

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-C)

Numéro de gestion : 2002 B 00076

Numéro SIREN : 442 864 518

Nom ou dénomination : A.J.F

Ce dépôt a été enregistré le 23/12/2019 sous le numéro de dépôt 2739

Greffes du tribunal de commerce de CHAUMONT



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 23/12/2019

Numéro de dépôt : 2019/2739

Déposant :

Nom/dénomination : A.J.F

Forme juridique : Société anonyme

N° SIREN : 442 864 518

N° gestion : 2002 B 00076

greffe

calculus
INTERNATIONAL
Expertise comptable

AJF S.A.S

BILAN CONSOLIDÉ AU 31/01/2019

Arrivé le
18 DEC. 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
SIRET: 489 649 194 00052

Colmar

10 place du Capitaine Dreyfus
CS 10115 - 68025 COLMAR Cedex
Tél: 03 89 29 33 00
Fax: 03 89 29 30 12
SIRET: 489 649 194 00037

Saint-Louis

9 rue du Temple
68300 SAINT-LOUIS
Tél: 03 89 70 91 70
Fax: 03 89 69 11 71
SIRET: 489 649 194 00045

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

SAS au capital de 76.400 € - RCS COLMAR TI 489 649 194 - TVA Intracommunautaire: FR61 489 649 194 - APE: 6920Z
Domiciliation Bancaire: CICE ENTREPRISE STRASBOURG - IBAN: FR76 3008 7330 8000 0200 5840 102 - BIC: CMCIFRPP



[Signature]

Bilan consolidé

COPIE CONFORME

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/01/2019	31/01/2018
Ecart d'acquisition I	9 435 054	8 909 274	525 780	596 674
Capital souscrit non appelé II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires	103 645	92 464	11 181	19 657
Fonds commercial	591 308	422 891	168 417	210 788
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 476 474	119 327	1 357 147	1 370 371
Constructions	16 982 578	6 142 278	10 840 300	9 908 342
Installations techniques, matériel, outillage	3 643 749	2 601 466	1 042 283	1 126 188
Autres immobilisations corporelles	4 437 727	1 620 202	2 817 525	1 449 216
Immobilisations en cours				665 859
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations				
Actifs nets en cours de cession				
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	2 288 622	4 573	2 284 049	2 226 050
Prêts	6 807		6 807	6 807
Autres immobilisations financières	23 071	22 867	204	204
TOTAL III	29 553 981	11 026 068	18 527 913	16 983 482
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	54 407		54 407	56 191
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	5 656 272		5 656 272	4 658 159
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	466 715	21 844	444 871	316 235
Actifs d'impôts différés	95 403		95 403	103 645
Autres créances	1 764 293		1 764 293	1 736 962
Capital souscrit, appelé et non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	6 384		6 384	6 374
Actions propres				
Disponibilités	983 395		983 395	806 812
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	229 138		229 138	356 393
Liaison entité de gestion				
Liaison Titres				
Liaison Bilan	-1		-1	
TOTAL IV	9 256 006	21 844	9 234 162	8 040 771
Charges à répartir sur plusieurs exercices V				
Prime de remboursement des obligations VI				
Ecart de conversion actif VII				
Ecart d'arrondi actif VIII	-3		-3	
TOTAL GENERAL (I à VIII)	48 245 038	19 957 186	28 287 852	25 620 927



Bilan consolidé

CERTIFIÉ CONFORME

PASSIF	31/01/2019	31/01/2018
CAPITAUX PROPRES		
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	11 134 300	11 542 318
Réserve du groupe	-5 826 250	-6 571 369
Ecarts de conversion groupe		
Report à nouveau		
RESULTAT GROUPE	785 107	850 650
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	7 728 307	7 456 749
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe		
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe		
TOTAL II		
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	148 137	148 137
Provisions pour charges		
Provisions pour passif d'impôt différé	311 569	310 951
TOTAL IV	459 706	459 088
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 085 469	8 254 199
Concours bancaires courants	1 655 201	1 529 554
Emprunts en crédit bail	2 626	98 934
Emprunts et dettes financières divers	35 755	38 255
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	5 340	3 006
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 332 694	4 325 067
Dettes fiscales et sociales	2 065 001	2 011 986
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	179 518	969 232
Autres dettes	720 488	457 448
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	17 748	17 406
TOTAL V	20 099 840	17 705 087
Ecarts de conversion passif	VI	
Ecart arrondi passif	VII	-1
TOTAL GENERAL (I à VII)	28 287 852	25 620 927

Compte de résultat consolidé

Rubriques	31/01/2019	31/01/2018
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises	71 431 960	68 859 506
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens	39 326	60 948
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services	1 174 887	1 145 598
Production vendue de services Export		
TOTAL I	72 646 173	70 066 052
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	13 327	26 927
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	185 868	220 909
Autres produits	587 376	509 564
TOTAL II	786 571	757 400
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	58 693 824	55 219 351
Variation de stock de marchandises	-998 113	6 570
Achats de matières premières et autres appro.	177 020	254 583
Variation de stock matières premières et approvisionnements	1 784	-9 599
Autres achats et charges externes	3 882 107	3 805 797
Impôts, taxes et versements assimilés	1 044 038	1 028 885
Salaires et traitements	5 799 295	5 465 173
Charges sociales	1 763 664	1 765 408
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 814 063	1 627 042
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	21 844	21 108
Dotations aux provisions pour risques et charges		140 689
Autres charges	12 413	10 386
TOTAL III	72 211 939	69 335 393
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	1 220 805	1 488 059
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Compte de résultat consolidé

Rubriques	31/01/2019	31/01/2018
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	7 702	4 007
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	2 604	495
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL IV	10 306	4 502
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	150 629	132 513
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion	-1	
TOTAL V	150 628	132 513
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-140 322	-128 011
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	1 080 483	1 360 048
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	148 832	140 677
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	55 325	209 031
Reprises sur provisions et transferts de charges	-1	19 594
TOTAL VI	204 156	369 302
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	42 065	81 705
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	57 779	36 829
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	118 269	341 405
TOTAL VII	218 113	459 939
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-13 957	-90 637
Impôts dus sur les bénéfices	201 665	348 366
Impôts différés sur les bénéfices	8 860	-108 865
TOTAL VIII	210 525	239 501
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	73 647 206	71 197 256
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	72 791 205	70 167 346
Liaisons Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	856 001	1 029 910
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	70 894	179 260
Résultat d'ensemble consolidé	785 107	850 650
Résultat groupe	785 107	850 650
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	5,28158	5,72250
Résultat dilué par action	5,28158	5,72250
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	5,75850	6,92842

Calculus International Colmar	GROUPE AJF CONSOLIDATION
----------------------------------	-----------------------------

ANNEXE LEGALE



[Signature]

Le bilan consolidé de l'exercice clos le 31 janvier 2019, dont le total est de 28 287 852 euros et le compte de résultat présenté sous forme de liste, avec un classement des produits par nature, dont le total est de 73 647 206 euros dégagent un bénéfice consolidé total de 785 107 euros. Le résultat du groupe s'élève à 785 107 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 2018 au 31 janvier 2019.

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



A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'A' followed by a horizontal line.

SOMMAIRE DE L'ANNEXE	TYPE	PRODUITES	NS	NA
1. FAITS CARACTERISTIQUES	S	X		
2. INFORMATIONS RELATIVES A LA CONSOLIDATION				
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		
3. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES RETENUS				
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		
4. NOTES SUR LE BILAN				
4.1. ACTIF IMMOBILISE				
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		
4.2. ACTIF CIRCULANT				
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		
4.3. AUTRES POSTES D'ACTIF				
4.3.1. Charges constatées d'avance	EP	X		
4.3.2. Produits à recevoir	EP	X		
4.3.3. Fiscalité latente	EP	X		
4.4. CAPITAUX PROPRES				
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
4.5. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
4.5.1. Evaluation et variations	S	X		
4.6. DETTES				
4.6.1. Obligations convertibles	S			X
4.6.2. Emprunts obligataires	S			X
4.6.3. Emprunts	S	X		
4.7. AUTRES POSTES DU PASSIF				
4.7.1. Charges à payer	EP	X		
4.7.2. Produits constatés d'avance	EP	X		
4.8. ELEMENTS COMMUNS				
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
5. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT				
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
6. AUTRES INFORMATIONS				
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

Agrandissement du magasin SAS JALU :

Le magasin a fait l'objet d'un agrandissement. La surface de vente est passée de 710 m² à 996 m².

La surface de vente n'a pas été fermée pendant ces travaux, hormis trois jours en février 2018, alors que l'année précédente, l'activité avait été stoppée du 1^{er} février au 19 mars 2017.

Abandon de créance :

Au cours de l'exercice, la société AJF SAS a octroyé un abandon de créance à la société JALU, d'un montant de 336 738 €.

