

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 01730

Numéro SIREN : 441 875 473

Nom ou dénomination : JACADI

Ce dépôt a été enregistré le 05/07/2018 sous le numéro de dépôt 52330



20180523302017

DATE DEPOT : 05/07/2018

N° DE DEPOT : 52330

N° GESTION : 2006801730

N° SIREN : 441875473

DENOMINATION : JACADI

ADRESSE : 25 r Louis Le Grand 75002 Paris

MILLESIME : 2017

.

10 JUL. 2018

Sous le N° : 52330

JACADI

Société par actions simplifiée
au capital de 20.000.000 euros

Siège social : 25 Rue Louis Le Grand – 75002 PARIS
441.875.473 RCS PARIS

**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 4 JUIN 2018**

[...]

PREMIERE DECISION

L'associé unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux comptes relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, approuve les comptes annuels de cet exercice, tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par un bénéfice de 259.297 €.

Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'associé unique, statuant en application de l'article 223 quater du Code général des impôts, prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses somptuaires non déductibles du résultat fiscal.

En conséquence, l'associé unique donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

Décision adoptée

DEUXIEME DECISION

Affectation de résultat

L'associé décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit la somme de 259.297 euros de la manière suivante :

Affectation :

- Au compte « report à nouveau » :	157.663 €
<i>(pour le porter de (157.663) € à 0 € après affectation)</i>	
- Au compte « autres réserves » :	101.634 €
<i>(pour le porter de 0 € à 101.634 € après affectation)</i>	

Total affecté :	259.297 €
------------------------	------------------

Rappel des dividendes distribués

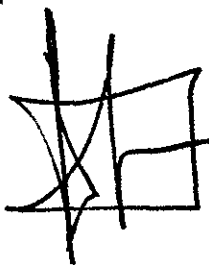
L'associé unique prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice	Revenus Eligibles à la réfaction		Revenus non éligibles à la réfaction
	<i>Dividendes</i>	<i>Autres Revenus distribués</i>	<i>Dividende bénéficiant à des personnes marocaines ou des personnes physiques non domiciliées en France</i>
2016	Néant	Néant	Néant
2015	Néant	Néant	Néant
2014	Néant	Néant	1.700.000,00 €

Décision adoptée

[...]

Pour Extrait certifié conforme
Le Président : ID GROUP
Représenté par Eric VANDENDRIESSCHE



COPIE CERTIFIEE

CONFORME

Désignation de l'entreprise : SAS JACADI-AG

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12

Adresse de l'entreprise 162 Boulevard DE FOURMIES 59100 ROUBAIX

Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 4 4 1 8 7 5 4 7 3 0 0 4 3 7

Néant ☐ *

					Exercice N clos le, 31122017		N-1 31122016			
			Brut 1		Amortissements, provisions 2		Net 3		Net 4	
Capital souscrit non appelé (I)			AA							
ACTIF IMMOBILISE*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC					
		Frais de développement *	CX		CQ					
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	2 598 677	AG	1 656 468	942 208	1 159 477		
		Fonds commercial (1)	AH	15 456 628	AI	1 147 025	14 309 603	14 513 770		
		Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK					
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM					
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO					
		Constructions	AP		AQ					
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	2 016 508	AS	1 472 645	543 862	207 210		
		Autres immobilisations corporelles	AT	21 438 645	AU	16 320 531	5 118 113	4 846 463		
		Immobilisations en cours	AV	398 562	AW		398 562	3 100		
		Avances et acomptes	AX	154 172	AY		154 172	134 637		
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT					
		Autres participations	CU	22 383 982	CV	7 071 446	15 312 535	14 173 820		
		Créances rattachées à des participations	BB	66 853	BC		66 853	72 190		
		Autres titres immobilisés	BD		BE					
		Prêts	BF		BG					
		Autres immobilisations financières*	BH	1 369 250	BI		1 369 250	1 411 501		
TOTAL (II)			BJ	65 883 280	BK	27 668 117	38 215 162	36 522 172		
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	551 084	BM		551 084	463 819		
		En cours de production de biens	BN		BO					
		En cours de production de services	BP		BQ					
		Produits intermédiaires et finis	BR		BS					
		Marchandises	BT	19 352 515	BU	772 015	18 580 500	19 732 346		
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	247	BW		247	17 601		
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	12 775 083	BY	3 844 436	8 930 647	8 658 096		
		Autres créances (3)	BZ	11 029 671	CA	195 233	10 834 437	10 770 060		
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC					
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :	CD		CE					
		Disponibilités	CF	2 740 500	CG		2 740 500	2 428 518		
	Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	202 467	CI		202 467	753 018		
TOTAL (III)		CJ	46 651 570	CK	4 811 685	41 839 885	42 823 461			
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		CW								
Primes de remboursement des obligations (V)		CM								
Ecarts de conversion actif* (VI)		CN	220 856			220 856	16 716			
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	112 755 707	1A	32 479 803	80 275 904	79 362 350			
Renvois : (1) Dont droit au bail :		3 627 031	(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		CP	66 853	(3) Part à plus d'un an au		CR	
Clause de réserve de propriété :*		Immobilisations :	Stocks :				Créances :			

