b>            |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| <b>TRES PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                   |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions pour acquisition de titres                 |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions pour risques                               | 19 593        |                       | 148 137        | 19 593        |               |          |                             |                        |                             |                   | 148 137        |
| Provisions pour charges                               |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| <b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>                  | <b>19 593</b> |                       | <b>148 137</b> | <b>19 593</b> |               |          |                             |                        |                             |                   | <b>148 137</b> |
| Provisions sur frais d'établissement                  |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Prov. sur frais de recherche et développement         |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Prov. sur conss. brevets et droits similaires         |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions dépréciation droit au bail                 |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions dépréciation fond commercial               |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur autres immo. Incorporelles             |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur immobilisations incorporelles en cours |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| <b>PROV. SUR IMMO INCORPORELLES</b>                   |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur terrains                               |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur terrains en crédit bail                |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur constructions                          |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur constructions en crédit bail           |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur immobilisations corporelles en cours   |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| <b>PROV. SUR IMMO CORPORELLES</b>                     |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur titres de participation                |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Prov. pour cess.actifs nets en cours                  |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur titres mis en équivalence              |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur créances rattachées                    |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur autres titres immobilisés              | 4 573         |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   | 4 573          |
| Provisions sur prêts                                  |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur autres immobilis. financières          | 22 867        |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   | 22 867         |
| <b>PROV. SUR IMMO FINANCIERES</b>                     | <b>27 440</b> |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   | <b>27 440</b>  |
| Provisions sur stocks matières premières              |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur en cours de biens                      |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur en cours de services                   |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur stocks produits finis                  |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur stocks marchandises                    |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| <b>PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS</b>                   |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Prov. sur avances et acptes versés sur cmde           |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur comptes clients                        | 21 514        |                       | 21 108         | 21 514        |               |          |                             |                        |                             |                   | 21 108         |
| Provision dépréciation clients douteux                |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur autres créances                        |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions charges constatées avan.                   |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Prov. sur valeurs mobilières de placement             |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| Provisions sur actions propres                        |               |                       |                |               |               |          |                             |                        |                             |                   |                |
| <b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                   | <b>21 514</b> |                       | <b>21 108</b>  | <b>21 514</b> |               |          |                             |                        |                             |                   | <b>21 108</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>68 547</b> |                       | <b>169 245</b> | <b>41 107</b> |               |          |                             |                        |                             |                   | <b>196 685</b> |

## Emprunts et prêts

| EMPRUNTS                                               | Ouverture        | Correction<br>Ouverture | Fusions<br>Mouvements<br>Exercice | Augmentations    | Diminutions      | Virement | Réévaluations | Variations de<br>périmètre | Autres<br>Variations | Variations de<br>change | Ecart | Clôture          |
|--------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|----------|---------------|----------------------------|----------------------|-------------------------|-------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                  |                         |                                   |                  |                  |          |               |                            |                      |                         |       |                  |
| Autres emprunts obligataires                           |                  |                         |                                   |                  |                  |          |               |                            |                      |                         |       |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 6 452 664        |                         |                                   | 3651391          | 1854394          |          |               |                            |                      |                         |       | 8 249 661        |
| Dettes financières de crédit-bail                      |                  |                         |                                   |                  |                  |          |               |                            |                      |                         |       |                  |
| Concours bancaires courants                            | 1 553 903        | (559 549)               |                                   | 535200           |                  |          |               |                            |                      |                         |       | 1 529 554        |
| Emprunt en crédit-bail                                 | 194 301          |                         |                                   |                  | 95367            |          |               |                            |                      |                         |       | 98 934           |
| Intérêts courus sur Emprunts                           | 3 990            |                         |                                   | 4538             | 3990             |          |               |                            |                      |                         |       | 4 538            |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 35 543           |                         |                                   | 3000             | 288              |          |               |                            |                      |                         |       | 38 255           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                   | <b>8 240 401</b> | <b>(559 549)</b>        |                                   | <b>4 194 129</b> | <b>1 954 039</b> |          |               |                            |                      |                         |       | <b>9 920 942</b> |