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 52200 LANGRES	442 864 518	100 %	100 %	Société mère
SOLADI SAS	La Trésorerie 52200 LANGRES	313 800 799	98.60 %	98.60 %	Intégration globale
JALU SAS	La Trésorerie 52200 LANGRES	351 626 007	100 %	100 %	Intégration globale
SCI AUTOTI	6 rue de la libération 52600 LE PAILLY	501 350 185	100 %	100 %	Intégration globale

2. Exclusion du périmètre de consolidation

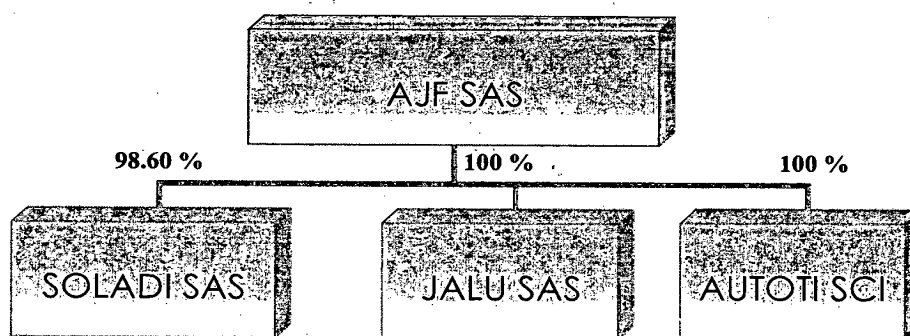
Néant.

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 2019 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 2019, date de clôture de la société mère AJF SAS. Toutes les sociétés clôturent au 31 janvier 2019.

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 :	0 €
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 a en conséquence été affecté en totalité à l'écart d'acquisition.

L'écart d'acquisition complémentaire des titres JALU est 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 :	127 998 €

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 :	55 160 €

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

		Valeur brute	Amts N-1	Amts N	Amts cumul	Valeur nette
Ecart d'acquisition SOLADI SAS	(1)	7 666 679	7 666 679	0	7 666 679	0
Ecart d'acquisition JALU SAS	(2)	1 083 679	1 083 679	0	1 083 679	0
Ecart d'acquisition AUTOTI SCI	(3)	68 949	48 265	6 895	55 160	13 789
Ecart d'acquisition SOLADI SAS	(5)	-24 242	-24 242	0	-24 242	0
Ecart d'acquisition complémentaire JALU SAS	(7)	639 989	63 999	63 999	127 998	511 991
		9 435 054	8 838 380	70 894	8 909 274	525 781

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 :
 - o 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 ;
 - o 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 ;
 - o 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 €.

Celui-ci a fait l'objet d'une dépréciation à 100% dans les comptes sociaux. Par conséquent la dépréciation a été ajustée à hauteur de l'amortissement pratiqué dans les comptes consolidés.

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	23 750	10 000	33 750	66 250
FDC Gallien	120 000	7 100	12 000	19 100	100 900
FDC Jalu	10 000	0	1 321	1 321	8 679

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 au 31/01/2019	Valeur nette au 31/01/2018	Méthode amortissement	Durée amortissement	
Ecart d'acquisition	9 435 054	8 909 274	525 780	596 674	Linéaire	10	ans
ECARTS D'ACQUISITION	9 435 054	8 909 274	- 525 780	596 674			
Frais d'établissement							ans
Frais de recherche et développement							ans
Concessions, brevets et droits similaires	103 645	92 464	11 181	19 657	Linéaire	1 à 3	ans
Droit au bail	70 000	68 733	1 267	11 638			ans
Fonds commercial	521 308	345 479	175 829	199 150	Linéaire	10	ans
Autres immobilisations incorporelles							ans
Immobilisations incorporelles en crédit bail							ans
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	694 953	369 210	188 277	230 445			
Terrains	1 476 474	119 327	1 357 147	1 370 371	Non amortissable		ans
Terrains en crédit bail							ans
Constructions	16 982 578	6 142 278	10 840 300	9 908 342	Linéaire	5 à 40	ans
Constructions en crédit bail							ans
Installations techniques, matériel, outillage	3 228 038	2 185 755	1 042 283	1 043 501	Linéaire et dégressif	3 à 40	ans
Installations techniques en crédit bail	415 711	415 711		82 687	Linéaire	5	ans
Autres immobilisations corporelles	4 383 834	1 568 555	2 815 279	1 433 497	Linéaire et dégressif	3 à 12	ans
Autres immo. corporelles en crédit bail	53 893	51 647	2 246	15 719	Linéaire	5	ans
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	26 540 528	10 483 273	16 057 255	13 854 117			
TOTAL	36 670 535	19 761 757	16 771 312	14 681 236			

Comptes consolidés au 31/01/2019

Immobilisations incorporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	9 435 054					9 435 054
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	103 165	480				103 645
Fonds commercial	591 308					591 308
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations incorporelles brutes	694 473	480				694 953

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	8 838 380	70 894				8 909 274
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	83 508	8 956				92 464
Fonds commercial	380 520	42 371				422 891
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	464 028	51 327				515 355

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	596 674	-70 894				525 780
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	19 657	-8 476				11 181
Fonds commercial	210 788	-42 371				168 417
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	230 445	-50 847				179 598

Comptes consolidés au 31/01/2019

Immobilisations corporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	1 467 380	9 224	130			1 476 474
Constructions	16 349 102	1 383 259	1 415 642		665 859	16 982 578
Installations techniques, matériel, outillage	3 486 210	296 554	139 015			3 643 749
Autres immobilisations corporelles	3 059 381	1 776 889	398 543			4 437 727
Immobilisations en cours	665 859				-665 859	
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	25 027 932	3 465 926	1 953 330			26 540 528

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	97 009	22 318				119 327
Constructions	6 440 760	1 112 287	1 410 769			6 142 278
Installations techniques, matériel, outillage	2 360 022	377 988	136 544			2 601 466
Autres immobilisations corporelles	1 610 165	368 413	358 376			1 620 202
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	10 507 956	1 881 006	1 905 689			10 483 273

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	1 370 371	-13 094	130			1 357 147
Constructions	9 908 342	270 972	4 873		665 859	10 840 300
Installations techniques, matériel, outillage	1 126 188	-81 434	2 471			1 042 283
Autres immobilisations corporelles	1 449 216	1 408 476	40 167			2 817 525
Immobilisations en cours	665 859				-665 859	
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	14 519 976	1 584 920	47 641			16 057 255

Comptes consolidés au 31/01/2019

Immobilisations financières

En EUR

Valeurs brutes	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	2 230 623	68 139	10 140			2 288 622
Prêts	6 807					6 807
Autres immobilisations financières	23 071					23 071
Créances rattachées à des participations						
Valeurs brutes	2 260 501	68 139	10 140			2 318 500

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						
Provisions	27 440					27 440

Valeurs nettes	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	2 226 050	68 139	10 140			2 284 049
Prêts	6 807					6 807
Autres immobilisations financières	204					204
Créances rattachées à des participations						
Valeurs nettes	2 233 061	68 139	10 140			2 291 060

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 2019.

3.2. Différences d'évaluation

NEANT

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Matières premières, approvisionnements	56 191	2 719	-4 503			54 407
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	4 658 159	998 113				5 656 272
Valeurs brutes	4 714 350	1 000 832	-4 503			5 710 679

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						
Provisions						

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Matières premières, approvisionnements	56 191	2 719	-4 503			54 407
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	4 658 159	998 113				5 656 272
Valeurs nettes	4 714 350	1 000 832	-4 503			5 710 679

Créances

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	337 343	171 325	-41 953			466 715
Actifs d'impôts différés	103 645	-7 786	-456			95 403
Autres créances *	1 736 962	357 261	-253 532		-76 398	1 764 293
Capital souscrit, appelé et non versé						
Valeurs brutes	2 177 950	520 800	-295 941		-76 398	2 326 411

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	21 108	21 844	-21 108			21 844
Actifs d'impôts différés						
Autres créances						
Capital souscrit, appelé et non versé						
Provisions	21 108	21 844	-21 108			21 844

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	316 235	149 481	-20 845			444 871
Actifs d'impôts différés	103 645	-7 786	-456			95 403
Autres créances	1 736 962	357 261	-253 532		-76 398	1 764 293
Capital souscrit, appelé et non versé						
Valeurs nettes	2 156 842	498 956	-274 833		-76 398	2 304 567

* y compris avances et acomptes versés sur commandes



Créances par échéances

ETAT DES CRÉANCES	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	2 288 622			2 288 622
Prêts	6 807			6 807
Autres immobilisations financières	23 071			23 071
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	441 650	441 650		
Clients douteux	25 065	25 065		
Actif d'impôt différé	95 403	95 403		
Autres créances	1 764 293	1 764 293		
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL GENERAL	4 644 911	2 326 411		2 318 500

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



A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'A' followed by a horizontal line.

