

RCS : LAVAL Code greffe : 5301
-----------------------------------

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

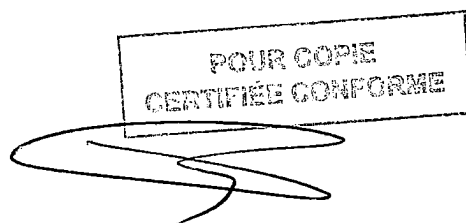
Numéro de gestion : 1994 B 00043 Numéro SIREN : 393 948 690 Nom ou dénomination : S.F.N. - SOCIETE DE FRANCHISE NOZ
---

Ce dépôt a été enregistré le 10/09/2020 sous le numéro de dépôt 3404

# Comptes annuels

---

Exercice : 01/01/2019 au 31/12/2019



S.F.N SOCIETE DE FRANCHISE NOZ  
5 ET 17 RUE DE CORBUSSON ZA LE CHATELLIER II 53940 SAINT  
BERTHEVIN

Code Siret : 39394869000044 - APE :8299Z

# Sommaire

---

Sommaire	1
Bilan Actif	2
Bilan Passif	3
Compte de résultat (en liste)	4
Compte de résultat (suite)	5
Règles et méthodes comptables	6
Immobilisations Tableau synthétique	9
Amortissements Tableau Synthétique	10
Provisions	11
Provisions détail	12
Créances et dettes	13
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	14
Produits à recevoir	15
Charges à payer	16
Charges et produits constatés d'avance	17
Composition du capital social	18
Frais de recherche et de développement	19
Engagements financiers	20
Tableau des filiales et participations	21
Effectif moyen	23
Honoraires des commissaires aux comptes	24
Identité des sociétés mères consolidant la société	25
Fonds commercial	26

## BILAN ACTIF

	2019			2018
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
<b>Capital souscrit non appelé</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	39 323,00	8 608,52	30 714,48	3 948,36
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>39 323,00</i>	<i>8 608,52</i>	<i>30 714,48</i>	<i>3 948,36</i>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	698,00	129,40	568,60	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>698,00</i>	<i>129,40</i>	<i>568,60</i>	
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	310 300,00	100 000,00	210 300,00	210 300,00
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 000,00		1 000,00	1 000,00
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>311 300,00</i>	<i>100 000,00</i>	<i>211 300,00</i>	<i>211 300,00</i>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>351 321,00</b>	<b>108 737,92</b>	<b>242 583,08</b>	<b>215 248,36</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
<b>Créances (3)</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes	55 600,23		55 600,23	64 216,83
Clients et comptes rattachés	3 476 580,38		3 476 580,38	2 245 403,13
Autres créances	5 459 011,10	68 107,70	5 390 903,40	4 603 035,80
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>8 991 191,71</i>	<i>68 107,70</i>	<i>8 923 084,01</i>	<i>6 912 655,76</i>
<b>Disponibilités et divers</b>				
Valeurs mobilières dont actions propres :	132 375,60		132 375,60	132 375,60
Disponibilités	188 796,52		188 796,52	2 484 447,77
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>321 172,12</i>		<i>321 172,12</i>	<i>2 616 823,37</i>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>9 312 363,83</b>	<b>68 107,70</b>	<b>9 244 256,13</b>	<b>9 529 479,13</b>
Charges constatées d'avance	3 240,00		3 240,00	607,50
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 666 924,83</b>	<b>176 845,62</b>	<b>9 490 079,21</b>	<b>9 745 334,99</b>

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

## BILAN PASSIF

	2019	2018
Capital social ou individuel Dont versé : 6 400,00	6 400,00	6 400,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	800,25	800,25
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	5 221 754,56	4 258 698,54
Report à nouveau		
<b>Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>1 017 766,54</b>	<b>963 056,02</b>
<i>Total situation nette</i>	<i>6 246 721,35</i>	<i>5 228 954,81</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 246 721,35</b>	<b>5 228 954,81</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	37 000,00	
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>37 000,00</b>	
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	1 716 889,78	2 459 720,96
<i>Total dettes financières</i>	<i>1 716 889,78</i>	<i>2 459 720,96</i>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 261,08	960,90
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 101 322,11	1 784 937,36
Dettes fiscales et sociales	385 884,89	253 985,26
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>1 489 468,08</i>	<i>2 039 883,52</i>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		10 000,00
Autres dettes		6 775,70
<i>Total dettes diverses</i>		<i>16 775,70</i>
<b>Comptes de régularisation</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>3 206 357,86</b>	<b>4 516 380,18</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 490 079,21</b>	<b>9 745 334,99</b>

## COMPTE DE RESULTAT

	2019			2018
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	14 417 234,82		14 417 234,82	13 824 756,48
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>14 417 234,82</b>		<b>14 417 234,82</b>	<b>13 824 756,48</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 738,90	4 266,68
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			18 011,57	18 495,60
Autres produits (1) (11)			393,27	317,05
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)</b>			<b>14 437 378,56</b>	<b>13 847 835,81</b>
<b>Charges externes</b>				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			10 889 050,10	10 631 887,27
<i>Total charges externes</i>			<i>10 889 050,10</i>	<i>10 631 887,27</i>
<b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>			<b>61 688,51</b>	<b>59 352,17</b>
<b>Charges de personnel</b>				
Salaires et traitements			1 291 016,71	1 038 390,93
Charges sociales (10)			418 649,19	350 360,71
<i>Total charges de personnel</i>			<i>1 709 665,90</i>	<i>1 388 751,64</i>
<b>Dotations d'exploitation</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 513,28	421,41
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			37 000,00	
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>40 513,28</i>	<i>421,41</i>
<b>Autres charges (12)</b>			<b>360 727,67</b>	<b>379 398,91</b>
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>13 061 645,46</b>	<b>12 459 811,40</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 375 733,10</b>	<b>1 388 024,41</b>
<b>Opérations en commun</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (5)			83 085,31	67 920,71
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 343,60	2 816,39
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>85 428,91</b>	<b>70 737,10</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 019,35	1 058,95
Intérêts et charges assimilées (6)			33 464,98	35 357,13
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>34 484,33</b>	<b>36 416,08</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>50 944,58</b>	<b>34 321,02</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>			<b>1 426 677,68</b>	<b>1 422 345,43</b>

## COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2019	2018
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		29 286,62
Produits exceptionnels sur opérations en capital		50 000,00
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		<b>79 286,62</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11 074,20	56 070,98
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		75 000,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>11 074,20</b>	<b>131 070,98</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(11 074,20)</b>	<b>(51 784,36)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	397 836,94	407 505,05
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>14 522 807,47</b>	<b>13 997 859,53</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>13 505 040,93</b>	<b>13 034 803,51</b>
<b>BENEFICE ou PERTE</b>	<b>1 017 766,54</b>	<b>963 056,02</b>

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

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

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

(5) Dont produits concernant les entreprises liées 83 085,31

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 31 948,30

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

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

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges 18 011,57

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

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

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges) 308 721,58

# **ANNEXE**

## **INTRODUCTION**

Annexe relative au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2019, dont le total est de 9 490 079,21 Euros et au compte de résultat de l'exercice, dont le total des produits est de 14 522 807,47 Euros et dégageant un résultat de 1 017 766,54 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2019.

Les notes ou les tableaux ci-après font partie des comptes annuels.

## **FAITS CARACTÉRISTIQUES**

Au cours de l'exercice 9 nouveaux magasins ont signé un contrat de franchise et ont versé, à cet effet, chacun un droit d'entrée de 10.000 €.

La marque NOZ est mise à disposition gratuitement de Monsieur Rémy ADRION à SFN dans le cadre du contrat du 18 janvier 2008..

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels sont établis conformément au règlement de l'ANC n°2016-07, en respectant les principes généraux suivants :

- Image fidèle, comparabilité, continuité de
- Régularité, sincérité
- Prudence
- Permanence des méthodes

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués par référence à la méthode des coûts historiques.

Les modes et méthodes d'évaluations spécifiques à divers postes des comptes annuels sont décrits ci-après.

### **Immobilisation corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue, selon le mode linéaire ou dégressif.

- |                                   |             |
|-----------------------------------|-------------|
| * Logiciel :                      | 5 ans       |
| * Construction sur sol d'autrui : | 20 à 25 ans |



## **ANNEXE**

* Installations matériels et outillage :	5 à 10 ans
* Installations générales et agencements :	5 à 10 ans
* Matériel de transport :	5 ans
* Matériel de bureau et informatique :	3 à 5 ans
* Mobilier :	5 ans

### **Participations et autres titres immobilisés**

La valeur brute est constituée par le cout d'achat hors frais accessoires.  
Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence si la valeur intrinsèque des titres semble durablement traduire une moins value latente sur ces titres.

### **Créances**

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.  
Une provision est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### **Dettes**

Les dettes sont estimées et comptabilisées dès lors qu'elles représentent un passif certain dont l'échéance et le montant sont fixés de façon précise.

### **Disponibilités**

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

### **Produits et charges exceptionnels**

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte, non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise, mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leur montant.

### **Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)**

Ce crédit d'impôt ne finance pas une hausse de la part des bénéfices distribués, et n'augmente pas les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise. Ce crédit d'impôt permet à l'entreprise de gagner en compétitivité.

## **ANNEXE**

### **Compte personnel de formation**

Le compte personnel de formation (CPF) s'est substitué au 1er janvier 2015 au droit individuel à la formation (DIF). Les droits acquis par les salariés au titre du DIF jusqu'au 31 décembre 2014 sont toutefois conservés : ils sont automatiquement transférés sous le régime du CPF et ils pourront être mobilisés jusqu'au 1er janvier 2021.

### **Frais de recherche appliquée et de développement**

La société SFN n'a pas engagé de frais en matière de Recherche & Développement.

## IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2019	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 2019
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	9 173,00	30 150,00		39 323,00
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<b>9 173,00</b>	<b>30 150,00</b>		<b>39 323,00</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
<b>Constructions :</b>				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des const.				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et mobilier informatique		698,00		698,00
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>		<b>698,00</b>		<b>698,00</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	310 300,00			310 300,00
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	1 000,00			1 000,00
<i>Total immobilisations financières</i>	<b>311 300,00</b>			<b>311 300,00</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>320 473,00</b>	<b>30 848,00</b>		<b>351 321,00</b>

## AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2019	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2019
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	5 224,64	3 383,88		8 608,52
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<b>5 224,64</b>	<b>3 383,88</b>		<b>8 608,52</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
<b>Constructions :</b>				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		129,40		129,40
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>		<b>129,40</b>		<b>129,40</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 224,64</b>	<b>3 513,28</b>		<b>8 737,92</b>

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2019	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2019
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				



## PROVISIONS - DETAIL

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
<b>TOTAL I</b>						
<b>TOTAL II</b>						
<b>TOTAL III</b>						
<b>TOTAL GENERAL</b>						

## ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
<b>Actif immobilisé</b>				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	1 000,00	1 000,00		1 000,00
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>1 000,00</b>	<b>1 000,00</b>		<b>1 000,00</b>
<b>Actif circulant</b>				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	3 476 580,38	3 476 580,38		2 245 403,13
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	45 307,00	45 307,00		27 362,50
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	32 256,06	32 256,06		127 589,41
Taxe sur la valeur ajoutée	21 415,56	21 415,56		11 503,23
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	5 320 032,48	5 320 032,48		4 415 735,10
Débiteurs divers	40 000,00	40 000,00		87 933,91
<b>Total actif circulant</b>	<b>8 935 591,48</b>	<b>8 935 591,48</b>		<b>6 915 527,28</b>
Charges constatées d'avance	3 240,00	3 240,00		607,50
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>8 939 831,48</b>	<b>8 939 831,48</b>		<b>6 917 134,78</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum					
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	1 101 322,11	1 101 322,11			1 784 937,36
Personnel et comptes rattachés	156 274,24	156 274,24			84 086,81
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	95 410,09	95 410,09			63 488,79
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	127 659,35	127 659,35			87 421,74
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	6 541,21	6 541,21			18 987,92
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					10 000,00
Groupe et associés (2)	1 716 889,78	1 716 889,78			2 459 720,96
Autres dettes					6 775,70
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>3 204 096,78</b>	<b>3 204 096,78</b>			<b>4 515 419,28</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

## ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

Poste du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par effets de commerce
	Liées	ayant un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
<i>Total immobilisations financières</i>			
<b>TOTAL Immobilisations</b>			
Avances et acomptes versés sur commandes			
<b>Créances</b>			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit, appelé et non appelé			
<b>TOTAL Créances</b>			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
<b>Dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
<b>TOTAL Dettes</b>			
s de participation			
Autres produits financiers	83 085,31		
Charges financières	31 948,30		





## CHARGES A PAYER

Nature des charges	2019	2018
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	2 261,08	960,90
<i>Total dettes financières</i>	<i>2 261,08</i>	<i>960,90</i>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	56 763,01	43 833,11
Dettes fiscales et sociales	64 106,58	59 423,92
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>120 869,59</i>	<i>103 257,03</i>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		10 000,00
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>		<i>10 000,00</i>
<b>Autres</b>		
<i>Total autres dettes</i>		
<b>TOTAL</b>	<b>123 130,67</b>	<b>114 217,93</b>

## CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2019	2018
Charges d'exploitation :		
<i>Total charges d'exploitation</i>		
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
<b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		
<b>Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)</b>	<b>3 240,00</b>	<b>607,50</b>

Nature des produits	2019	2018
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		
<b>Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)</b>		

<b>TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	<b>3 240,00</b>	<b>607,50</b>
---	-----------------	---------------

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires					
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales	400,00			400,00	16,00
Certificats d'investissements					
<b>Total</b>	<b>400,00</b>			<b>400,00</b>	

## DÉTAIL DES FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Libellés	Valeurs Nettes	Durée d'amortissement
TOTAL		

**ENGAGEMENTS FINANCIERS**

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
<b>TOTAL</b>						

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
<b>TOTAL</b>						

Les engagements de retraite sont non significatifs, du fait du fort taux de turnover et de la faible moyenne d'âge des salariés.

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
ECOLE DE FORMATION NOZ	8 000,00		100,00	8 000,00	8 000,00			3 278 133,50	520 564,80	
HORIZON DÉVELOPPEMENT	8 000,00		87,50	7 000,00	7 000,00			1 370 360,33	35 835,42	
TOP REACH	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			675 269,83	8 349,84	
ILYCO VOYAGES	200 000,00		50,00	100 000,00	100 000,00				8 209,00	
GHRIN	8 000,00		10,00	800,00	800,00			778 844,65	23 157,03	
SFN MAT	8 000,00		30,00	2 400,00	2 400,00			7 283 395,78	348 476,71	
TOP DRIVE	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			569 053,87	42 185,06	
SFN CONSULTING OUEST	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			3 222,13	13 181,31	
HORIZON CONSTRUCTION	10 000,00		100,00	10 000,00	10 000,00			1 551 272,97	25 236,35	
JURISCO	9 000,00		16,66	1 500,00	1 500,00			774 334,62	31 964,30	
TOP SPEAK	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			632 832,91	49 956,41	
TOP KEY	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			508 987,44	10 528,68	
TOP LOGIK	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			554 431,24	15 025,76	
TOP PILOTE	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			610 008,30	17 839,80	
TOP BOOSTER	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			497 466,72	10 060,24	
SFN CONSULTING SECURITY	8 000,00		70,00	5 600,00	5 600,00			14 457,48	84 883,08	
BEACON & CO	2 000,00		50	1 000,00	1 000,00			504 216,15	9 130,56	
COGITO & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			660 361,03	16 908,70	

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
IMPULSE & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			520 321,27	14 977,62	
PULSING & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			837 711,20	25 274,26	
SCREED & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			636 781,72	14 294,22	
TOP DO IT	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			615 856,96	11 688,81	
TOP EXPERT	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			596 552,74	19 151,97	
TRAINER & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			492 246,24	13 766,83	
INEO	10 000,00		50,00	5 000,00	5 000,00					



**EFFECTIF MOYEN**

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2019	2018
Cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	11,00	
<u>Autres :</u>		
<b>TOTAL</b>	<b>11</b>	

**HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	7 062,00
Autres honoraires	
<b>TOTAL</b>	<b>7 062,00</b>

IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS MÈRES CONSOLIDANT

LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

Forme Juridique	Désignation de l'entreprise et adresse du siège social	Pourcentage détenu

**FONDS COMMERCIAL**

	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la fin de l'exercice
Droit au bail				
Fonds acquis ayant fait l'objet d'une protection juridique				
Fonds acquis n'ayant pas fait l'objet d'une protection juridique				
Fonds résultant d'une réévaluation légale				
Fonds résultant d'une réévaluation libre				
<b>Autres</b>				
<b>TOTAL</b>				

**S.F.N. - SOCIETE DE FRANCHISE NOZ**

Société par Actions Simplifiée  
au capital de 6.400 €uros

Siège social : 5 et 17 rue de Corbusson  
ZA le Châtelier II  
53940 SAINT BERTHEVIN

393 948 690 R.C.S. LAVAL

---

**RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS**

**DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

Messieurs les associés,

Vous avez été réunis en Assemblée Générale en application des statuts et de l'article L. 227-9 du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la société au cours de l'exercice clos le **31 décembre 2019**, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

Les convocations à la présente assemblée ont été régulièrement adressées et tous les documents prévus par la loi et les statuts ont été tenus à votre disposition.