| PRETS                | Ouverture    | Correction<br>Ouverture | Fusions<br>Mouvements<br>Exercice | Augmentations | Diminutions | Virement | Réévaluations | Variations de<br>périmètre | Autres<br>Variations | Variations de<br>change | Ecart | Clôture      |
|----------------------|--------------|-------------------------|-----------------------------------|---------------|-------------|----------|---------------|----------------------------|----------------------|-------------------------|-------|--------------|
| Prêts                | 6 807        |                         |                                   |               |             |          |               |                            |                      |                         |       | 6 807        |
| <b>TOTAL GENERAL</b> | <b>6 807</b> |                         |                                   |               |             |          |               |                            |                      |                         |       | <b>6 807</b> |

SAS BBA EXPERTISE

Consolidation groupe AJF 31/01/2018

29/72

Commissaire aux Comptes

## Dettes par échéance

| ETAT DES DETTES                                        | Montant brut      | 1 an au plus      | plus d'1 an, -5 ans | plus de 5 ans    |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|
|                                                        |                   | Montant           | Montant             | Montant          |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                   |                   |                     |                  |
| Autres emprunts obligataires                           |                   |                   |                     |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 8 254 199         | 1 926 496         | 3 537 155           | 2 790 548        |
| Concours bancaires courants                            | 1 529 554         | 1 529 554         |                     |                  |
| Emprunts en crédit bail                                | 98 934            | 97 189            | 1 745               |                  |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 38 255            | 38 255            |                     |                  |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       | 3 006             | 3 006             |                     |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 4 325 067         | 4 325 067         |                     |                  |
| Dettes fiscales et sociales                            | 2 011 986         | 2 011 986         |                     |                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 969 232           | 969 232           |                     |                  |
| Autres dettes                                          | 457 448           | 457 448           |                     |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                   | <b>17 687 681</b> | <b>11 358 233</b> | <b>3 538 900</b>    | <b>2 790 548</b> |

## NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

### 1. Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du groupe a été intégralement réalisé en France.

### 2. Autres charges

La participation du groupe s'est élevée à 183 459 euros.

### 3. Honoraires des commissaires aux comptes facturés dans l'exercice

Concernant la société Ajf :

- BBA expertise – 1 allée de la pépinière 80 000 Amiens : 2 483.09 € relatif à la certification et l'examen des comptes consolidés de l'exercice 2017.
- VDB – 15 avenue Paul Claudel 80480 Dury : 2 380.40 € relatif à la certification et l'examen des comptes sociaux de l'exercice 2017.

Concernant la société Soladi :

- VDB – 15 avenue Paul Claudel 80480 Dury : 34 075.89 € relatif à la certification et l'examen des comptes sociaux de l'exercice 2017.

Concernant la société Jalu :

- VDB – 15 avenue Paul Claudel 80480 Dury : 5 532.39 € relatif à la certification et l'examen des comptes sociaux de l'exercice 2017.

## AUTRES INFORMATIONS

### 1. Engagements retraite

Les hypothèses retenues ont été les suivantes :

- prise en compte des informations de la convention collective du secteur concerné,
- taux d'actualisation des salaires :
  - o âge de départ à la retraite pris en compte : 67 ans

## Autres postes d'actif

### 1. Charges constatée d'avance

Le montant des charges constatées d'avance s'élève à 356 Keuros.

### 2. Produits à recevoir

Ce poste s'élève à 165 Keuros.

### 3. Fiscalité latente

Cf tableau en annexe

Tous les actifs et passifs d'impôts différés ont été comptabilisés.

Le groupe a décidé de ne pas procéder à la compensation des actifs et passifs d'impôt différé. Par conséquent, un poste « Actif d'impôt différé » et un poste « Provision pour passif d'impôt différé » figurent simultanément au bilan consolidé du groupe.

## Autres postes du passif

### 1. Charges à payer

Le montant des charges à payer s'élève à 2 519 Keuros.