Provisions

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveau	Dotations	Reprises	Révaluations	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation de périmètre	Variation du taux de échange	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé											
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES											
Provisions pour acquisition de titres											
Provisions pour risques	148 137										148 137
Provisions pour charges											
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	148 137										148 137
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			8 679								8 679
Provisions sur autres immo. Incorporelles											
Provisions sur immobilisations incorporelles en cours											
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES			8 679								8 679
Provisions sur terrains											
Provisions sur terrains en crédit bail											
Provisions sur constructions											
Provisions sur constructions en crédit bail											
Provisions sur immobilisations corporelles en cours											
PROV. SUR IMMO CORPORELLES											
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
PROV. SUR IMMO FINANCIERES	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											
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS											
Prov. sur avances et acptes versés sur cmde											
Provisions sur comptes clients	21 108		21 844	21 108							21 844
Provision dépréciation clients douteux											
Provisions sur autres créances											
Provisions charges constatées avan.											
Prov. sur valeurs mobilières de placement											
Provisions sur actions propres											
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	21 108		21 844	21 108							21 844
TOTAL GENERAL	196 685		30 523	21 108							206 100

Emprunts et prêts

EMPRUNTS	Ouverture	Correction Ouverture	Fusions Mouvements Exercice	Augmentations	Diminutions	Virement	Révaluations	Variations de périmètre	Autres Variations	Variations de change	Ecart	Clôture
Emprunts obligataires convertibles												
Autres emprunts obligataires												
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 249 661			4 996 454	2 165 035							11 081 080
Dettes financières de crédit-bail												
Concours bancaires courants	1 529 554	(21 170)		326 477	179 660							1 655 201
Emprunt en crédit-bail	98 934				96 308							2 626
Intérêts courus sur Emprunts	4 538			4 389	4 538							4 389
Emprunts et dettes financières divers	38 255				2 500							35 755
TOTAL GENERAL	8 240 401	(559 549)		4 194 129	1 954 039							9 920 942

PRETS	Ouverture	Correction Ouverture	Fusions Mouvements Exercice	Augmentations	Diminutions	Virement	Révaluations	Variations de périmètre	Autres Variations	Variations de change	Ecart	Clôture
Prêts	6 807											6 807
TOTAL GENERAL	6 807											6 807

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	11 085 469	2 376 629	5 244 477	3 464 364
Concours bancaires courants	1 655 201	1 655 201		
Emprunts en crédit bail	2 626	2 627		
Emprunts et dettes financières divers	35 755	35 755		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	5 340	5 340		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 332 694	4 332 694		
Dettes fiscales et sociales	2 065 001	2 065 001		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	179 518	179 518		
Autres dettes	720 488	720 488		
TOTAL GENERAL	20 082 092	11 373 253	5 244 477	3 464 364

Autres postes d'actif

1. Charges constatée d'avance

Le montant des charges constatées d'avance s'élève à 229 Keuros.

2. Produits à recevoir

Ce poste s'élève à 274 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 2 502 Keuros.

2. Produits constatés d'avance

Le montant des produits constatés d'avance s'élève à 18 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 156 226 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 : 2 530.26 € relatif à la certification et l'examen des comptes consolidés de l'exercice 2018.
- VDB – 15 avenue Paul Claudel 80480 Dury : 2 440.26 € relatif à la certification et l'examen des comptes sociaux de l'exercice 2018.

Concernant la société Soladi :

- VDB – 15 avenue Paul Claudel 80480 Dury : 34 480.48 € relatif à la certification et l'examen des comptes sociaux de l'exercice 2018.

Concernant la société Jalu :

- VDB – 15 avenue Paul Claudel 80480 Dury : 5 586.86 € relatif à la certification et l'examen des comptes sociaux de l'exercice 2018.
- VDB – 15 avenue Paul Claudel 80480 Dury : 2 000 € relatif au rapport sur l'arrêté des comptes dans le cadre des réductions de capital et de l'augmentation de capital par compensation de créances.

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 365 114 euros brut (charges sociales comprises) au 31 janvier 2019 pour l'ensemble du personnel.

2. Effectif

L'effectif du groupe est de 246 salariés.

- 10 cadres
- 48 professions intermédiaires
- 188 employés

Impôts différés

DIFFERENCES TEMPORAIRES	Société concernée	Nature de l'écart	Actifs d'impôts différés	Passifs d'impôts différés
	SOLADI	Amortissements dérogatoires		301 665
	JALU	Amortissements dérogatoires		9 904
	SOLADI	Organic	1 814	
	SOLADI	Taxe s/grandes surfaces	8 241	
	SOLADI	Participation	48 930	
	JALU	Taxe s/grandes surfaces	422	
	JALU	Participation	3 145	
	JALU	Déficit fiscal à reporter	31 347	
	SOLADI	Retraitement CB	1 377	
	AJF	Retraitement CB	127	
		Ecart arrondi		
TOTAUX			95 403 OK compte 444500	311 569 OK compte 155900

Impôts différés

<i>Société concernée</i>	<i>Nature de l'écart</i>	<i>31/01/2018</i> (1)	<i>31/01/2019</i> (2)	<i>Incidence Résultat</i> = (2) - (1)
DIFFERENCES TEMPORAIRES				
SOLADI	Organic + TGS +Part +OPCVM	-67 858	-58 985	8 872
JALU	Organic + TGS	-3 722	-3 568	155
JALU	Déficit fiscal à reporter	-31 347	-31 347	0
RETRAITEMENTS DE CONSOLIDATION				
SOLADI	Amortissements dérogatoires	301 210	301 665	456
JALU	Amortissements dérogatoires	9 199	9 904	705
SOLADI	Retraitement C.B.	-719	-1 377	-658
AJF	Retraitement C.B.	543	-127	-669
	Ecart			
TOTAUX		207 306	216 166	8 860 OK compte 693000

Preuve d'impôt consolidée

	Total	AJF	AUTOTI	JALU	SOLADI
PI - PREUVE DE L'IMPOT DANS LES COMPTES INDIVIDUELS					
Résultat consolidé après impôt	785 107	-317 205	-16 854	-10 452	1 129 618
Résultat des Sociétés mises en équivalence					
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	785 107	-317 205	-16 854	-10 452	1 129 618
Impôt exigible comptabilisé	201 665	-135 577			337 242
Impôts sur les plus-values					
Impôts non assis sur le résultat					
Impôt différé comptabilisé	8 860	-669		859	8 670
Impôt différé distribution					
Total Impôts	210 525	-136 246		-859	345 912
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99)					
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	995 632	-453 451	-16 854	-9 593	1 475 530
IMPOT THEORIQUE ENTITE	331 878	-151 150	-5 618	-3 198	491 844
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	-121 353	14 904	5 618	4 057	-145 932
ECART IMPOT THEORIQUE GROUPE IMPOT THEORIQUE ENTITE					
IMPOT THEORIQUE GROUPE	331 878	-151 150	-5 618	-3 198	491 844
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	-121 353	14 904	5 618	4 057	-145 932
B - Justification des écarts					
Ecart sur base imposées à taux différenciés	-26 667				-26 667
Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôts société	-102 493	-15 317			-87 176
Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôts société	15 317		5 618	9 699	
B1 - Justification 1 : Ecart liés au calcul de l'impôt	-113 843	-15 317	5 618	9 699	-113 843
ECARTS LIEE AUX BASES FISCAL	-7 510	30 221		-5 642	-32 089
Ecart permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	-303 312	-265 580		-5 643	-32 089
Ecart entre Variation bilancielle et Résultat					
Ecart temporaires : de l'exercice (Hors déficit)					
Ecart temporaires : antérieur activé (Hors déficit)					
Ecart temporaires : Ecart Tx standard - Tx différenciés					
Ecart temporaires : Déficit exercice Activés					
Ecart temporaires : Déficit antérieurs activés					
Ecart 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	295 800	295 800			
Résultat sociétés transparente fiscalement					
Autres bases					
Résultat et corrections intégration fiscale					
B2 - Justification 2 : Ecart liées aux base fiscale	-7 512	30 220		-5 643	-32 089
JUSTIFICATION GLOBALE ECART IMPOT THE B=B1+B2	-121 355	14 903	5 618	4 056	-145 932
CONTROLE DES ECARTS : PI080 - PI240					
	2	1		1	
PI - CONTROLE DES BASES D'IMPOT DANS LES COMPTES INDIVIDUELS					
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	995 632	-453 451	-16 854	-9 593	1 475 530
Base au taux standard groupe	446 022	-362 789	-16 854	-26 983	852 648
Base au taux standard Entité différencié Groupe					
Base autres taux	500 000				500 000
Base Ecart temporaires	27 078			461	26 617
Autres bases non imposées	22 532	-90 662		16 929	96 265
Contrôle des bases					

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 :
François GARNIER

EXEMPLAIRE GREFFE

A J F

Société par actions simplifiée au capital de 1 486 500 €

Siège social : La Trésorerie
SAINTS GEOSMES
52201 LANGRES CEDEX

SIRET : 442 864 518 00018
APE : 6420 Z

Arrivé le
18 DEC. 2019
Tribunal de Commerce
Chaumont

RAPPORT des COMMISSAIRES aux COMPTES
sur les COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 janvier 2019



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'A', located at the bottom right of the page.

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 2019, 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^{er} février 2018 à la date d'émission de notre rapport et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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 8 909 274 €, soit un total d'écart d'acquisition net de 525 780 €

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 SPECIFIQUES

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 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 27 juin 2019

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

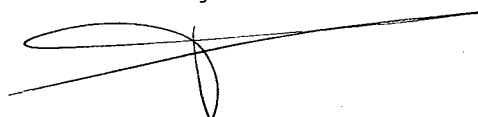
BBA EXPERTISE

Représenté par :
Tony HUCHIN



VDB & ASSOCIES

Représenté par :
François GARNIER



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.