**1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE**

L'exercice clos le 31 décembre 2019 se traduit par la réalisation d'un chiffre d'affaires hors taxes de 14.417.234,82 €uros, contre 13.824.756,48 €uros pour l'exercice précédent.

L'exercice écoulé a principalement été marqué par les évènements suivants :

- 9 nouveaux magasins ont signé un contrat de franchise et ont versé à ce titre un droit d'entrée de 10.000 €uros chacun.
- Au cours de l'exercice 2019, il a été procédé à plusieurs changements de directeurs généraux.
- Le 13 décembre 2019, notre société a pris une participation à hauteur de 50 % dans le capital de la société INEO.

## **2. ANALYSE DE L'EVOLUTION DES AFFAIRES**

L'évolution des affaires n'appelle pas de remarque particulière.

## **3. EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Depuis la clôture de l'exercice dont les comptes sont soumis à votre approbation, l'évènement suivant est à relever :

- Par décision en date du 29 janvier 2020, il a été procédé à la nomination de Madame Sabrina BEAUCLAIR, en qualité de Directrice Générale de la société, ce à compter du 1<sup>er</sup> Février 2020.

## **4. ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT**

Eu égard à l'article L 232-1 du Code de commerce, il est précisé que la société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé et n'a comptabilisé à l'actif de son bilan aucune somme à ce titre.

## **5. EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR**

Pour l'exercice en cours et comme chaque année, notre chiffre d'affaires devrait évoluer en fonction du développement du nombre de magasins franchisés et de l'activité des magasins franchisés actuellement. Notre résultat devrait rester stable.

Aucun investissement particulier n'est envisagé pour l'exercice en cours.

## **6. FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Les filiales et participations, à hauteur de 10 à 100 % du capital, sont détaillées dans les tableaux ci-après annexés.

## **7. PARTICIPATION DES SALARIES AU CAPITAL**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de commerce, il est précisé que le personnel salarié ne détient aucune participation au capital de la société dans le cadre d'un dispositif d'épargne salariale.

## **8. EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS**

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 :

- le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 14.417.234,82 €uros (contre 13.824.756,48 €uros au titre de l'exercice précédent) ;
- le total des produits d'exploitation s'élève à 14.437.378,56 €uros (contre 13.847.835,81 €uros au titre de l'exercice précédent) ;
- les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 13.061.645,46 €uros (contre 12.459.811,40 €uros au titre de l'exercice précédent).

Le résultat d'exploitation ressort à 1.375.733,10 €uros (contre 1.388.024,41 €uros au titre de l'exercice précédent).

Le montant des traitements et salaires s'élève à 1.291.016,71 €uros (contre 1.038.390,93 €uros au titre de l'exercice précédent).

Le montant des charges sociales s'élève à 418.649,19 €uros (contre 350.360,71 €uros au titre de l'exercice précédent).

L'effectif salarié moyen est de 11 personnes.

Compte tenu d'un résultat financier de 50.944,58 €uros contre 34.321,02 €uros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôts de l'exercice ressort à 1.426.677,68 €uros contre 1.422.345,43 €uros pour l'exercice précédent.

Les charges exceptionnelles s'élèvent à 11.074,20 €uros.

Au regard des éléments ci-dessus, d'un résultat exceptionnel de – 11.074,20 €uros, et de l'impôt sur les bénéfices de 397.836,94 €uros, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 1.017.766,54 €uros (contre un bénéfice de 963.056,02 €uros pour l'exercice précédent).

Au 31 décembre 2019, le total du bilan de la société s'élevait à 9.490.079,21 €uros contre 9.745.334,99 €uros pour l'exercice précédent.

## **9. ANALYSE DE L'EVOLUTION DES RESULTATS ET DE LA SITUATION FINANCIERE**

Au cours de l'exercice, nous avons réalisé pour 698 €uros d'investissements en matériel de bureau et mobilier informatique.

Ces acquisitions ont été autofinancées.

Aucune cession d'immobilisation corporelle n'a été constatée.

Le montant des capitaux propres au 31 décembre 2019 ressort à 6.246.721,35 €uros.

La trésorerie n'appelle pas d'observation particulière.

#### **10. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 qui sont soumis à votre approbation, ont été établis conformément au règlement de l'ANC n°2016-07.

#### **11. AFFECTATION DU RESULTAT**

Je vous propose d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit 1.017.766,54 €uros, en totalité au compte AUTRES RESERVES dont le solde ressortira dès lors à 6.239.521,10 €uros.

#### **12. RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES**

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, je vous rappelle qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes au titre des trois derniers exercices.

#### **13. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT**

Les comptes de l'exercice écoulé ne font mention d'aucune charge non déductible du résultat fiscal au regard de l'article 39-4 du C.G.I.

#### **14. UTILISATION D'INSTRUMENTS FINANCIERS**

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019 font état de valeurs mobilières de placement pour 132.375,60 €uros.

#### **15. DELAI DE REGLEMENT DE FOURNISSEURS ET DE CLIENTS**

Conformément aux dispositions des articles L441-6-1 et D441-4 du Code de Commerce, je vous précise la décomposition, à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu, du solde des dettes à l'égard des fournisseurs et des créances clients, par date d'échéance, dont le tableau est ci-après annexé.

Le rapport du Commissaire aux Comptes contiendra, le cas échéant, ses observations sur la sincérité et la concordance des informations données dans ledit tableau avec les comptes annuels.

#### **16. SITUATION DES MANDATS SOCIAUX**

Je vous précise que les mandats de la Présidente, des directeurs généraux et des Commissaires aux Comptes n'arrivent pas à expiration avec la présente Assemblée Générale.



### **17. DROITS DE VOTE**

Je vous rappelle que le capital de la société est composé de 400 actions ordinaires chacune disposant d'une voix.

Le nombre total de droits de vote s'établit donc à 400.

Il n'a pas été modifié depuis la dernière assemblée générale.

### **18. CONTROLE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Je vais maintenant vous donner lecture du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels et de son rapport spécial sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce.