Formulaire obligatoire (article 57 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>SAS JACADI-AG</u>				Néant ☐ *		
				Exercice N	Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 20 000 000)			DA	20 000 000	20 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <u>EK</u>)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	2 000 000	2 000 000
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <u>B1</u>)			DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* <u>EJ</u>)			DG		3 076 299
	Report à nouveau			DH	(157 663)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	259 297	(3 233 962)
	Subventions d'investissement			DJ		
	Provisions réglementées *			DK	885 606	389 474
	TOTAL (I)			DL	22 987 240	22 231 810
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM	
Avances conditionnées			DN			
TOTAL (II)			DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP	1 505 326	1 844 393
	Provisions pour charges			DQ	208 073	193 224
	TOTAL (III)			DR	1 713 400	2 037 618
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	3 062	9 337
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <u>EI</u>)			DV	30 461 549	34 515 514
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW	460 796	307 700
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	17 162 181	11 920 527
	Dettes fiscales et sociales			DY	5 950 793	5 983 598
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ	6 323	920
	Autres dettes			EA	1 361 830	1 823 088
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB	68 250	53 250
TOTAL (IV)			EC	55 474 787	54 613 937	
Ecart de conversion passif* (V)			ED	100 476	478 984	
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	80 275 904	79 362 350	
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			1B	
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
			Ecart de réévaluation libre	1D		
			Réserve de réévaluation (1976)	1E		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	55 129 493
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	3 062	651 519

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

COPIE CERTIFIÉE

Désignation de l'entreprise : SAS JACADI - AG

Néant ☐ *

CONFORME

Exercice N

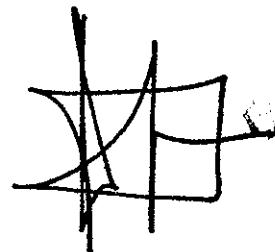
Exercice (N - 1)

		CONFORME Exercice N				Exercice (N - 1)			
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	59 068 404	FB	33 979 078	FC	93 047 482	87 060 992	
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF			
		FG	1 110 786	FH	4 259 899	FI	5 370 686	5 979 172	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	60 179 191	FK	38 238 978	FL	98 418 169	93 040 165	
	Production stockée*					FM			
	Production immobilisée*					FN		765 437	
	Subventions d'exploitation					FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	4 339 199	8 944 774	
	Autres produits (1) (11)					FQ	347 942	266 891	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	103 105 311	103 017 268
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	41 813 522	40 787 843	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	1 821 894	(1 456 685)	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	1 585 505	2 185 192	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	(38 184)	(10 545)	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	28 607 941	30 354 951	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	1 099 361	968 080	
	Salaires et traitements*					FY	13 188 488	12 342 064	
	Charges sociales (10)					FZ	4 787 254	4 567 321	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations {		- dotations aux amortissements*		GA	1 744 085	1 765 990	
				- dotations aux provisions*		GB			
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	4 035 248	2 055 577
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	1 157 644	1 642 872	
	Autres charges (12)					GE	1 935 648	8 129 144	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	101 738 412	103 331 807
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	1 366 899	(314 539)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	126 418	64 064	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	30 526	38 793	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	1 230 603	336 903	
	Différences positives de change					GN	54 604	3 903	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
Total des produits financiers (V)						GP	1 442 152	443 666	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	276 320	866 675	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	881 593	1 105 970	
	Différences négatives de change					GS	41 404	(123 256)	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
Total des charges financières (VI)						GU	1 199 318	1 849 389	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	242 833	(1 405 723)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	1 609 732	(1 720 263)	