ACTIF		Montant Brut	Dépréciation	31/01/2019	31/01/2018
Ecart d'acquisition	I	9 435 054	8 909 274	525 780	596 674
Capital souscrit non appelé	II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires		103 645	92 464	11 181	19 657
Fonds commercial		591 308	422 891	168 417	210 788
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances, acomptes immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains		1 476 474	119 327	1 357 147	1 370 371
Constructions		16 982 578	6 142 278	10 840 300	9 908 342
Installations techniques, matériel, outillage		3 643 749	2 601 466	1 042 283	1 126 188
Autres immobilisations corporelles		4 437 727	1 620 202	2 817 525	1 449 216
Immobilisations en cours					665 859
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Titres de participations					
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mise en équivalence					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés		2 288 622	4 573	2 284 049	2 226 050
Prêts		6 807		6 807	6 807
Autres immobilisations financières		23 071	22 867	204	204
TOTAL III		29 553 981	11 026 068	18 527 913	16 983 482
STOCKS ET EN-COURS					
Matières premières, approvisionnements		54 407		54 407	56 191
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises		5 656 272		5 656 272	4 658 159
Avances et acomptes versés sur commandes					
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés		466 715	21 844	444 871	316 235
Actifs d'impôts différés		95 403		95 403	103 645
Autres créances		1 764 293		1 764 293	1 736 962
Capital souscrit, appelé et non versé					
DIVERS					
Valeurs mobilières de placement		6 384		6 384	6 374
Actions propres					
Disponibilités		983 395		983 395	806 812
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance		229 138		229 138	356 393
Liaison entité de gestion					
Liaison Titres					
Liaison Bilan		-1		-1	
TOTAL IV		9 256 006	21 844	9 234 162	8 040 771
Charges à répartir sur plusieurs exercices	V				
Prime de remboursement des obligations	VI				
Ecart de conversion actif	VII				
Ecart d'arrondi actif	VIII	-3		-3	
TOTAL GENERAL (I à VIII)		48 245 038	19 957 186	28 287 852	25 620 927

SAS BBA EXPERTISE
Consolidation groupe AJF 31/01/2019

Commissaire aux Comptes

1/71

PASSIF	31/01/2019	31/01/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	1 486 500	1 486 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	148 650	148 650
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	11 134 300	11 542 318
Réserve du groupe	-5 826 250	-6 571 369
Ecart de conversion groupe		
Report à nouveau		
RESULTAT GROUPE	785 107	850 650
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	7 728 307	7 456 749
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe		
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe		
TOTAL II		
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	148 137	148 137
Provisions pour charges		
Provisions pour passif d'impôt différé	311 569	310 951
TOTAL IV	459 706	459 088
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 085 469	8 254 199
Concours bancaires courants	1 655 201	1 529 554
Emprunts en crédit bail	2 626	98 934
Emprunts et dettes financières divers	35 755	38 255
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	5 340	3 006
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 332 694	4 325 067
Dettes fiscales et sociales	2 065 001	2 011 986
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	179 518	969 232
Autres dettes	720 488	457 448
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	17 748	17 406
TOTAL V	20 099 840	17 705 087
Ecart de conversion passif	VI	
Ecart arrondi passif	VII	-1 3
TOTAL GENERAL (I à VII)	28 287 852	25 620 927

Consolidation groupe AJF 31/01/2019

2/71

Rubriques	31/01/2019	31/01/2018
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises	71 431 960	68 859 506
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens	39 326	60 948
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services	1 174 887	1 145 598
Production vendue de services Export		
TOTAL I	72 646 173	70 066 052
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	13 327	26 927
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	185 868	220 909
Autres produits	587 376	509 564
TOTAL II	786 571	757 400
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	58 693 824	55 219 351
Variation de stock de marchandises	-998 113	6 570
Achats de matières premières et autres appro.	177 020	254 583
Variation de stock matières premières et approvisionnements	1 784	-9 599
Autres achats et charges externes	3 882 107	3 805 797
Impôts, taxes et versements assimilés	1 044 038	1 028 885
Salaires et traitements	5 799 295	5 465 173
Charges sociales	1 763 664	1 765 408
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 814 063	1 627 042
Dotations aux provisions /immobilisations		
Dotations aux provisions sur actifs circulants	21 844	21 108
Dotations aux provisions pour risques et charges		140 689
Autres charges	12 413	10 386
TOTAL III	72 211 939	69 335 393
RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)	1 220 805	1 488 059
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

SAS BBA EXPERTISE

Consolidation groupe AJF 31/01/2019

3/71

Commissaire aux Comptes



Rubriques	31/01/2019	31/01/2018
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations	7 702	4 007
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	2 604	495
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		
TOTAL IV	10 306	4 502
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	150 629	132 513
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement		
Ecart de conversion	-1	
TOTAL V	150 628	132 513
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-140 322	-128 011
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	1 080 483	1 360 048
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	148 832	140 677
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	55 325	209 031
Reprises sur provisions et transferts de charges	-1	19 594
TOTAL VI	204 156	369 302
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	42 065	81 705
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	57 779	36 829
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	118 269	341 405
TOTAL VII	218 113	459 939
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-13 957	-90 637
Impôts dus sur les bénéfices	201 665	348 366
Impôts différés sur les bénéfices	8 860	-108 865
TOTAL VIII	210 525	239 501
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	73 647 206	71 197 256
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	72 791 205	70 167 346
Liaisons Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	856 001	1 029 910
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	70 894	179 260
Résultat d'ensemble consolidé	785 107	850 650
Résultat groupe	785 107	850 650
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	5,28158	5,72250
Résultat dilué par action	5,28158	5,72250
Résultat par action avant dot. aux amortissements des écarts d'acquisitions	5,75850	6,92842

AS BBA EXPERTISE
Consolidation groupe AJF 31/01/2019

4/71

Commissaire aux Comptes

Rubriques	31/01/2019	31/01/2018
Résultat net consolidé	785 107	850 650
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)	2 003 227	2 268 803
Variation des impôts différés	8 860	-108 865
Plus-values de cession, nettes d'impôt	2 454	-172 202
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	2 799 648	2 838 386
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	-698 686	-348 051
<i>Dont Intra-groupe :</i>	1	1
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 100 962	2 490 335
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	-4 324 259	-3 653 927
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	21 473	9 000
Incidence des variations de périmètres (3)	33 852	200 031
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-4 268 934	-3 444 896
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-500 950	-300 273
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-12 600	-8 400
Dividendes en intragroupe		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		1
Emissions d'emprunts	5 000 843	3 658 929
Remboursements d'emprunts	-2 268 381	-1 954 039
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	2 218 912	1 396 218
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie (A)	50 940	441 657
Trésorerie d'ouverture (B)	-716 368	-1 158 333
Trésorerie de clôture (C)	-665 422	-716 368
Ecart (A - (C - B)	-6	-308

(*) 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 EXPERTIS
Consolidation groupe AJF 31/01/2019

5/71

Commissaire aux Comptes

Variation des capitaux propres

	AJF	AUTOTI	JALU	SOLADI	Total
CAPITAUX PROPRES N-1	14 470 544	(511 354)	(1 736 878)	(4 765 562)	7 456 750
Correction des A nouveaux					
Affectation en réserves					
Distribution de dividendes	386 450			(900 000)	(513 550)
Variation de capital					
RESULTAT N	(317 205)	(16 854)	(10 452)	1 129 618	785 107
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					
Autres variations					
CAPITAUX PROPRES N	14 539 790	(528 208)	(1 747 330)	(4 535 944)	7 728 308
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	14 539 790	(528 208)	(1 747 330)	(4 535 944)	7 728 308
CAPITAUX PROPRES MINORITAIRES					
Ecart					

Calculus International Colmar	GROUPE AJF CONSOLIDATION
----------------------------------	-----------------------------

ANNEXE LEGALE



Consolidation groupe AJF 31/01/2019

7/71



[Signature]

Le bilan consolidé de l'exercice clos le 31 janvier 2019, dont le total est de 28 287 852 euros et le compte de résultat présenté sous forme de liste, avec un classement des produits par nature, dont le total est de 73 647 206 euros dégagent un bénéfice consolidé total de 785 107 euros. Le résultat du groupe s'élève à 785 107 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 2018 au 31 janvier 2019.

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



Consolidation groupe AJF 31/01/2019

8/71



SOMMAIRE DE L'ANNEXE	TYPE	PRODUITES	NS	NA
1. FAITS CARACTERISTIQUES	S	X		
2. INFORMATIONS RELATIVES A LA CONSOLIDATION				
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		
3. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES RETENUS				
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		
4. NOTES SUR LE BILAN				
4.1. ACTIF IMMOBILISE				
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		
4.2. ACTIF CIRCULANT				
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		
4.3. AUTRES POSTES D'ACTIF				
4.3.1. Charges constatées d'avance	EP	X		
4.3.2. Produits à recevoir	EP	X		
4.3.3. Fiscalité latente	EP	X		
4.4. CAPITAUX PROPRES				
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
4.5. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
4.5.1. Evaluation et variations	S	X		
4.6. DETTES				
4.6.1. Obligations convertibles	S			X
4.6.2. Emprunts obligataires	S			X
4.6.3. Emprunts	S	X		
4.7. AUTRES POSTES DU PASSIF				
4.7.1. Charges à payer	EP	X		
4.7.2. Produits constatés d'avance	EP	X		
4.8. ELEMENTS COMMUNS				
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
5. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT				
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
6. AUTRES INFORMATIONS				
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

Agrandissement du magasin SAS JALU :

Le magasin a fait l'objet d'un agrandissement. La surface de vente est passée de 710 m² à 996 m².

La surface de vente n'a pas été fermée pendant ces travaux, hormis trois jours en février 2018, alors que l'année précédente, l'activité avait été stoppée du 1^{er} février au 19 mars 2017.

Abandon de créance :

Au cours de l'exercice, la société AJF SAS a octroyé un abandon de créance à la société JALU, d'un montant de 336 738 €.



Consolidation groupe AJF 31/01/2019

10/71



A handwritten signature in blue ink.

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 52200 LANGRES	442 864 518	100 %	100 %	Société mère
SOLADI SAS	La Trésorerie 52200 LANGRES	313 800 799	98.60 %	98.60 %	Intégration globale
JALU SAS	La Trésorerie 52200 LANGRES	351 626 007	100 %	100 %	Intégration globale
SCI AUTOTI	6 rue de la libération 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.