La Présidente vous invite, après la lecture des rapports présentés par votre Commissaire aux Comptes, à adopter les résolutions qu'elle soumet à votre vote.

**La Présidente,**

POUR COPIE  
CERTIFIÉE CONFORME



## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
ECOLE DE FORMATION NOZ	8 000,00		100,00	8 000,00	8 000,00			3 278 133,50	520 564,80	
HORIZON DÉVELOPPEMENT	8 000,00		87,50	7 000,00	7 000,00			1 370 360,33	35 835,42	
TOP REACH	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			675 269,83	8 349,84	
ILYCO VOYAGES	200 000,00		50,00	100 000,00	100 000,00				8 209,00	
GHRIN	8 000,00		10,00	800,00	800,00			778 844,65	23 157,03	
SFN MAT	8 000,00		30,00	2 400,00	2 400,00			7 283 395,78	348 476,71	
TOP DRIVE	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			569 053,87	42 185,06	
SFN CONSULTING OUEST	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			3 222,13	13 181,31	
HORIZON CONSTRUCTION	10 000,00		100,00	10 000,00	10 000,00			1 551 272,97	25 236,35	
JURISCO	9 000,00		16,66	1 500,00	1 500,00			774 334,62	31 964,30	
TOP SPEAK	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			632 832,91	49 956,41	
TOP KEY	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			508 987,44	10 528,68	
TOP LOGIK	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			554 431,24	15 025,76	
TOP PILOTE	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			610 008,30	17 839,80	
TOP BOOSTER	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			497 466,72	10 060,24	
SFN CONSULTING SECURITY	8 000,00		70,00	5 600,00	5 600,00			14 457,48	84 883,08	
BEACON & CO	2 000,00		50	1 000,00	1 000,00			504 216,15	9 130,56	
COGITO & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			660 361,03	16 908,70	

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
IMPULSE & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			520 321,27	14 977,62	
PULSING & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			837 711,20	25 274,26	
SCREED & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			636 781,72	14 294,22	
TOP DO IT	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			615 856,96	11 688,81	
TOP EXPERT	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			596 552,74	19 151,97	
TRAINER & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			492 246,24	13 766,83	
INEO	10 000,00		50,00	5 000,00	5 000,00					

**DELAI DE REGLEMENT DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS**

S.F.N.

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-4)

	Article D. 441 I-1° : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 I-2° : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1- jour et plus)
<b>(A) Tranches de retard de paiements</b>												
Nombre de factures concernées	289					172	657					8997
Montant total des factures concernées h.t.	761 344	74 155	1 416	0	18 064	93 635	1 349 077	49 613	1 203 061	60 284	13 833	1 326 791
Pourcentage du montant total des achats h.t. de l'exercice	6.99%	0.68%	0.01%	0.00%	0.17%	0.86%						
Pourcentage du chiffre d'affaires h.t. de l'exercice							9.36%	0.34%	8.34%	0.42%	0.10%	9.20%
<b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>												
Nombre de factures exclues	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Montant total des factures exclues	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal : article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)</b>												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiements	<input type="checkbox"/> Délais contractuels : (préciser) <input checked="" type="checkbox"/> Délais légaux : 45 jours <i>fdm</i>						<input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels : 30 jours <i>fdm</i> <input type="checkbox"/> Délais légaux : (préciser)					

**S.F.N. - SOCIETE DE FRANCHISE NOZ**

Société par Actions Simplifiée  
au capital de 6.400 €uros

Siège social : 5 et 17 rue de Corbusson  
ZA le Châtelier II  
53940 SAINT BERTHEVIN

393 948 690 R.C.S. LAVAL

---

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE**

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

**DU 08 AVRIL 2020**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le **31 décembre 2019** s'élevant à 1.017.766,54 €uros en totalité au compte **AUTRES RESERVES**, dont le solde ressort dès lors à 6.239.521,10 €uros.

L'Assemblée Générale prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre des trois derniers exercices.

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité.***

POUR COPIE  
CERTIFIÉE CONFORME





ADITIS AUDIT

Alain DUBOIS  
Maëlle MEHAULT  
Patrick MONNIER  
Pierre-Yves POIRIER



Commissaires aux Comptes  
Associés

## **SAS SFN - SOCIÉTÉ DE FRANCHISE NOZ**

5 et 17 rue de Corbusson

ZA Le Chatelier II

53940 SAINT-BERTHEVIN

### **RAPPORT**

### **DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

### **SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2019

Pages 1 à 30



**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société SFN – SOCIETE DE FRANCHISE NOZ relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société à la fin de cet exercice.

**Fondement de l'opinion**

***Référentiel d'audit***

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

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

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

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

### **Vérifications spécifiques**

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de Commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.



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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

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

Fait à Rennes, le 12 mars 2020

Le Commissaire aux Comptes  
**ADITIS AUDIT CAC**



**Pierre-Yves POIRIER**  
Associé

## BILAN ACTIF

	2019			2018
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
<b>Capital souscrit non appelé</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	39 323,00	8 608,52	30 714,48	3 948,36
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>39 323,00</i>	<i>8 608,52</i>	<i>30 714,48</i>	<i>3 948,36</i>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	698,00	129,40	568,60	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>698,00</i>	<i>129,40</i>	<i>568,60</i>	
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	310 300,00	100 000,00	210 300,00	210 300,00
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 000,00		1 000,00	1 000,00
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>311 300,00</i>	<i>100 000,00</i>	<i>211 300,00</i>	<i>211 300,00</i>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>351 321,00</b>	<b>108 737,92</b>	<b>242 583,08</b>	<b>215 248,36</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
<b>Créances (3)</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes	55 600,23		55 600,23	64 216,83
Clients et comptes rattachés	3 476 580,38		3 476 580,38	2 245 403,13
Autres créances	5 459 011,10	68 107,70	5 390 903,40	4 603 035,80
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>8 991 191,71</i>	<i>68 107,70</i>	<i>8 923 084,01</i>	<i>6 912 655,76</i>
<b>Disponibilités et divers</b>				
Valeurs mobilières dont actions propres :	132 375,60		132 375,60	132 375,60
Disponibilités	188 796,52		188 796,52	2 484 447,77
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>321 172,12</i>		<i>321 172,12</i>	<i>2 616 823,37</i>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>9 312 363,83</b>	<b>68 107,70</b>	<b>9 244 256,13</b>	<b>9 529 479,13</b>
Charges constatées d'avance :	3 240,00		3 240,00	607,50
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 666 924,83</b>	<b>176 845,62</b>	<b>9 490 079,21</b>	<b>9 745 334,99</b>