Désignation de l'entreprise <u>SAS JACADI-AG</u>				Néant ☐ *			
				Exercice N			
				Exercice N - 1			
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	105 841	68 148	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	2 502	118 500	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC	755 675	2 443 349	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	864 019	2 629 998	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	939 479	2 666 242	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	232 990	41 239	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			HG	1 308 728	844 428	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	2 481 197	3 551 909	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	(1 617 178)	(921 911)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ	6 002	186 419	
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	(272 745)	405 368	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	105 411 482	106 090 932	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	105 152 185	109 324 895	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	259 297	(3 233 962)	
RENVIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières			HY		
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IG		
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *			HP		
		- Crédit-bail immobilier			HQ		
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	126 418	64 064
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	873 298	765 872
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)			HX	458 824	414 266
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC		
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)			RD		
	(9)	Dont transferts de charges			A1	660 457	602 915
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2		
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3		
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4	1 320 325	1 214 604
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9					
	(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :			Exercice N		
					Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels
	VNC IMMO				232 990		
	DOTATION EXCEPT				268 606		
DOTATION AMORTISSEMENT DEROGATOIRE				520 783			
PROV SUR IMPAIRMENT				519 337			
CHARGES DIVERSES				46 431			
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N			
				Charges antérieures		Produits antérieurs	



**COPIE CERTIFIEE
CONFORME**



JACADI

Annexe aux comptes annuels
de l'exercice clos le
31 décembre 2017
Montants exprimés en EUR



Table des matières

1	Faits caractéristiques	2
1.1	Evènements principaux de l'exercice	2
1.2	Evènements post-clôture	2
2	Principes, règles et méthodes comptables	3
3	Informations relatives au bilan	4
3.1	ACTIF	4
3.1.1	Tableau des immobilisations	4
3.1.2	Tableau des amortissements	4
3.1.3	Immobilisations incorporelles	4
3.1.4	Immobilisations corporelles	5
3.1.5	Immobilisations financières	7
3.1.6	Stocks	8
3.1.7	Créances	9
3.1.8	Valeurs mobilières et disponibilités	9
3.1.9	Comptes de régularisation	10
3.1.10	Créances et dettes en devises, écarts de conversion	10
3.2	PASSIF	11
3.2.1	Tableau de variation des capitaux propres	11
3.2.2	Capital	11
3.2.3	Provisions pour risques et charges	12
3.2.4	Dettes financières	13
3.2.5	Autres dettes	13
3.2.6	Comptes de régularisation	14
4	Informations relatives au compte de résultat	15
4.1	Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité ou marché géographique	15
4.2	Résultat financier	15
4.3	Résultat exceptionnel	16
4.4	Autres informations sur le compte de résultat	17
4.4.1	CICE	17
4.4.2	Transfert de charges	17
4.4.3	Impôt sur les bénéfices	17
5	Autres informations	18
5.1	Engagements financiers	18
5.1.1	Autres engagements	18
5.2	Effectif moyen	19
5.3	Engagement formation au titre du CPF	19
5.4	Rémunération des dirigeants	19



1 Faits caractéristiques

1.1 Evénements principaux de l'exercice

S'agissant de notre parc de magasins sur l'enseigne Jacadi, il se décompose comme suit :

- Ouverture de 34 magasins en 2017 dont :
 - o 17 magasins propres en France (dont 7 éphémères et Jacadi Stock),
 - o 17 magasins en franchise (dont 1 franchisé France)
- Fermeture de 19 magasins en 2017 dont :
 - o 12 magasins en propre en France (dont 7 éphémères et Jacadi Stock),
 - o 5 magasins en franchise (dont 3 franchisés France)
- A fin 2017, notre parc s'établit à 117 magasins détenus en propre, et 105 franchises (dont 11 en France).

1.2 Evénements post-clôture

Néant



2 Principes, règles et méthodes comptables

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice sur l'autre,
- Indépendance des exercices.

Les comptes ont été établis conformément au PCG, et au règlement comptable de l'ANC (PCG, art. 833-2/1 et art. 832-2/1).

Pour les règles et méthodes plus spécifiques appliquées aux différents agrégats du bilan et du compte de résultat, cf. sections ci-dessous.