### 2. Produits constatés d'avance

Le montant des produits constatés d'avance s'élève à 17 Keuros.

- o coefficient de rotation appliqué sur l'indemnité de départ à la retraite pour tenir compte de la probabilité que le salarié soit encore membre du personnel à l'âge de la retraite,
- o coefficient de mortalité appliqué sur l'indemnité de départ à la retraite afin de tenir compte de la probabilité que le salarié soit encore vivant à l'âge de la retraite,
- o prise en compte des rémunérations mensuelles à la clôture,
- o prise en compte pour chaque salarié de l'ancienneté lors du départ à la retraite ainsi que du nombre d'année restant à effectuer par le salarié entre la clôture de l'exercice et son départ à la retraite.

Compte tenu des hypothèses retenues, la provision pour indemnité de départ à la retraite non comptabilisée est évaluée à 167 933 euros brut (hors charges sociales) au 31 janvier 2018 pour l'ensemble du personnel.

## **2. Effectif**

L'effectif du groupe est de 242 salariés.

- 9 cadres
- 20 professions intermédiaires
- 213 employés

## Impôts différés

| DIFFERENCES<br>TEMPORAIRES | Société concernée | Nature de l'écart           | Actifs<br>d'impôts<br>différés | Passifs<br>d'impôts<br>différés   |
|----------------------------|-------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
|                            |                   |                             |                                |                                   |
|                            | SOLADI            | Amortissements dérogatoires |                                | 301 210                           |
|                            | JALU              | Amortissements dérogatoires |                                | 9 199                             |
|                            | SOLADI            | Organic                     | 1 867                          |                                   |
|                            | SOLADI            | Taxe s/grandes surfaces     | 8 238                          |                                   |
|                            | SOLADI            | Participation               | 57 753                         |                                   |
|                            | JALU              | Taxe s/grandes surfaces     | 322                            |                                   |
|                            | JALU              | Participation               | 3 400                          |                                   |
|                            | JALU              | Déficit fiscal à reporter   | 31 347                         |                                   |
|                            | SOLADI            | Retraitement<br>CB          | 719                            |                                   |
|                            | AJF               | Retraitement<br>CB          |                                | 543                               |
|                            |                   | Ecart arrondi               |                                |                                   |
| TOTAUX                     |                   |                             | 103 646<br>OK compte<br>444500 | 310 951<br>OK<br>compte<br>155900 |

SAS BBA EXPERTISE

Consolidation groupe AJF 31/01/2018

Commissaire aux Comptes

34/72



*[Signature]*

## Impôts différés

| <i>Société concernée</i>              | <i>Nature de l'écart</i>    | <i>31/01/2017</i> | <i>31/01/2018</i> | <i>Incidence Résultat</i> |
|---------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
|                                       |                             | <i>( 1 )</i>      | <i>( 2 )</i>      | <i>= ( 2 ) - ( 1 )</i>    |
| <b>DIFFERENCES TEMPORAIRES</b>        |                             |                   |                   |                           |
| SOLADI                                | Organic + TGS +Part +OPCVM  | -72 272           | -67 858           | 3 414                     |
| JALU                                  | Organic + TGS               | -3 768            | -3 722            | 46                        |
| JALU                                  | Déficit fiscal à reporter   | -31 347           | -31 347           | 0                         |
| <b>RETRAITEMENTS DE CONSOLIDATION</b> |                             |                   |                   |                           |
| SOLADI                                | Amortissements dérogatoires | 413 823           | 301 210           | -112 613                  |
| JALU                                  | Amortissements dérogatoires | 8 494             | 9 199             | 705                       |
| SOLADI                                | Retraitement C.B.           | -1 096            | -719              | 377                       |
| AJF                                   | Retraitement C.B.           | 1 336             | 543               | -793                      |
| <b>TOTAUX</b>                         |                             | <b>316 170</b>    | <b>207 306</b>    | <b>-108 864</b>           |
|                                       |                             |                   |                   | OK compte 693000          |