ADITH AUDIT SAS

Le Dolmen - 106 A rue Eugène Pottier

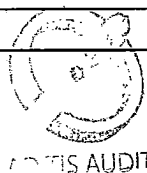
(1) dont droit au bail 65 511 20 35011 RENNES CEDEX

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an 28 02 99 32 12 12

## BILAN PASSIF

	2019	2018
Capital social ou individuel Dont versé : 6 400,00	6 400,00	6 400,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	800,25	800,25
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	5 221 754,56	4 258 698,54
Report à nouveau		
<b>Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>1 017 766,54</b>	<b>963 056,02</b>
<i>Total situation nette</i>	<i>6 246 721,35</i>	<i>5 228 954,81</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 246 721,35</b>	<b>5 228 954,81</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	37 000,00	
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>37 000,00</b>	
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	1 716 889,78	2 459 720,96
<i>Total dettes financières</i>	<i>1 716 889,78</i>	<i>2 459 720,96</i>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 261,08	960,90
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 101 322,11	1 784 937,36
Dettes fiscales et sociales	385 884,89	253 985,26
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>1 489 468,08</i>	<i>2 039 883,52</i>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		10 000,00
Autres dettes		6 775,70
<i>Total dettes diverses</i>		<i>16 775,70</i>
<b>Comptes de régularisation</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>3 206 357,86</b>	<b>4 516 380,18</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 490 079,21</b>	<b>9 745 334,99</b>



## COMPTE DE RESULTAT

	2019			2018
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	14 417 234,82		14 417 234,82	13 824 756,48
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>14 417 234,82</b>		<b>14 417 234,82</b>	<b>13 824 756,48</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 738,90	4 266,68
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			18 011,57	18 495,60
Autres produits (1) (11)			393,27	317,05
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)</b>			<b>14 437 378,56</b>	<b>13 847 835,81</b>
<b>Charges externes</b>				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			10 889 050,10	10 631 887,27
<i>Total charges externes</i>			<i>10 889 050,10</i>	<i>10 631 887,27</i>
<b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>			<b>61 688,51</b>	<b>59 352,17</b>
<b>Charges de personnel</b>				
Salaires et traitements			1 291 016,71	1 038 390,93
Charges sociales (10)			418 649,19	350 360,71
<i>Total charges de personnel</i>			<i>1 709 665,90</i>	<i>1 388 751,64</i>
<b>Dotations d'exploitation</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 513,28	421,41
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			37 000,00	
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>40 513,28</i>	<i>421,41</i>
<b>Autres charges (12)</b>			<b>360 727,67</b>	<b>379 398,91</b>
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>13 061 645,46</b>	<b>12 459 811,40</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 375 733,10</b>	<b>1 388 024,41</b>
<b>Opérations en commun</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (5)			83 085,31	67 920,71
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 343,60	2 816,39
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>85 428,91</b>	<b>70 737,10</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 019,35	1 058,95
Intérêts et charges assimilées (6)			33 464,98	35 357,13
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>34 484,33</b>	<b>36 416,08</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>50 944,58</b>	<b>34 321,02</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>			<b>1 426 677,68</b>	<b>1 422 345,43</b>

## COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2019	2018
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		29 286,62
Produits exceptionnels sur opérations en capital		50 000,00
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		<b>79 286,62</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11 074,20	56 070,98
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		75 000,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>11 074,20</b>	<b>131 070,98</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(11 074,20)</b>	<b>(51 784,36)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	397 836,94	407 505,05
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>14 522 807,47</b>	<b>13 997 859,53</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>13 505 040,93</b>	<b>13 034 803,51</b>
<b>BENEFICE ou PERTE</b>	<b>1 017 766,54</b>	<b>963 056,02</b>

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

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

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

(5) Dont produits concernant les entreprises liées 83 085,31

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 31 948,30

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

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

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges 18 011,57

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

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

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges) 308 721,58

**ADITIS AUDIT CAC**Le Dolmen - 106 A rue Eugène Pottier  
CS 51129 - 35011 RENNES CEDEX

☎ 02 99 32 12 12

# ANNEXE

## INTRODUCTION

Annexe relative au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2019, dont le total est de 9 490 079,21 Euros et au compte de résultat de l'exercice, dont le total des produits est de 14 522 807,47 Euros et dégageant un résultat de 1 017 766,54 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2019.

Les notes ou les tableaux ci-après font partie des comptes annuels.

## FAITS CARACTÉRISTIQUES

Au cours de l'exercice 9 nouveaux magasins ont signé un contrat de franchise et ont versé, à cet effet, chacun un droit d'entrée de 10.000 €.

La marque NOZ est mise à disposition gratuitement de Monsieur Rémy ADRION à SFN dans le cadre du contrat du 18 janvier 2008.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément au règlement de l'ANC n°2016-07, en respectant les principes généraux suivants :

- Image fidèle, comparabilité, continuité de l'activité
- Régularité, sincérité
- Prudence
- Permanence des méthodes

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués par référence à la méthode des coûts historiques.

Les modes et méthodes d'évaluations spécifiques à divers postes des comptes annuels sont décrits ci-après.