3 Informations relatives au bilan

3.1 ACTIF

3.1.1 Tableau des immobilisations

Voir tableau 2054 joint en fin de document.

3.1.2 Tableau des amortissements

Voir tableau 2055 joint en fin de document.

3.1.3 Immobilisations incorporelles

3.1.3.1 *Evaluation*

Les immobilisations incorporelles sont inscrites à l'actif du bilan dans le respect du règlement sur les actifs CRC n° 2004-6. Les frais liés à l'acquisition des immobilisations incorporelles sont rattachés à leur coût d'acquisition.

La société est propriétaire des fonds commerciaux et droits aux baux qui figurent à l'actif.

Les immobilisations incorporelles comprennent également des malis de fusion (792 K€) issus des différents rachats opérés.

3.1.3.2 *Amortissement*

	Amortissement comptable		Amortissement fiscal	
	Mode	Durée	Mode	Durée
Droit au bail	Non amorti		Non amorti	
Fond commercial	Non amorti		Non amorti	
Logiciel et progiciel	Linéaire	3 à 5 ans	Linéaire	12 mois

La différence entre l'amortissement comptable et l'amortissement fiscal est comptabilisée en amortissement dérogatoire.

3.1.3.3 *Dépréciation des immobilisations incorporelles*

Les fonds commerciaux, les droits aux baux, ainsi que les actifs corporels attachés aux magasins, font l'objet d'un test de dépréciation à chaque clôture afin de justifier la valorisation inscrite à l'actif du bilan.



Le test de dépréciation est mené :

- A l'échelle d'une UGT correspondant au magasin,
- Sur les magasins ouverts depuis plus de 3 ans.

En cas de circonstances défavorables survenues au cours de l'exercice, une dépréciation est progressivement constituée pour amener la valeur de l'actif à la valeur actuelle du bien.

La valeur actuelle est estimée en fonction du marché et en fonction des flux de trésorerie futurs générés par chaque UGT (magasin). Elle tient compte également, le cas échéant, des perspectives d'évolution des droits aux baux.

Au 31 décembre 2017, la dépréciation sur les éléments incorporels s'élève à 1 087 k€ selon détail ci-dessous.

Montants exprimés en milliers d'euros

Magasins	Dépréciation
Brest	109
Marseille	274
Arras	218
Rueil Malmaison	97
Sens	119
Bègles	54
Grenoble	4
Le Mans	35
Salon de provence	3
Valenciennes	20
Tours Halle	29
La Rochelle	45
Lille Chaussure	48
Montpellier Polygone	32
Total	1 087

3.1.4 Immobilisations corporelles

3.1.4.1 Evaluation

Les coûts d'emprunt visés à l'article 321-5 modifié du Plan Comptable Général (PCG) sont comptabilisés en charges.

Les droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition des éléments d'actif visés à l'article 321-10 modifié du PCG sont comptabilisés en charges.

Les coûts de développement visés à l'article 311-3 modifié du PCG sont comptabilisés en charges.

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée pour le montant de la différence



3.1.4.2 Amortissement

	Amortissement comptable		Amortissement fiscal	
	Mode	Durée	Mode	Durée
Matériel & outillage, mat. de présentation	Linéaire	5 à 10 ans	Linéaire	5 à 10 ans
installations générales, agencements	Linéaire	3 à 12 ans	Linéaire	3 à 12 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	4 ans	Deg. ou linéaire	4 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	5 à 10 ans	Linéaire	5 à 10 ans

La différence entre l'amortissement comptable et l'amortissement fiscal est comptabilisée en amortissement dérogatoire. Au 31 décembre 2017 la dépréciation sur les éléments corporels s'élève à 214k€ selon détail ci-dessous :