Consolidation groupe AJF 31/01/2018

35/72



## Preuve d'impôt consolidée

|                                                                        | Total     | AJF      | AUTOTI  | JALU     | SOLADI    |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|---------|----------|-----------|
| <b>PI - PREUVE DE L'IMPOT DANS LES COMPTES INDIVIDUELS</b>             |           |          |         |          |           |
| Résultat consolidé après impôt                                         | 850 650   | -77 130  | -15 429 | -335 374 | 1 278 583 |
| Résultat des Sociétés mises en équivalence                             |           |          |         |          |           |
| Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées              | 850 650   | -77 130  | -15 429 | -335 374 | 1 278 583 |
| Impôt exigible comptabilisé                                            | 348 366   | -124 695 |         | -1 072   | 474 133   |
| Impôts sur les plus-values                                             |           |          |         |          |           |
| Impôts non assis sur le résultat                                       |           |          |         |          |           |
| Impôt différé comptabilisé                                             | -108 864  | -793     |         | 751      | -108 822  |
| Impôt différé distribution                                             |           |          |         |          |           |
| Total Impôts                                                           | 239 502   | -125 488 |         | -321     | 365 311   |
| Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99)                  | -1        |          |         |          | -1        |
| Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées                | 1 090 151 | -202 618 | -15 429 | -335 695 | 1 643 893 |
| IMPOT THEORIQUE ENTITE                                                 | 363 384   | -67 539  | -5 143  | -111 898 | 547 964   |
| ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL                              | -123 882  | -57 949  | 5 143   | 111 577  | -182 653  |
| ECART IMPOT THEORIQUE GROUPE IMPOT THEORIQUE ENTITE                    |           |          |         |          |           |
| IMPOT THEORIQUE GROUPE                                                 | 363 384   | -67 539  | -5 143  | -111 898 | 547 964   |
| ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL                       | -123 882  | -57 949  | 5 143   | 111 577  | -182 653  |
| <b>B - Justification des écarts</b>                                    |           |          |         |          |           |
| Ecart sur base imposées à taux différenciés                            |           |          |         |          |           |
| Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société | -169 229  | -124 695 |         | -1 072   | -43 462   |
| Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société  | 124 695   | 718      | 5 143   | 118 834  |           |
| B1 - Justification 1 : Ecart liés au calcul de l'impôt                 | -44 534   | -123 977 | 5 143   | 117 762  | -43 462   |
| ECARTS LIEE AUX BASES FISCAL                                           | -79 348   | 66 028   |         | -6 185   | -139 191  |
| Ecarts permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)       | -276 547  | -131 172 |         | -6 185   | -139 190  |
| Ecarts entre Variation bilancielle et Résultat                         |           |          |         |          |           |
| Ecarts temporaires : de l'exercice (Hors déficit)                      |           |          |         |          |           |
| Ecarts temporaires : antérieur activé (Hors déficit)                   |           |          |         |          |           |
| Ecarts temporaires : Ecart Tx standard - Tx différenciés               |           |          |         |          |           |
| Ecarts temporaires : Déficit exercice Activés                          |           |          |         |          |           |
| Ecarts temporaires : Déficit antérieurs activés                        |           |          |         |          |           |
| Ecarts temporaires : Déficit ecart Tx standard - Tx différencié        |           |          |         |          |           |
| Déficit exercice non activé                                            |           |          |         |          |           |
| Utilisation déficit antérieur                                          |           |          |         |          |           |
| Imposition plus-values antérieures                                     |           |          |         |          |           |
| Résultat fiscal transféré ou attribué                                  |           |          |         |          |           |
| Résultat imposé ultérieurement                                         |           |          |         |          |           |
| Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement                  | 197 200   | 197 200  |         |          |           |
| Résultat sociétés transparente fiscalement                             |           |          |         |          |           |
| Autres bases                                                           |           |          |         |          |           |
| Résultat et corrections intégration fiscale                            |           |          |         |          |           |
| B2 - Justification 2 : Ecart liées aux base fiscale                    | -79 347   | 66 028   |         | -6 185   | -139 190  |
| JUSTIFICATION GLOBALE ECART IMPOT THE B=B1+B2                          | -123 881  | -57 949  | 5 143   | 111 577  | -182 652  |
| <b>CONTROLE DES ECARTS : PI080 - PI240</b>                             |           |          |         |          |           |
|                                                                        | -1        |          |         |          | -1        |
| <b>PI - CONTROLE DES BASES D'IMPOT DANS LES COMPTES INDIVIDUELS</b>    |           |          |         |          |           |
| Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées                | 1 090 151 | -202 618 | -15 429 | -335 695 | 1 643 893 |
| Base au taux standard groupe                                           | 841 726   | -4 535   | -15 428 | -354 387 | 1 216 076 |
| Base au taux standard Entité différencié Groupe                        |           |          |         |          |           |
| Base autres taux                                                       |           |          |         |          |           |
| Base Ecarts temporaires                                                | 10 384    |          |         | 140      | 10 244    |
| Autres bases non imposées                                              | 238 042   | -198 083 |         | 18 552   | 417 573   |
| Contrôle des bases                                                     | -1        |          | -1      |          |           |