### Immobilisation corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue, selon le mode linéaire ou dégressif.

\* Logiciel :

5 ans



**ADITIS AUDIT CAC**

Le Dolmen - 106 A rue Eugène Pottier  
CS 51129 - 35011 RENNES CEDEX

☎ 02 99 32 12 12

## ANNEXE

* Construction sur sol d'autrui :	20 à 25 ans
* Installations matériels et outillage :	5 à 10 ans
* Installations générales et agencements :	5 à 10 ans
* Matériel de transport :	5 ans
* Matériel de bureau et informatique :	3 à 5 ans
* Mobilier :	5 ans

### Participations et autres titres immobilisés

La valeur brute est constituée par le cout d'achat hors frais accessoires.  
Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence si la valeur intrinsèque des titres semble durablement traduire une moins value latente sur ces titres.

### Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.  
Une provision est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Dettes

Les dettes sont estimées et comptabilisées dès lors qu'elles représentent un passif certain dont l'échéance et le montant sont fixés de façon précise.

### Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

### Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte, non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise, mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leur montant.

### Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE)

Ce crédit d'impôt ne finance pas une hausse de la part des bénéfices distribués, et n'augmente pas les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise. Ce crédit d'impôt permet à l'entreprise de gagner en compétitivité.



**ADITIS AUDIT CAC**  
Le Dolmen - 106 A rue Eugène F  
CS 51129 - 35011 RENNES CE  
☎ 02 99 32 12 12  
6/35



## ANNEXE

### Compte personnel de formation

Le compte personnel de formation (CPF) s'est substitué au 1er janvier 2015 au droit individuel à la formation (DIF). Les droits acquis par les salariés au titre du DIF jusqu'au 31 décembre 2014 sont toutefois conservés : ils sont automatiquement transférés sous le régime du CPF et ils pourront être mobilisés jusqu'au 1er janvier 2021.

### Frais de recherche appliquée et de développement

La société SFN n'a pas engagé de frais en matière de Recherche & Développement.



ADITIS AUDIT

**ADITIS AUDIT CAC**

Le Dolmen - 106 A rue Eugène Pottier

CS 51129 - 35011 RENNES CEDEX

☎ 02 99 32 12 12

## IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2019	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin 2019
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	9 173,00	30 150,00		39 323,00
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<b>9 173,00</b>	<b>30 150,00</b>		<b>39 323,00</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
<b>Constructions :</b>				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des const.				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et mobilier informatique		698,00		698,00
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>		<b>698,00</b>		<b>698,00</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	310 300,00			310 300,00
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	1 000,00			1 000,00
<i>Total immobilisations financières</i>	<b>311 300,00</b>			<b>311 300,00</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>320 473,00</b>	<b>30 848,00</b>		<b>351 321,00</b>

**AMORTISSEMENTS**

<b>Immobilisations amortissables</b>	<b>Montant début 2019</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Diminutions</b>	<b>Montant fin 2019</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Autres immobilisations incorporelles	5 224,64	3 383,88		8 608,52
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>5 224,64</b>	<b>3 383,88</b>		<b>8 608,52</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
<b>Constructions :</b>				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst gén., agcemnts et améngrmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		129,40		129,40
- Emballages récupérables et divers				
<b>Total immobilisations corporelles</b>		<b>129,40</b>		<b>129,40</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 224,64</b>	<b>3 513,28</b>		<b>8 737,92</b>

<b>Charges réparties sur plusieurs exercices</b>	<b>Montant début 2019</b>	<b>Augmentations</b>	<b>Dotations aux amortissements</b>	<b>Montant fin 2019</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

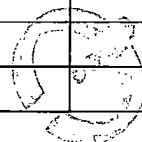


## PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2019	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2019
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
<b>Provisions réglementées</b>						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
<b>TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES</b>						
<b>Provisions pour risques et charges</b>						
Provisions pour litiges		37 000,00				37 000,00
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
<i>Sous total provisions pour risques</i>		37 000,00				37 000,00
Provisions pour pensions et obligations similaires						
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>						
Autres provisions pour risques et charges						
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		37 000,00				37 000,00
<b>Provisions pour dépréciation</b>						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	100 000,00					100 000,00
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations	67 088,35	1 019,35				68 107,70
<b>TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	167 088,35	1 019,35				168 107,70
<b>TOTAL GENERAL</b>	167 088,35	38 019,35				205 107,70
Dont dotations et reprises d'exploitation		37 000,00				
Dont dotations et reprises financières		1 019,35				
Dont dotations et reprises exceptionnelles						
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

## PROVISIONS - DETAIL

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
<b>TOTAL I</b>						
<b>TOTAL II</b>						
<b>TOTAL III</b>						
<b>TOTAL GENERAL</b>						



ADITIS AUDIT CAC

Le Dolmen - 105 Avenue Eugène Pottier

CS 51129 - 35011 RENNES CEDEX

ADITIS AUDIT

☎ 02 99 32 12 12

## ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
<b>Actif immobilisé</b>				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	1 000,00	1 000,00		1 000,00
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>1 000,00</b>	<b>1 000,00</b>		<b>1 000,00</b>
<b>Actif circulant</b>				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	3 476 580,38	3 476 580,38		2 245 403,13
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	45 307,00	45 307,00		27 362,50
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	32 256,06	32 256,06		127 589,41
Taxe sur la valeur ajoutée	21 415,56	21 415,56		11 503,23
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	5 320 032,48	5 320 032,48		4 415 735,10
Débiteurs divers	40 000,00	40 000,00		87 933,91
<b>Total actif circulant</b>	<b>8 935 591,48</b>	<b>8 935 591,48</b>		<b>6 915 527,28</b>
Charges constatées d'avance	3 240,00	3 240,00		607,50
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>8 939 831,48</b>	<b>8 939 831,48</b>		<b>6 917 134,78</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum					
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	1 101 322,11	1 101 322,11			1 784 937,36
Personnel et comptes rattachés	156 274,24	156 274,24			84 086,81
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	95 410,09	95 410,09			63 488,79
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	127 659,35	127 659,35			87 421,74
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	6 541,21	6 541,21			18 987,92
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					10 000,00
Groupe et associés (2)	1 716 889,78	1 716 889,78			2 459 720,96
Autres dettes					6 775,70
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>3 204 096,78</b>	<b>3 204 096,78</b>			<b>4 515 419,28</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

## ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

Poste du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par effets de commerce
	Liées	ayant un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
<i>Total immobilisations financières</i>			
<b>TOTAL Immobilisations</b>			
Avances et acomptes versés sur commandes			
<b>Créances</b>			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit, appelé et non appelé			
<b>TOTAL Créances</b>			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
<b>Dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
<b>TOTAL Dettes</b>			
s de participation			
Autres produits financiers	83 085,31		
Charges financières	31 948,30		





## CHARGES A PAYER

Nature des charges	2019	2018
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	2 261,08	960,90
<i>Total dettes financières</i>	<i>2 261,08</i>	<i>960,90</i>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	56 763,01	43 833,11
Dettes fiscales et sociales	64 106,58	59 423,92
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>120 869,59</i>	<i>103 257,03</i>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		10 000,00
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>		<i>10 000,00</i>
<b>Autres</b>		
<i>Total autres dettes</i>		
<b>TOTAL</b>	<b>123 130,67</b>	<b>114 217,93</b>



ADITIS AUDIT

ADITIS AUDIT CAC

Le Dolmen - 106 A rue Eugène Pottier

CS 51129 - 35011 RENNES CEDEX

☎ 02 99 32 12 12

## CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2019	2018
Charges d'exploitation :		
<i>Total charges d'exploitation</i>		
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
<b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		
<b>Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)</b>	<b>3 240,00</b>	<b>607,50</b>

Nature des produits	2019	2018
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		
<b>Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)</b>		

<b>TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	<b>3 240,00</b>	<b>607,50</b>
---	-----------------	---------------

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires					
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales	400,00			400,00	16,00
Certificats d'investissements					
<b>Total</b>	<b>400,00</b>			<b>400,00</b>	



ADITIS AUDIT

ADITIS AUDIT SAS

Le Dolmen - 105 A rue Eugène Pottier

CS 51129 - 35011 RENNES CEDEX

☎ 02 99 32 12 12

## DÉTAIL DES FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Libellés	Valeurs Nettes	Durée d'amortissement
TOTAL		



**ENGAGEMENTS FINANCIERS**

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
<b>TOTAL</b>						

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
<b>TOTAL</b>						

Les engagements de retraite sont non significatifs, du fait du fort taux de turnover et de la faible moyenne d'âge des salariés.



ADITIS AUDIT

**ADITIS AUDIT CAC**

Le Daimen - 106 A rue Eugène Pottier

CS 51129 - 35011 RENNES CEDEX

☎ 02 99 32 12 12

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et re- port à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
ECOLE DE FORMATION NOZ	8 000,00		100,00	8 000,00	8 000,00			3 278 133,50	520 564,80	
HORIZON DÉVELOPPEMENT	8 000,00		87,50	7 000,00	7 000,00			1 370 360,33	35 835,42	
TOP REACH	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			675 269,83	8 349,84	
ILYCO VOYAGES	200 000,00		50,00	100 000,00	100 000,00				8 209,00	
GHRIN	8 000,00		10,00	800,00	800,00			778 844,65	23 157,03	
SFN MAT	8 000,00		30,00	2 400,00	2 400,00			7 283 395,78	348 476,71	
TOP DRIVE	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			569 053,87	42 185,06	
SFN CONSULTING OUEST	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			3 222,13	13 181,31	
HORIZON CONSTRUCTION	10 000,00		100,00	10 000,00	10 000,00			1 551 272,97	25 236,35	
JURISCO	9 000,00		16,66	1 500,00	1 500,00			774 334,62	31 964,30	
TOP SPEAK	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			632 832,91	49 956,41	
TOP KEY	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			508 987,44	10 528,68	
TOP LOGIK	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			554 431,24	15 025,76	
TOP PILOTE	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			610 008,30	17 839,80	
TOP BOOSTER	8 000,00		50,00	4 000,00	4 000,00			497 466,72	10 060,24	
SFN CONSULTING SECURITY	8 000,00		70,00	5 600,00	5 600,00			14 457,48	84 883,08	
BEACON & CO	2 000,00		50	1 000,00	1 000,00			504 216,15	9 130,56	
COGITO & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			660 361,03	16 908,70	



## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et re- port à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
IMPULSE & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			520 321,27	14 977,62	
PULSING & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			837 711,20	25 274,26	
SCREED & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			636 781,72	14 294,22	
TOP DO IT	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			615 856,96	11 688,81	
TOP EXPERT	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			596 552,74	19 151,97	
TRAINER & CO	2 000,00		50,00	1 000,00	1 000,00			492 246,24	13 766,83	
INEO	10 000,00		50,00	5 000,00	5 000,00					



## EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2019	2018
Cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	11,00	
<u>Autres :</u>		
TOTAL	11	





**HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	7 062,00
Autres honoraires	
<b>TOTAL</b>	<b>7 062,00</b>



ADITIS AUDIT

**ADITIS AUDIT CAC**

Le Dolmen - 105 A rue Eugène Pottier

CS 51129 - 35011 RENNES CEDEX

☎ 02 99 32 12 12

## LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

[illegible]

**FONDS COMMERCIAL**

	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute à la fin de l'exercice
Droit au bail				
Fonds acquis ayant fait l'objet d'une protection juridique				
Fonds acquis n'ayant pas fait l'objet d'une protection juridique				
Fonds résultant d'une réévaluation légale				
Fonds résultant d'une réévaluation libre				
<b>Autres</b>				
<b>TOTAL</b>				



ADITIS AUDIT

**ADITIS AUDIT CAC**

Le Dolmen - 106 A rue Eugène Pottier

CS 51129 - 35011 RENNES CEDEX

☎ 02 99 32 12 12