Montants exprimés en milliers d'euros

Magasins	Dépréciation
Brest	65
Marseille	22
Arras	3
Sens	28
Siège	97
Total	214



3.1.5 Immobilisations financières

3.1.5.1 Titres de filiales et participations

Montants exprimés en
milliers d'euros

Sociétés filiales	Capitaux propres	Capital détenu	Valeur Brute des titres	Valeur Nette Comptable des titres	VNC des prêts et créances financières	CA HT du dernier exercice clos	Résultat net du dernier exercice clos
France							
International							
Jacari	-3	100%	5	5	-	-	-1
Jacadi Espagne	181	100%	1 713	188	-	370	-62
Jacadi Belgium	296	100%	1 264	1 264	-	2 009	46
Jacadi Inc (1)	1 823	100%	13 934	8 388	-	10 266	-488
Jacadi Italy	2 178	100%	2 038	2 038	-	6 684	-108
Kindermode - Autriche	522	100%	1 920	1 920	-	2 360	82
Jacadi Luxembourg	186	100%	13	13	-	1 282	42
Germany	-65	100%	25	25	-	0	-12
Jacadi Portugal	538	100%	500	500	-	2 425	-5
Barjaca	183	100%	648	648	-	493	10
Jacadi Suisse (2)	22	100%	324	324	67	788	-124
Jacadi Angleterre		100%	0	0	-	-	-
Total			22 384	15 313	67		

Taux Fixing 31/12/2017 BCE

(1) - USD 1,1993

(2) - CHF 1,1702

Les titres de participation ont été évalués à leur valeur d'achat. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable. La valeur d'utilité est déterminée sur la base :

- d'une part de la quote-part de détention des capitaux propres sociaux, ajustés, le cas échéant des plus ou moins-values estimées
- et d'autre part, des perspectives de rentabilité.

Les créances rattachées à des participations sont dépréciées en fonction des risques de recouvrement identifiés.



3.1.5.2 Dépréciations des titres

Les dépréciations au 31 décembre 2017 sont les suivantes :

Montants exprimés en milliers d'euros

Titres	Montant de la provision	% de dépréciation
Jacadi Inc	5 546	39,80%
Jacadi Espagne	1 525	89,05%
Total	7 071	

3.1.5.3 Créances immobilisées

Les prêts et créances rattachées à des participations au 31 décembre 2017 sont les suivants :

Montants exprimés en milliers d'euros

Filiales	Créances Prêts	% de dépréciation
Jacadi Suisse	67	0,00%
Total	67	

3.1.6 Stocks

3.1.6.1 Etat des stocks

Montants exprimés en milliers d'euros

Catégorie de stocks	Valeur brute 31/12/2017	Dépréciation 2017	Valeur nette 31/12/2017	Valeur nette 31/12/2016
Produits finis	14 713	-772	13 941	17 895
Transit	4 640		4 640	1 838
Matières premières et fournitures	551		551	464
Total	19 904	-772	19 132	20 196

La variation des stocks entre 2016 et 2017 s'explique par :

- L'augmentation du stock en transit correspond à l'anticipation des achats de la saison été 2018,
- La diminution du stock de produits finis s'explique principalement par la baisse du stock de la dernière saison Hiver (-3 017 K€ au 31/12/2017 sur la 17H)

3.1.6.2 *Valorisation des stocks*

Les stocks de matières premières sont évalués à leur coût de revient. Le coût de revient est composé du coût matière, du port lié à l'acheminement des marchandises jusqu'à l'entrepôt, des droits de douane, des frais d'assurance.

Les stocks de produits finis sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré. Le coût unitaire est composé du prix matière, du port sur achats et des droits de douane et de frais intermédiaires.

3.1.6.3 *Dépréciation des stocks*

La valeur comptable des stocks est comparée à leur valeur de réalisation, laquelle se base sur des statistiques d'écoulement (par saison, et par canal), elles-mêmes confrontées et adaptées à la réalité de nos atterrissages de stocks.

Une dépréciation est constatée à hauteur de leur valeur de réalisation si celle-ci est inférieure à la valeur comptable.

3.1.7 Créances

3.1.7.1 *Classement par échéance*

Voir tableau 2057 joint en fin de document.

3.1.7.2 *Dépréciation des créances*

Les créances sont dépréciées en fonction des risques de recouvrement identifiés.

3.1.7.3 *Détail des principaux produits à recevoir*

Montants exprimés en milliers d'euros

Nature	Montant
Factures à émettre	1 707
Avoirs à recevoir	240
Autres produits à recevoir	
Total	1 947

3.1.8 Valeurs mobilières et disponibilités

Les disponibilités en devises sont converties en euros au taux de clôture.