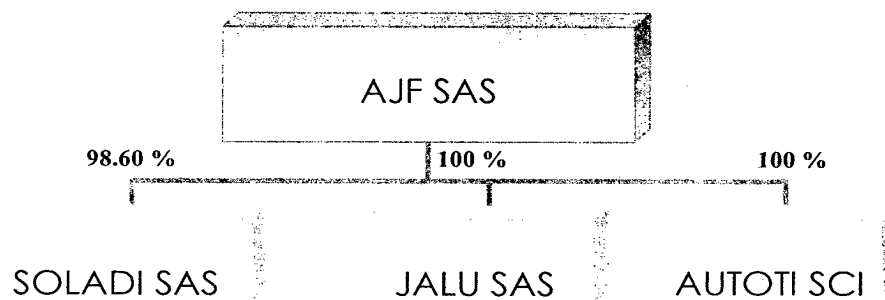
Les participations sont donc considérées comme détenues à 100 %.

Consolidation groupe AJF 31/01/2019

11/71

AS BBA EXPERTIS
Commissaire aux Comptes

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 2019 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 2019, date de clôture de la société mère AJF SAS. Toutes les sociétés clôturent au 31 janvier 2019.

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.



14/71



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 :	0 €
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 a en conséquence été affecté en totalité à l'écart d'acquisition.

L'écart d'acquisition complémentaire des titres JALU est 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 :	127 998 €

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 :	55 160 €

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

		Valeur brute	Amts N-1	Amts N	Amts cumul	Valeur nette
Ecart d'acquisition SOLADI SAS	(1)	7 666 679	7 666 679	0	7 666 679	0
Ecart d'acquisition JALU SAS	(2)	1 083 679	1 083 679	0	1 083 679	0
Ecart d'acquisition AUTOTI SCI	(3)	68 949	48 265	6 895	55 160	13 789
Ecart d'acquisition SOLADI SAS	(5)	-24 242	-24 242	0	-24 242	0
Ecart d'acquisition complémentaire JALU SAS	(7)	639 989	63 999	63 999	127 998	511 991
		9 435 054	8 838 380	70 894	8 909 274	525 781

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 €.

Celui-ci a fait l'objet d'une dépréciation à 100% dans les comptes sociaux. Par conséquent la dépréciation a été ajustée à hauteur de l'amortissement pratiqué dans les comptes consolidés.

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	23 750	10 000	33 750	66 250
FDC Gallien	120 000	7 100	12 000	19 100	100 900
FDC Jalu	10 000	0	1 321	1 321	8 679

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.

SAS BBA EXPERTISE

Consolidation groupe au 31/01/2019

18/71



[Signature]

Durée de vie et méthode d'amortissements

Eléments	Brut	Dépréciation	Valeur nette au 31/01/2019	Valeur nette au 31/01/2018	Méthode amortissement	Durée amortissement	
Ecart d'acquisition	9 435 054	8 909 274	525 780	596 674	Linéaire	10	ans
ECARTS D'ACQUISITION	9 435 054	8 909 274	525 780	596 674			
Frais d'établissement							ans
Frais de recherche et développement							ans
Concessions, brevets et droits similaires	103 645	92 464	11 181	19 657	Linéaire	1 à 3	ans
Droit au bail	70 000	68 733	1 267	11 638			ans
Fonds commercial	521 308	345 479	175 829	199 150	Linéaire	10	ans
Autres immobilisations incorporelles							ans
Immobilisations incorporelles en crédit bail							ans
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	694 953	369 210	188 277	230 445			
Terrains	1 476 474	119 327	1 357 147	1 370 371	Non amortissable		ans
Terrains en crédit bail							ans
Constructions	16 982 578	6 142 278	10 840 300	9 908 342	Linéaire	5 à 40	ans
Constructions en crédit bail							ans
Installations techniques, matériel, outillage	3 228 038	2 185 755	1 042 283	1 043 501	Linéaire et dégressif	3 à 40	ans
Installations techniques en crédit bail	415 711	415 711		82 687	Linéaire	5	ans
Autres immobilisations corporelles	4 383 834	1 568 555	2 815 279	1 433 497	Linéaire et dégressif	3 à 12	ans
Autres immo. corporelles en crédit bail	53 893	51 647	2 246	15 719	Linéaire	5	ans
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	26 540 528	10 483 273	16 057 255	13 854 117			
TOTAL	36 670 535	19 761 757	16 771 312	14 681 236			

AS BBA EXPERTIS
Consolidation groupe AJF 31/01/2019

19/71

Commissaire aux Comptes

Comptes consolidés au 31/01/2019

Immobilisations incorporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	9 435 054					9 435 054
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	103 165	480				103 645
Fonds commercial	591 308					591 308
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations Incorporelles brutes	694 473	480				694 953

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	8 838 380	70 894				8 909 274
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	83 508	8 956				92 464
Fonds commercial	380 520	42 371				422 891
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	464 028	51 327				515 355

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	596 674	-70 894				525 780
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	19 657	-8 476				11 181
Fonds commercial	210 788	-42 371				168 417
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	230 445	-50 847				179 598

Comptes consolidés au 31/01/2019

Immobilisations corporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	1 467 380	9 224	130			1 476 474
Constructions	16 349 102	1 383 259	1 415 642		665 859	16 982 578
Installations techniques, matériel, outillage	3 486 210	296 554	139 015			3 643 749
Autres immobilisations corporelles	3 059 381	1 776 889	398 543			4 437 727
Immobilisations en cours	665 859				-665 859	
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	25 027 932	3 465 926	1 953 330			26 540 528

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	97 009	22 318				119 327
Constructions	6 440 760	1 112 287	1 410 769			6 142 278
Installations techniques, matériel, outillage	2 360 022	377 988	136 544			2 601 466
Autres immobilisations corporelles	1 610 165	368 413	358 376			1 620 202
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	10 507 956	1 881 006	1 905 689			10 483 273

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	1 370 371	-13 094	130			1 357 147
Constructions	9 908 342	270 972	4 873		665 859	10 840 300
Installations techniques, matériel, outillage	1 126 188	-81 434	2 471			1 042 283
Autres immobilisations corporelles	1 449 216	1 408 476	40 167			2 817 525
Immobilisations en cours	665 859				-665 859	
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	14 519 976	1 584 920	47 641			16 057 255

Consolidation groupe AJF 31/01/2019

21/71

Commissaire aux Comptes



Comptes consolidés au 31/01/2019

Immobilisations financières

En EUR

Valeurs brutes	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	2 230 623	68 139	10 140			2 288 622
Prêts	6 807					6 807
Autres immobilisations financières	23 071					23 071
Créances rattachées à des participations						
Valeurs brutes	2 260 501	68 139	10 140			2 318 500

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						
Provisions	27 440					27 440

Valeurs nettes	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	2 226 050	68 139	10 140			2 284 049
Prêts	6 807					6 807
Autres immobilisations financières	204					204
Créances rattachées à des participations						
Valeurs nettes	2 233 061	68 139	10 140			2 291 060

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 2019.

3.2. Différences d'évaluation

NEANT

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Matières premières, approvisionnements	56 191	2 719	-4 503			54 407
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	4 658 159	998 113				5 656 272
Valeurs brutes	4 714 350	1 000 832	-4 503			5 710 679

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						
Provisions						

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Matières premières, approvisionnements	56 191	2 719	-4 503			54 407
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	4 658 159	998 113				5 656 272
Valeurs nettes	4 714 350	1 000 832	-4 503			5 710 679

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	337 343	171 325	-41 953			466 715
Actifs d'impôts différés	103 645	-7 786	-456			95 403
Autres créances *	1 736 962	357 261	-253 532		-76 398	1 764 293
Capital souscrit, appelé et non versé						
Valeurs brutes	2 177 950	520 800	-295 941		-76 398	2 326 411

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	21 108	21 844	-21 108			21 844
Actifs d'impôts différés						
Autres créances						
Capital souscrit, appelé et non versé						
Provisions	21 108	21 844	-21 108			21 844

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	316 235	149 481	-20 845			444 871
Actifs d'impôts différés	103 645	-7 786	-456			95 403
Autres créances	1 736 962	357 261	-253 532		-76 398	1 764 293
Capital souscrit, appelé et non versé						
Valeurs nettes	2 156 842	498 956	-274 833		-76 398	2 304 567

* 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				
Autres titres immobilisés	2 288 622			2 288 622
Prêts	6 807			6 807
Autres immobilisations financières	23 071			23 071
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	441 650	441 650		
Clients douteux	25 065	25 065		
Actif d'impôt différé	95 403	95 403		
Autres créances	1 764 293	1 764 293		
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL GENERAL	4 644 911	2 326 411		2 318 500

SAS BBA EXPERTISE
Consolidation groupe AJF 31/01/2019
Commissaire aux Comptes

26/71



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
Provisions capital appelé non versé											
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES											
Provisions pour acquisition de titres											
Provisions pour risques	148 137										148 137
Provisions pour charges											
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	148 137										148 137
Provisions sur frais d'établissement											
Prov. sur frais de recherche et développement											
Prov. sur conss, brevets et droits similaires											
Provisions dépréciation droit au bail			8 679								8 679
Provisions dépréciation fond commercial											
Provisions sur autres immo. Incorporelles											
Provisions sur immobilisations incorporelles en cours											
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES			8 679								8 679
Provisions sur terrains											
Provisions sur terrains en crédit bail											
Provisions sur constructions											
Provisions sur constructions en crédit bail											
Provisions sur immobilisations corporelles en cours											
PROV. SUR IMMO CORPORELLES											
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
PROV. SUR IMMO FINANCIERES	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											
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS											
Prov. sur avances et acptes versés sur cmde											
Provisions sur comptes clients	21 108		21 844	21 108							21 844
Provision dépréciation clients douteux											
Provisions sur autres créances											
Provisions charges constatées avan.											
Prov. sur valeurs mobilières de placement											
Provisions sur actions propres											
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	21 108		21 844	21 108							21 844
TOTAL GENERAL	196 685		30 523	21 108							206 100