SAS BBA EXPERTISE  
Consolidation groupe AJF 31/01/2018  
Commissaire aux Comptes

36/72



| Rubriques                                                                                     | 31/01/2018        | 31/01/2017        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Résultat net consolidé</b>                                                                 | 850 650           | 1 003 403         |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité |                   |                   |
| Résultat des sociétés mise en équivalence                                                     |                   |                   |
| Amortissements et provisions (1)                                                              | 2 268 803         | 1 616 436         |
| Variation des impôts différés                                                                 | -108 865          | -6 437            |
| Plus-values de cession, nettes d'impôt                                                        | -172 202          | 96 177            |
| <b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>                                   | <b>2 838 386</b>  | <b>2 709 579</b>  |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence                                            |                   |                   |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)                                | -348 051          | -923 870          |
| <i>Dont Intra-groupe :</i>                                                                    | 1                 | 1 639 817         |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>                                           | <b>2 490 335</b>  | <b>1 785 709</b>  |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement                                       |                   |                   |
| Acquisition d'immobilisations                                                                 | -3 653 927        | -1 918 896        |
| Cession d'immobilisations, nettes d'impôt                                                     | 9 000             | 41 889            |
| Incidence des variations de périmètres (3)                                                    | 200 031           | 5 927             |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>                             | <b>-3 444 896</b> | <b>-1 871 080</b> |
| Flux de trésorerie lié aux opérations de financement                                          |                   |                   |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère                                         | -300 273          | -217 029          |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées                                     | -8 400            | -9 100            |
| Dividendes en intragroupe                                                                     |                   |                   |
| Augmentations ou diminutions de capital en numéraire                                          | 1                 |                   |
| Emissions d'emprunts                                                                          | 3 658 929         | 1 827 981         |
| Remboursements d'emprunts                                                                     | -1 954 039        | -2 424 233        |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>                               | <b>1 396 218</b>  | <b>-822 381</b>   |
| Incidence des variations de cours des devises                                                 |                   |                   |
| <b>Variations de trésorerie (A)</b>                                                           | <b>441 657</b>    | <b>-907 752</b>   |
| Trésorerie d'ouverture (B)                                                                    | -1 158 333        | -250 581          |
| Trésorerie de clôture (C)                                                                     | -716 368          | -1 158 334        |
| Ecart ( A - (C - B)                                                                           | -308              | 1                 |

(\*) Les plus-values de cession ne sont pas nettes d'impôt sauf si écriture post-centralisation en 6916

(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant

(2) A détailler par grandes rubriques (stocks, créances d'exploitation, dettes d'exploitation)

(3) Prix d'achat ou de vente augmenté ou diminué de la trésorerie acquise ou versée (A détailler dans une note annexe)

SAS BBA EXPERTISE  
Consolidation groupe AJF 31/01/2018

Commissaire aux Comptes

5/72