3.1.9 Comptes de régularisation

3.1.9.1 Charges constatées d'avance

Montants exprimés en milliers d'euros

Nature	Montant
Loyers et droits d'entrée	97
Charges locatives	
Autres charges constatées d'avance	106
Total	202

3.1.10 Créances et dettes en devises, écarts de conversion

Les actifs et passifs libellés en devises sont réévalués à la clôture de l'exercice à leurs taux de réalisation probables, c'est à dire au taux couvert par des instruments de couverture d'achats et ventes de devises, ou à défaut au taux de conversion au jour de la date de clôture.

Au 31 décembre 2017, il a été constaté un écart de conversion actif de 221 k€ qui a fait l'objet d'une provision du même montant. Ces écarts de conversion correspondent à des créances et des dettes non couvertes par un instrument de couverture et réévaluées au taux de clôture.

Montants exprimés en milliers d'euros

Nature	Montant
Ecarts de conversion Actif	221
Ecarts de conversion Passif	-100

Le changement de méthode comptable lié à la première application du Règlement ANC 2015-05 du 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture n'a pas d'impact significatif sur les comptes de l'exercice 2017



3.2 PASSIF

3.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

Montants exprimés en euros

	Ouverture 2017	Affectation Résultat 2016	Résultat 2017	Provisions réglementées	Clôture 2017
Capital social	20 000 000				20 000 000
Primes et réserves	5 076 300	-3 076 300			2 000 000
Report à nouveau		-157 663			-157 663
Résultat	-3 233 963	3 233 963	-259 297		-259 297
Provisions réglementées	389 474			496 133	885 607
Total	22 231 811	0	-259 297	496 133	22 468 646

3.2.2 Capital

3.2.2.1 Mouvements de l'exercice

Le capital est composé de 5 000 000 actions d'une valeur nominale de 4 euros.

Filiales	Nombre d'actions	Valeur (en euros)
Position en début d'exercice	5 000 000	20 000 000
Augmentation de capital		
Diminution de capital		
Position en fin d'exercice	5 000 000	20 000 000

3.2.2.2 Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la Société

La société JACADI est consolidée au sein du groupe ID Valeurs SA.

La société ID Valeurs, inscrite au registre de commerce de Lille Métropole sous le numéro 482 064 771 et domiciliée au 162 Boulevard de Fourmies à Roubaix, établit les comptes consolidés du groupe.

3.2.3 Provisions pour risques et charges

Les risques connus et probables sont provisionnés à la clôture de l'exercice, dès lors qu'ils peuvent être estimés avec une précision suffisante, dans le respect du principe de prudence.

3.2.3.1 Tableau des provisions pour risques et charges

Montants exprimés en milliers d'euros

	Ouverture 2017	Dotations	Reprises	Autres	Clôture 2017
Prud'hommes	559	111	-324		346
Litiges juridiques	326		-225		101
Fidélité	436	517	-436		517
Stocks	177	42	-177		42
Indemnité départ en retraite	193	208	-193		208
Change	17	221	-17		221
Résiduels filiales	174	215	-174		215
Retour sur ventes					0
Provision pour impôt					0
Autres	155	63	-155		63
Total	2 036	1 377	-1 700	0	1 713

La société JACADI dispose d'un programme fidélité permettant à ses clients membres d'acquérir un certain nombre d'avantages parmi lesquels :

- des points donnant accès à des chèques fidélité,
- des chèques naissances pour les enfants des clients,
- des chèques anniversaires pour les enfants des clients.

Elle constitue ainsi à chaque clôture une provision au titre :

- des points / chèques fidélité acquis, valides (date de péremption non dépassée) et non encore utilisés par ses clients membres à cette date.
- Des chèques anniversaires à distribuer en 2018 aux clients disposant d'une carte fidélité encore valide à la date anniversaire de leurs enfants.

La provision, exprimée en coût de revient, couvre l'estimation de la perte de marge liée à l'utilisation future des chèques. Au 31 décembre 2017, cette provision s'établit à 517 k€.

2.2.3.2 Engagements pris en matière de retraite

Le montant des droits qui sont provisionnés au titre de l'indemnité de départ à la retraite, s'élève à 208 k€. Ce montant est entièrement comptabilisé en provisions pour risques et charges, calculé conformément à la méthode préférentielle prévue dans la recommandation ANC n°2013-02.