AS BBA EXPERTISE
Consolidation groupe ASB 31/01/2019

28/71

Commissaire aux Comptes

Emprunts et prêts

EMPRUNTS	Ouverture	Correction Ouverture	Fusions Mouvements Exercice	Augmentations	Diminutions	Virement	Réévaluations	Variations de périmètre	Autres Variations	Variations de change	Ecart	Clôture
Emprunts obligataires convertibles												
Autres emprunts obligataires												
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 249 661			4 996 454	2 165 035							11 081 080
Dettes financières de crédit-bail												
Concours bancaires courants	1 529 554	(21 170)		326 477	179 660							1 655 201
Emprunt en crédit-bail	98 934				96 308							2 626
Intérêts courus sur Emprunts	4 538			4 389	4 538							4 389
Emprunts et dettes financières divers	38 255				2 500							35 755
TOTAL GENERAL	8 240 401	(559 549)		4 194 129	1 954 039							9 920 942

PRETS	Ouverture	Correction Ouverture	Fusions Mouvements Exercice	Augmentations	Diminutions	Virement	Réévaluations	Variations de périmètre	Autres Variations	Variations de change	Ecart	Clôture
Prêts	6 807											6 807
TOTAL GENERAL	6 807											6 807

SAS BBA EXPERTISE
Consolidation groupe AJF 31/01/2019

29/71

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	11 085 469	2 376 629	5 244 477	3 464 364
Concours bancaires courants	1 655 201	1 655 201		
Emprunts en crédit bail	2 626	2 627		
Emprunts et dettes financières divers	35 755	35 755		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	5 340	5 340		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 332 694	4 332 694		
Dettes fiscales et sociales	2 065 001	2 065 001		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	179 518	179 518		
Autres dettes	720 488	720 488		
TOTAL GENERAL	20 082 092	11 373 253	5 244 477	3 464 364

Autres postes d'actif

1. Charges constatée d'avance

Le montant des charges constatées d'avance s'élève à 229 Keuros.

2. Produits à recevoir

Ce poste s'élève à 274 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 2 502 Keuros.

2. Produits constatés d'avance

Le montant des produits constatés d'avance s'élève à 18 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 156 226 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 : 2 530.26 € relatif à la certification et l'examen des comptes consolidés de l'exercice 2018.
- VDB – 15 avenue Paul Claudel 80480 Dury : 2 440.26 € relatif à la certification et l'examen des comptes sociaux de l'exercice 2018.

Concernant la société Soladi :

- VDB – 15 avenue Paul Claudel 80480 Dury : 34 480.48 € relatif à la certification et l'examen des comptes sociaux de l'exercice 2018.

Concernant la société Jalu :

- VDB – 15 avenue Paul Claudel 80480 Dury : 5 586.86 € relatif à la certification et l'examen des comptes sociaux de l'exercice 2018.
- VDB – 15 avenue Paul Claudel 80480 Dury : 2 000 € relatif au rapport sur l'arrêté des comptes dans le cadre des réductions de capital et de l'augmentation de capital par compensation de créances.

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 365 114 euros brut (charges sociales comprises) au 31 janvier 2019 pour l'ensemble du personnel.

2. Effectif

L'effectif du groupe est de 246 salariés.

- 10 cadres
- 48 professions intermédiaires
- 188 employés

Impôts différés

DIFFERENCES TEMPORAIRES	Société concernée	Nature de l'écart	Actifs d'impôts différés	Passifs d'impôts différés
	SOLADI	Amortissements dérogatoires		301 665
	JALU	Amortissements dérogatoires		9 904
	SOLADI	Organic	1 814	
	SOLADI	Taxe s/grandes surfaces	8 241	
	SOLADI	Participation	48 930	
	JALU	Taxe s/grandes surfaces	422	
	JALU	Participation	3 145	
	JALU	Déficit fiscal à reporter	31 347	
	SOLADI	Retraitement CB	1 377	
	AJF	Retraitement CB	127	
		Ecart arrondi		
TOTAUX			95 403 OK compte 444500	311 569 OK compte 155900

Impôts différés

<i>Société concernée</i>	<i>Nature de l'écart</i>	<i>31/01/2018</i> (1)	<i>31/01/2019</i> (2)	<i>Incidence Résultat</i> = (2) - (1)
DIFFERENCES TEMPORAIRES				
SOLADI	Organic + TGS +Part +OPCVM	-67 858	-58 985	8 872
JALU	Organic + TGS	-3 722	-3 568	155
JALU	Déficit fiscal à reporter	-31 347	-31 347	0
RETRAITEMENTS DE CONSOLIDATION				
SOLADI	Amortissements dérogatoires	301 210	301 665	456
JALU	Amortissements dérogatoires	9 199	9 904	705
SOLADI	Retraitement C.B.	-719	-1 377	-658
AJF	Retraitement C.B.	543	-127	-669
	Ecart			
TOTAUX		207 306	216 166	8 860 OK compte 693000

SAS BBA EXPERTISE

Consolidation groupe AJF 31/01/2019

35/71

Commissaire aux Comptes



Preuve d'impôt consolidée

	Total	AJF	AUTOTI	JALU	SOLADI
PI - PREUVE DE L'IMPOT DANS LES COMPTES INDIVIDUELS	Total	Montant	Montant	Montant	Montant
Résultat consolidé après impôt	785 107	-317 205	-16 854	-10 452	1 129 618
Résultat des Sociétés mises en équivalence					
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	785 107	-317 205	-16 854	-10 452	1 129 618
Impôt exigible comptabilisé	201 665	-135 577			337 242
Impôts sur les plus-values					
Impôts non assis sur le résultat					
Impôt différé comptabilisé	8 860	-669		859	8 670
Impôt différé distribution					
Total Impôts	210 525	-136 246		859	345 912
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99)					
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	995 632	-453 451	-16 854	-9 593	1 475 530
IMPOT THEORIQUE ENTITE	331 878	-151 150	-5 618	-3 198	491 844
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	-121 353	14 904	5 618	4 057	-145 932
ECART IMPOT THEORIQUE GROUPE IMPOT THEORIQUE ENTITE					
IMPOT THEORIQUE GROUPE	331 878	-151 150	-5 618	-3 198	491 844
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEEL	-121 353	14 904	5 618	4 057	-145 932
B - Justification des écarts					
Ecart sur base imposées à taux différenciés	-26 667				-26 667
Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôts société	-102 493	-15 317			-87 176
Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôts société	15 317		5 618	9 699	
B1 - Justification 1 : Ecart liées au calcul de l'impôt	-113 843	-15 317	5 618	9 699	-113 843
ECARTS LIEE AUX BASES FISCAL	-7 510	30 221		-5 643	-32 089
Ecarts permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	-303 312	-265 580		-5 643	-32 089
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	295 800	295 800			
Résultat sociétés transparente fiscalement					
Autres bases					
Résultat et corrections intégration fiscale					
B2 - Justification 2 : Ecart liées aux base fiscale	-7 512	30 220		-5 643	-32 089
JUSTIFICATION GLOBALE ECART IMPOT THE B=B1+B2	-121 355	14 903	5 618	4 056	-145 932
CONTROLE DES ECARTS :	PI080 - PI240	2	1	1	
PI - CONTROLE DES BASES D'IMPOT DANS LES COMPTES INDIVIDUE	Total	Montant	Montant	Montant	Montant
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	995 632	-453 451	-16 854	-9 593	1 475 530
Base au taux standard groupe	446 022	-362 789	-16 854	-26 983	852 648
Base au taux standard Entité différencié Groupe					
Base autres taux	500 000				500 000
Base Ecarts temporaires	27 078			461	26 617
Autres bases non imposées	22 532	-90 662		16 929	96 265
Contrôle des bases					

Calculus International Colmar	GROUPE AJF CONSOLIDATION
----------------------------------	-----------------------------

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Calculus International Colmar	AJF Etats financiers au 31/01/2019	
ENGAGEMENTS HORS BILAN		

I. ENGAGEMENTS RECIPROQUES

8 326

1.1. Engagements résultant de contrats de Crédit-Bail Immobilier

NEANT

12. Engagements résultant de contrats de Crédit-Bail Mobilier

* Crédit bail Volkswagen Bank

8 326

Investissement : Contrat du 27/11/2014 - Audi Q5 53 893

Loyers restant dus au 31/01/2018 : 2 937

Valeur de rachat : 5 389

II. DETTES GARANTIES PAR DES SURETES PERSONNELLES

0

Néant

III. DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

0

Néant

IV. ENGAGEMENTS DONNES

8 529 164

Au profit de la SAS JALU

1 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS JALU au profit de la banque
CIC Est dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 373 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 373 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts,
commissions, frais et accessoires.
(CP du 10/09/2009)

En cours au 31/01/2019

116 265

Calculus International Colmar	AJF Etats financiers au 31/01/2019	
ENGAGEMENTS HORS BILAN		

2 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS JALU au profit de la banque BECM dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 443 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 443 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts, commissions, frais et accessoires.