Les hypothèses retenues pour le calcul de cette provision sont les suivants :

Nature	Taux	Précisions
Taux d'actualisation	1,4%	Taux de marché au 31/10/2017, fondé sur les obligations d'entreprise de 1ère catégorie (1,36% en n-1)
Taux de progression des salaires	2,5%	Idem n-1
Taux de charges sociales	45%	Idem n-1
Table de mortalité	INSEE	
Table de turn-over		Propre à l'entreprise

3.2.4 Dettes financières

3.2.4.1 Classement par échéance

Voir tableau 2057, joint en fin de document.

3.2.4.2 Emprunt et dettes financières divers

Pour une meilleure compréhension des états financiers, les comptes courants créditeurs sont reclassés en emprunt et dettes financières divers.

Ces comptes courants se composent principalement de :

- Compte courant ID Valeur 29 116 k€

3.2.5 Autres dettes

3.2.5.1 Classement par échéance

Voir tableau 2057, joint en fin de document.

3.2.5.2 Charges à payer

Montants exprimés en milliers d'euros

Nature	Montant
Dettes auprès des etab. de crédit	3
Dettes financières	
Dettes Fournisseurs	13 691
Dettes sociales	3 026
Dettes fiscales	2 925
Total	19 645



3.2.6 Comptes de régularisation

3.2.6.1 Produits constatés d'avance

Au 31 décembre 2017, les produits constatés d'avance s'élèvent à 68 k€ correspondant à la participation des bailleurs aux travaux d'aménagements.

4 Informations relatives au compte de résultat

4.1 Ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité ou marché géographique

Montants exprimés en milliers d'euros

	France	Hors France	Total
Ventes de marchandises	59 068	33 979	93 047
Production vendue de services			0
Production vendue de biens	1 111	4 260	5 371
Total	60 179	38 239	98 418

4.2 Résultat financier

Montants exprimés en milliers d'euros

Nature	Montant
Produits financiers	
Dividendes perçus	
Intérêts des comptes courants	126
Reprise provision risque de change n-1	1 230
Gains de change	55
Autres	31
<i>Sous-total Produits financiers</i>	<i>1 441</i>
Charges financières	
Dépréciation des immo. Financières	-55
Intérêts des comptes courants	-873
Provision pour risque de change	-221
Pertes de change	-41
Autres	-8
<i>Sous-total Charges financières</i>	<i>-1 199</i>
Résultat financier	242

4.3 Résultat exceptionnel

Montants exprimés en milliers d'euros

Nature	Montant
Produits exceptionnels	
REPRISE AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	42
REPRISE SUR IMPAIRMENT	714
VNC PRODUIT IMMO	3
PRODUITS DIVERS	49
PRODUIT SUR LITIGE	17
PRODUIT SUR FUSION JOYBOX	18
REGUL DES DG	22
Autres	
Sous-total Produits exceptionnels	864
Charges exceptionnelles	
AMENDES ET PENALITES	-19
DONS	-459
VNC IMMO	-233
DOTATION EXCEPT	-269
DOTATION AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	-521
PROV SUR IMPAIRMENT	-519
CHARGES DIVERSES	-46
CHARGES SUR LITIGES	-42
PERTE SUR FUSION JOYBOX	-38
INDEMNITE DE FERMETURE	-34
REGUL DES DG	-108
EFFORT CONSTRUCTION 2016	-49
TVA SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	-143
Autres	
Sous-total Charges exceptionnelles	-2 481
Résultat exceptionnel	-1 617

4.4 Autres informations sur le compte de résultat

4.4.1 CICE

La société JACADI a bénéficié au cours de l'exercice 2017 du CICE pour un montant de 599 607€. Ce montant a été comptabilisé en déduction des charges de personnel, et a permis de financer partiellement les dépenses d'investissement.

4.4.2 Transfert de charges

Montants exprimés en milliers d'euros

Nature	Montant
VARIATION DE STOCK DONNS	447
SINISTRES	89
CHARGES DE PERSONNEL	111
DIVERS	13
Total	660

4.4.3 Impôt sur les bénéfices

La société JACADI est filiale du groupe fiscalement intégré ID Valeurs SA depuis le 01/01/2010.

Dans ce contexte, chaque société se voit imputer l'impôt sur les sociétés dont elle serait redevable dans le cadre d'une imposition séparée. La différence entre l'impôt dû par le groupe et l'impôt imputable à chaque membre participant du groupe intégré est constatée au niveau de la société mère (boni ou mali sur intégration fiscale).

La ventilation de l'impôt sur les bénéfices entre résultat courant et résultat exceptionnel s'établit comme suit :

Montants exprimés en milliers d'euros

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Rés. Courant avant IS et participation	1 011	599	1 610
Exceptionnel	-1 617		-1 617
Participation	-6		-6
Crédit d'impôt		273	273
Total	-612	871	259

Le montant de l'impôt dû a été diminué du montant du CICE comptabilité en déduction des charges de personnel



5 Autres informations

5.1 Engagements financiers

La société s'est vu accorder des lignes sur crédits documentaires à moins d'un an par 3 banques pour 95 000 k€ dont xx k€ sont utilisés au 31/12/2017.

Il n'y a pas d'engagement d'achat ou de vente de devises directement pris par JACADI vis-à-vis des banques. Les couvertures de change sont assurées, dans le cadre d'une convention de trésorerie, par IDVALEURS qui cède ou achète les devises à JACADI.

La couverture de taux s'effectue intégralement par IDVALEURS, dans le cadre d'une convention d'omnium. IDVALEURS garantie à JACADI annuellement un taux fixe de refinancement.

5.1.1 Autres engagements

5.1.1.1 Engagements reçus des partenaires

MONTANT TOTAL	DEVISE	TYPE DE GARANTIE	DATE DEBUT	DATE FIN
60 000	EUR	SBLC	09/07/2015	06/01/2018
140 000	USD	SBLC	17/01/2014	15/01/2018
75 000	USD	SBLC	11/07/2017	10/07/2018
50 000	EUR	SBLC	20/12/2017	31/07/2018
100 000	EUR	SBLC	24/07/2013	31/07/2018
30 000	EUR	SBLC	09/09/2015	09/09/2018
50 000	EUR	SBLC	18/10/2017	17/10/2018
300 000	USD	SBLC	29/05/2014	31/12/2018
30 000	EUR	CAUTIONNEMENT	13/02/2013	ILLIMITE
50 000	USD	CAUTIONNEMENT BANCAIRE		ILLIMITE

5.1.1.2 Engagements donnés

Banque émettrice	Type de garantie	Objet de couverture	Montant	Devise	Début validité	Fin validité
BNP	DOUANES	DOUANES	400 000	EUR	23/10/2009	INDETERMINEE
LCL	CAUTION BANCAIRE	GARANTIE DE LOYER	19 500	EUR		30/09/2021
LCL	GARANTIE A 1ERE DEMANDE	GARANTIE DE LOYER	14 753	EUR		14/11/2023
SGN	GARANTIE A 1ERE DEMANDE	GARANTIE DE LOYER	90 240	EUR	02/12/2014	02/08/2019
SGN	CAUTION BANCAIRE	GARANTIE DE LOYER	9 500	EUR	09/12/2015	31/12/2023
SGN	CAUTION BANCAIRE	GARANTIE DE LOYER	19 305	EUR	22/01/2016	30/10/2025
SGN	GARANTIE A 1ERE DEMANDE	GARANTIE DE LOYER	25 200	EUR	07/07/2017	30/10/2027
SGN	GARANTIE A 1ERE DEMANDE	GARANTIE DE LOYER	110 880	EUR	17/11/2017	16/11/2027
SGN	GARANTIE A 1ERE DEMANDE	GARANTIE DE LOYER	26 035	EUR	01/08/2017	30/09/2027
SGN	GARANTIE A 1ERE DEMANDE	GARANTIE DE LOYER	29 000	EUR	12/12/202	01/12/2018

5.1.1.3 Autres

Dans le cadre de notre activité, nous sommes engagés dans des contrats comprenant des clauses de sortie triennales (contrat de bail 3_6_9).

5.2 Effectif moyen

Montants exprimés en ETP (Equivalent Temps Plein)

Catégories de personnel	ETP
Cadres	92
Agents de maîtrise et Techniciens	130
Employés	239
Ouvriers	0
Total	461

5.3 Engagement formation au titre du CPF

La société a fait le choix de verser ses cotisations (0.2% de la masse salariale) à l'OPCA, Organisme Paritaire Collecteur Agréé.

5.4 Rémunération des dirigeants

Les rémunérations allouées aux membres des organes de direction ne sont pas spécifiées dans la présente, cela reviendrait à communiquer une rémunération individuelle.