En cours au 31/01/2019

35 892

3 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS JALU au profit de la banque BECM dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 100 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 100 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts, commissions, frais et accessoires.

En cours au 31/01/2019

5 218

4 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS JALU au profit de la banque Caisse d'Epargne dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 1 000 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 1 000 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts, commissions, frais et accessoires.

Au 31/01/2017, les fonds n'ont été débloqués qu'à hauteur de 460 320 €

En cours au 31/01/2019

927 108

5 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS JALU au profit de la banque Caisse d'Epargne dans le cadre d'une ouverture de crédit d'un montant de 100 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 100 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts, commissions, frais et accessoires, et ce pendant toute la durée du crédit.

En cours au 31/01/2019

13 145

6 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS JALU au profit de la banque Caisse d'Epargne dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 250 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 250 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts, commissions, frais et accessoires, et ce pendant toute la durée du crédit.

En cours au 31/01/2019

217 935

7 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS JALU au profit de la banque CIC dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 550 000 euros.

En cours au 31/01/2019

522 858

8 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS JALU au profit de la Caisse

SAS BBA EXPERTISE
Consolidation groupe AJF 31/01/2019

- 45 -

39/71

Commissaire aux Comptes

Calculus International Colmar	AJF Etats financiers au 31/01/2019	
ENGAGEMENTS HORS BILAN		

d'Epargne dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 800 000 euros.

En cours au 31/01/2019

789 721

SAS BBA EXPERTISE
Consolidation groupe AJF 31/01/2019
Commissaire aux Comptes

- 46 -

40/71

Calculus International Colmar	AJF Etats financiers au 31/01/2019	
ENGAGEMENTS HORS BILAN		

Au profit de la SAS SOLADI

1 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS SOLADI au profit de la banque CIC Est dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 1 600 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 1 600 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts, commissions, frais et accessoires.

En cours au 31/01/2019

114 286

2 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS SOLADI au profit de la banque Crédit Agricole dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 1 070 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 1 070 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts, commissions, frais et accessoires pour une durée limitée à 60 mois.

En cours au 31/01/2019

678 456

3 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS SOLADI au profit de la banque CIC dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 800 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 800 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts, commissions, frais et accessoires pour une durée limitée à 96 mois.

En cours au 31/01/2019

238 095

4 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS SOLADI au profit de la banque CIC dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 300 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 300 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts, commissions, frais et accessoires,

En cours au 31/01/2019

152 721

5 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS SOLADI au profit de la banque CIC dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 250 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 250 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts, commissions, frais et accessoires,

En cours au 31/01/2019

57 734

6 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS SOLADI au profit de la banque CIC dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 900 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 900 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts,

Calculus International Colmar	AJF Etats financiers au 31/01/2019	
ENGAGEMENTS HORS BILAN		

commissions, frais et accessoires,

En cours au 31/01/2019

661 204

7 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS SOLADI au profit de la banque
Crédit Agricole dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 2 000 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 2 000 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts,
commissions, frais et accessoires, et ce pour une durée limitée à 5 ans.

En cours au 31/01/2019

1 836 435

8 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS SOLADI au profit de la banque
CIC dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 1 000 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 1 000 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts,
commissions, frais et accessoires.

En cours au 31/01/2019

995 683

9 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS SOLADI au profit de la banque
EDEL dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 600 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 600 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts,
commissions, frais et accessoires.

En cours au 31/01/2019

576 305

9 - La SAS AJF s'est portée caution solidaire de la SAS SOLADI au profit de la Banque
Populaire dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 600 000 euros.

Le cautionnement est limité à hauteur de 600 000 € en principal, augmenté de tous les intérêts,
commissions, frais et accessoires.

En cours au 31/01/2019

590 103

V. ENGAGEMENTS RECUS

0

Néant

Consolidation groupe AJF 31/01/2019

- 48 -

42/71

Calculus International Colmar	SOLADI Etats financiers au 31/01/2019	
----------------------------------	--	--

ENGAGEMENTS HORS BILAN

I. ENGAGEMENTS RECIPROQUES	0
-----------------------------------	----------

1.1. Engagements résultant de contrats de Crédit-Bail Immobilier	Néant
--	-------

12. Engagements résultant de contrats de Crédit-Bail Mobilier	Néant
---	-------

II. DETTES GARANTIES PAR DES SURETES PERSONNELLES	0
--	----------

NEANT

III. DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES	1 906 292
--	------------------

Au profit du Crédit Agricole

Nantissement du fonds de commerce en 1er rang de la SAS SOLADI au profit de la Banque Crédit Agricole en garantie d'un emprunt de 550 000 € souscrit en août 2014 sur une durée de 54 mois

En cours au 31/01/2019	10 480
------------------------	--------

Au profit du Cic Est

Promesse d'hypothèque d'un immeuble commercial situé à Saints Geosmes (section : AH n°107. Sci Moulin à vent)
Promesse d'hypothèque de terrain à bâtir ou de loisir situé à Saints Geosmes.

En cours au 31/01/2019	661 204
------------------------	---------

Au profit du Crédit Agricole

Nantissement du fonds de commerce en 4e rang de la SAS SOLADI au profit de la Banque Crédit Agricole en garantie d'un emprunt de 800 000 € souscrit en avril 2017 sur une durée de 84 mois.

En cours au 31/01/2019	658 303
------------------------	---------

Au profit de la banque EDEL

Nantissement du fonds de commerce en 6e rang de la SAS SOLADI au profit de la Banque EDEL en garantie d'un emprunt de 600 000 € souscrit en mars 2018 sur une durée de 120 mois

En cours au 31/01/2019	576 305
------------------------	---------

Calculus International Colmar	SOLADI Etats financiers au 31/01/2019	
ENGAGEMENTS HORS BILAN		

IV. ENGAGEMENTS DONNES

1 395 263

Au profit de la BECM

La SAS SOLADI s'est porté caution solidaire de la société OBERLEC au profit de la BECM, en garantie d'un emprunt d'un montant de 3 563 600 € sur 15 ans.
Ce cautionnement sera limité à concurrence de 5.7% du montant du crédit d'une durée de 3 années minimum à compter de la date d'amortissement en capital du crédit, pouvant être levée à l'issue de cette période à la condition que la CAF consolidée de la société OBERLEC soit supérieure au remboursement annuel en capital de la dette financière à terme consolidée pendant 2 années consécutives, et qu'aucun cas d'exigibilité anticipée prévu au contrat de prêt ne soit intervenu pendant cette période de 3 années.

Cautionnement limité à :
(CP du 18/09/2014)

203 125

Au profit de la BPIFRANCE

La SAS SOLADI s'est porté caution solidaire de la société OBERLEC au profit de la BPIFRANCE, en garantie d'un emprunt d'un montant de 1 781 800 € sur 15 ans.
Ce cautionnement sera limité à concurrence de 5.7% de l'encours du crédit jusqu'à ce que les sociétés d'exploitation (OBERDIS et DUTTLEDIS) et la holding de reprise OBERLEC produisent, après la période de franchise en capital, 3 exercices de 12 mois bénéficiaires, sans report à nouveau négatif, sans transfert de charges, avec la CAF consolidée couvrant la part à moins d'un an de l'endettement consolidé.

Cautionnement limité à :
(CP du 18/09/2014)

101 563

Au profit du Crédit Agricole

La SAS SOLADI s'est porté caution solidaire de la société OBERLEC au profit du Crédit Agricole, en garantie d'un emprunt d'un montant de 3 563 600 € sur 15 ans.
Ce cautionnement sera limité à hauteur de 203 125.20 Euros en principal, plus intérêts, commissions, frais et accessoires, et ce pour une durée de 3 ans.

Cautionnement limité à :
(CP du 18/09/2014)

203 125

Au profit de la BECM

La SAS SOLADI s'est porté caution solidaire de la société DGDIS au profit de la BECM, en garantie d'un emprunt d'un montant de 4 350 000 € sur 15 ans.
Ce cautionnement sera limité à hauteur de 87 000 Euros en principal, plus intérêts, commissions, frais et accessoires, et ce jusqu'à la réalisation par les sociétés MONTBEDIS et DGDIS de 2 exercices bénéficiaires consécutifs sans RAN négatif, la CAF consolidée couvrant la part à moins d'un an de l'endettement consolidé, et au plus tôt 5 ans après la date de mise à disposition des fonds.

Cautionnement limité à :
(CP du 15/01/2015)

87 000



[Signature]

Calculus International Colmar	SOLADI Etats financiers au 31/01/2019	
ENGAGEMENTS HORS BILAN		

Au profit de la BPI France

La SAS SOLADI s'est porté caution solidaire de la société DGDIS au profit de la BPI FRANCE, en garantie d'un emprunt d'un montant de 10 150 000 € sur 15 ans. Ce cautionnement sera limité à hauteur de 243 600 Euros en principal, plus intérêts, commissions, frais et accessoires, et ce jusqu'à la réalisation par les sociétés MONTBEDIS et DGDIS de 2 exercices bénéficiaires consécutifs sans RAN négatif, la CAF consolidée couvrant la part à moins d'un an de l'endettement consolidé.

Cautionnement limité à :
(CP du 15/01/2015)

243 600

Au profit de la Caisse d'Epargne

La SAS SOLADI s'est porté caution solidaire de la société DGDIS au profit de la Caisse d'Epargne, en garantie d'un emprunt d'un montant de 14 500 000 € sur 15 ans. Ce cautionnement sera limité à hauteur de 290 000 Euros en principal, plus intérêts, commissions, frais et accessoires, et ce jusqu'à la réalisation par les sociétés MONTBEDIS et DGDIS de 2 exercices bénéficiaires consécutifs sans RAN négatif, la CAF consolidée couvrant la part à moins d'un an de l'endettement consolidé.

Cautionnement limité à :
(CP du 15/01/2015)

290 000

Au profit de la Banque Edel

La SAS SOLADI s'est porté caution solidaire de la société CREADIS au profit de la Banque Edel, en garantie d'un emprunt d'un montant de 1 500 000 € sur 15 ans. Ce cautionnement sera limité à hauteur de 67 500 Euros en principal, plus intérêts, commissions, frais et accessoires.

Cautionnement limité à :
(CP du 26/01/2017)

67 500

Au profit de la BECM

La SAS SOLADI s'est porté caution solidaire de la société REICHDIS au profit de la BECM, en garantie d'un concours bancaires. Ce cautionnement sera limité à hauteur de 67 500 Euros en principal, plus intérêts, commissions, frais et accessoires. La durée de la caution sera de 3 années minimum à compter de l'acte de cautionnement. La banque pourra donner mainlevée de l'engagement de cautionnement solidaire à l'issue d'une période de 3 années à la condition que la CAF consolidée couvre pendant 2 années consécutives les échéances des crédits SOULTZDIS, REICHDIS et CREADIS et les dividendes versés à la holding CREADIS.

Cautionnement limité à :
(CP du 15/03/2018)

67 500

Calculus International Colmar	SOLADI Etats financiers au 31/01/2019	
ENGAGEMENTS HORS BILAN		

Au profit de la Banque Postale

La SAS SOLADI s'est porté caution solidaire de la société REICHDIS au profit de la BECM, en garantie d'un concours bancaires.

Ce cautionnement sera limité à hauteur de 67 500 Euros en principal, plus intérêts, commissions, frais et accessoires.

Cautionnement limité à :
(CP du 15/03/2018)

67 500

Au profit de la BECM

La SAS SOLADI s'est porté caution solidaire de la société SOULTZDIS au profit de la BECM au titre des obligations qui seront contractées par la société REICHDIS dans le cadre d'un concours bancaires.

Ce cautionnement sera limité à hauteur de 32 175 Euros en principal, plus intérêts, commissions, frais et accessoires.

La durée de la caution sera de 3 années minimum à compter de l'acte de cautionnement.

La banque pourra donner mainlevée de l'engagement de cautionnement solidaire à l'issue d'une période de 3 années à la condition que la CAF consolidée couvre pendant 2 années consécutives les échéances des crédits SOULTZDIS, REICHDIS et CREADIS et les dividendes versés à la holding CREADIS.

Cautionnement limité à :
(CP du 15/03/2018)

32 175

Au profit de la Banque Postale

La SAS SOLADI s'est porté caution solidaire de la société SOULTZDIS au profit de la Banque Postale au titre des obligations qui seront contractées par la société REICHDIS dans le cadre d'un concours bancaires.

Ce cautionnement sera limité à hauteur de 32 175 Euros en principal, plus intérêts, commissions, frais et accessoires.

Cautionnement limité à :
(CP du 15/03/2018)

32 175

V. ENGAGEMENTS RECUS

5 901 490

Au profit du CIC

Caution solidaire de la SAS AJF en garantie de l'emprunt de 1 600 000€ souscrit en mars 2012 sur 84 mois, pour les travaux sur le magasin.

En cours au 31/01/2019

114 286

Calculus International Colmar	SOLADI Etats financiers au 31/01/2019	
ENGAGEMENTS HORS BILAN		

Au profit du Crédit Agricole

Caution solidaire de la SAS AJF en garantie de l'emprunt de 1 070 000€ souscrit en octobre 2013 sur 155 mois, pour les travaux du Drive.
La caution est limitée à une durée de 60 mois.

En cours au 31/01/2019

678 456

Au profit du CIC

Caution solidaire de la SAS AJF en garantie de l'emprunt de 800 000 € souscrit en février 2013 sur 96 mois, pour les travaux du Drive.

En cours au 31/01/2019

238 095

Au profit du CIC

Caution solidaire de la SAS AJF en garantie de l'emprunt de 300 000 € souscrit en février 2015 sur 84 mois, pour des divers travaux, rénovation et mises aux normes.

En cours au 31/01/2019

152 721

Au profit du CIC

Caution solidaire de la SAS AJF en garantie de l'emprunt de 250 000 € souscrit en octobre 2015 sur 49 mois, pour des divers travaux et matériels.

En cours au 31/01/2019

57 734

Au profit du CIC

Caution solidaire de la SAS AJF en garantie de l'emprunt de 900 000 € souscrit en novembre 2016 sur 96 mois, pour des travaux sur le bâtiment.

En cours au 31/01/2019

661 204

Au profit du Crédit Agricole

Caution solidaire de la SAS AJF en garantie de l'emprunt de 2 000 000 € souscrit en mars 2017 sur 180 mois, pour des travaux de construction de la Jardinerie. Caution limitée à 60 mois à compter de la mise à disposition des fonds.

En cours au 31/01/2019

1 836 435

Calculus International Colmar	SOLADI Etats financiers au 31/01/2019	
ENGAGEMENTS HORS BILAN		

Au profit du CIC

Caution solidaire de la SAS AJF en garantie de l'emprunt de 1 000 000 € souscrit en avril 2018 sur 100 mois, pour des travaux d'aménagement.

En cours au 31/01/2019

995 683

Au profit du CIC

Caution solidaire de la SAS AJF en garantie de l'emprunt de 600 000 € souscrit en octobre 2018 sur 176 mois, pour des travaux d'aménagement.

En cours au 31/01/2019

576 774

Au profit de la B.P

Caution solidaire de la SAS AJF en garantie de l'emprunt de 600 000 € souscrit en septembre 2018 sur 60 mois, pour des travaux d'aménagement.

En cours au 31/01/2019

590 103

BBA EXPERTISE
Consolidation groupe AJF 31/01/2019

- 178 -

48/71

Commissaire aux Comptes

ENGAGEMENTS HORS BILAN

I. ENGAGEMENTS RECIPROQUES

0

Engagements résultant de contrats de Crédit-Bail Mobilier

NEANT

II. DETTES GARANTIES PAR DES SURETES PERSONNELLES

0

NEANT

III. DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

152 157

* Au profit de la Caisse de Crédit Mutuel de Langres

Hypothèque en premier rang sur le bâtiment Place de Verdun à Chalindrey, passée au profit de la Caisse de Crédit Mutuel de Langres en garantie d'un emprunt de 443 K€.

Privilège en premier rang de prêteur de deniers sur un prêt de 443 000 € auprès de la Caisse de Crédit Mutuel de Langres

En-cours au 31/01/2019 :

35 892

* Au profit de la Banque CIC

Nantissement du fonds de commerce de la SAS JALU au profit de la banque CIC en garantie d'un emprunt de 370 000 € souscrit en novembre 2009 sur une durée de 12 ans.

En-cours au 31/01/2019 :

116 265

IV. ENGAGEMENTS RECUS

2 628 143

* Au profit de la Caisse de Crédit Mutuel de Langres

Cautions solidaire de la SAS AJF, en garantie d'un emprunt de 443 000 € d'une durée de quinze ans auprès de la Caisse de Crédit Mutuel de Langres.

En-cours au 31/01/2019 :

35 892

Cautions solidaire de la SAS AJF, en garantie d'un emprunt de 100 000 € d'une durée de sept ans auprès de la Caisse de Crédit Mutuel de Langres.

En-cours au 31/01/2019 :

5 218

SAS BBA EXPERTISE

Consolidation groupe AJF 31/01/2019

Commissaire aux Comptes

- 80 -

49/71

Calculus International Colmar	JALU Etats financiers au 31/01/2019
ENGAGEMENTS HORS BILAN	

*** Au profit du CIC Est**

Caution solidaire de la SAS AJF, en garantie d'un emprunt de 370 000 €
d'une durée de douze ans auprès de la banque CIC.

En-cours au 31/01/2019 : 116 265

*** Au profit de la Caisse d'Epargne**

Caution solidaire de la SAS AJF, en garantie d'un emprunt de 1 000 000 €
d'une durée de quinze ans auprès de la Caisse d'Epargne.

En-cours au 31/01/2019 : 927 108

*** Au profit de la Caisse d'Epargne**

Caution solidaire de la SAS AJF, en garantie d'une facilité de caisse de 100 000€
d'une durée de 12 mois renouvelable par tacite reconduction auprès de la Caisse d'Epargne.

En-cours au 31/01/2019 : 13 145

*** Au profit de la Caisse d'Epargne**

Caution solidaire de la SAS AJF, en garantie d'un emprunt de 800 000€
d'une durée de 12 ans au taux fixe de 1,30%.

En-cours au 31/01/2019 : 789 721

*** Au profit de la Caisse d'Epargne**

Caution solidaire de la SAS AJF, en garantie d'un emprunt de 250 000€
d'une durée de 7 ans au taux de 0,68% auprès de la Caisse d'épargne

En-cours au 31/01/2019 : 217 935

*** Au profit du CIC Est**

Caution solidaire de la SAS AJF, en garantie d'un emprunt de 550 000 €
d'une durée de 5 ans auprès de la banque CIC.

En-cours au 31/01/2019 : 522 858

V. ENGAGEMENTS DONNES

0

NEANT



Consolidation groupe AJF 31/01/2019

- 81 -

50/71



[Signature]