

RCS : CAEN Code greffe : 1402

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 00817 Numéro SIREN : 500 470 968 Nom ou dénomination : SOFI-IFS
--

Ce dépôt a été enregistré le 21/02/2019 sous le numéro de dépôt 876

Greffe du tribunal de commerce de CAEN



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 21/02/2019

Numéro de dépôt : 2019/876

Déposant :

Nom/dénomination : SOFI-IFS

Forme juridique : Société à responsabilité limitée

N° SIREN : 500 470 968

N° gestion : 2007 B 00817



SOFI-IFS
Société par actions simplifiée
Au capital de 37 000 euros
Siège social : 190 rue de Rocquancourt
Route de Saint Hilaire
14123 IFS

R.C.S. 500 470 968

ASSEMBLEE GENERALE DU 31 OCTOBRE 2018

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 JANVIER 2018

Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire annuelle en application des statuts et du code de commerce pour vous rendre compte de l'activité du groupe consolidé au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2018, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir. Les comptes consolidés du groupe sont joints au présent rapport.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les sociétés dans lesquelles la participation directe ou indirecte du groupe est inférieure à 20 % ne sont pas retenues en consolidation, ainsi que celles dont la consolidation ne présenterait pas un caractère significatif à l'échelle des comptes consolidés, du fait de leur faible importance. Il est à noter que ce principe n'est pas mis en application par absence de participation en dessous de ce seuil.

SOCIETES CONSOLIDEES

SAS IFS DISTRIBUTION, contrôlée à hauteur de 99,94 %.

SARL IFS VOYAGES, contrôlée par la SAS IFS DISTRIBUTION à hauteur de 100 %.

SARL LILA BEAUTY, contrôlée par la SAS IFS DISTRIBUTION à hauteur de 100%.

METHODE DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés par la méthode d'intégration globale comprennent les comptes de la SAS SOFI IFS et ceux de ses filiales et de ses sous filiales.

ECARTS DE PREMIERE CONSOLIDATION

Les écarts de consolidation représentent la différence entre le coût d'achat des titres de participation et la quote-part dans les capitaux propres des sociétés consolidées, au moment de leur entrée dans le périmètre de consolidation.

Cet écart est affecté en tout ou partie aux immobilisations, lorsque les plus-values latentes existaient lors de la prise de participation.

Ces écarts d'évaluation sont amortis lorsqu'ils sont relatifs à des immobilisations corporelles.



L'écart d'acquisition constaté pour un montant de 10 327 316 € est affecté à hauteur de 10 108 116 € au fonds de commerce, le solde étant affecté à l'écart d'acquisition pour un montant de 219 200 € et amorti sur 10 ans.

IMPOTS DIFFERES

Le groupe applique pour les impositions différées la méthode dite du report variable. Elle est appliquée dans sa conception étendue. Le taux retenu pour l'exercice est de :

- 33,33 % pour l'impôt différé de la SAS SOFI IFS
- 33,33 % pour la SAS IFS DISTRIBUTION
- 33,33 % pour la SARL IFS VOYAGES
- 33,33 % pour la SARL LILA BEAUTY

RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2018 :

- le chiffre d'affaires s'est élevé à 116 361 798 € contre 112 418 690 € au titre de l'exercice précédent ;
- le total des produits d'exploitation s'élève à 343 015 € contre 368 623 € au titre de l'exercice précédent ;
- les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 113 175 768 € contre 108 884 630 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort à 3 529 045 € contre 3 902 683 € au titre de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de -333 948 € contre -390 386 € au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 3 281 995 € contre 3 605 855 € pour l'exercice précédent.

Compte tenu de ces éléments, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 2 474 290 € (part du groupe) contre un bénéfice de 2 557 284 € (part du groupe) au titre de l'exercice précédent.

Au 31 janvier 2018, le total du bilan du groupe s'élevait à 55 499 131 € contre 52 196 909 € pour l'exercice précédent.

PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES

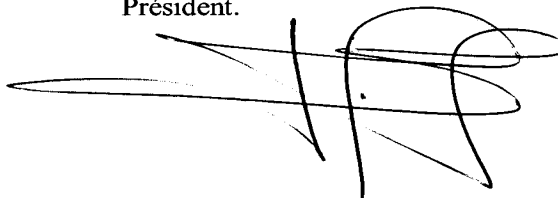
Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 janvier 2018 ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Toutes précisions et justifications figurent en annexe.

Bilan : les principaux postes du bilan figurent ci-après en annexe.

Compte de résultat : le compte de résultat de l'exercice est reproduit ci-après en annexe.

M. Jean-François GRUAU
Président.



S.A.S. ALTONEO AUDIT
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Angers
143, rue de Paris - CS 92107
53 063 - LAVAL CEDEX 9

Cabinet SOREC
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Caen
7, rue Karl PROBST
14 000 – CAEN

« SOFI IFS »

Société par Actions Simplifiée au capital de 37 000 €

190, rue de Rocquencourt
14 123 – IFS

500 470 968 R.CS. CAEN

**Exemplaire destiné
au Greffe
du Tribunal de Commerce**

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES
Exercice clos le 31 janvier 2018



A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, flowing script.

S.A.S. « SOFI IFS »
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 janvier 2018

Aux Associés,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société « SOFI IFS » relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » 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 1er février 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.



Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons notamment vérifié le caractère approprié des méthodes comptables décrites dans l'annexe concernant la détermination et le traitement des écarts de première consolidation inscrits à l'actif immobilisé comme cela est précisé au point 3.C « Ecart de première consolidation » de l'annexe.

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

VERIFICATION DES INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE DONNEES DANS LE RAPPORT DE GESTION

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

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

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

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

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



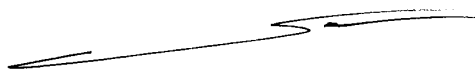
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à LAVAL et à Caen, le 16 octobre 2018

Les Commissaires aux comptes,

ALTONEO AUDIT



Cédric TOMINE
Associé

SOREC



Christophe LE BOULANGER
Associé

Comptes consolidés au 31/01/2018

Bilan Consolidé

Actif en EUR	31/01/2018	31/01/2017
Ecart d'acquisition		
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	11 122 433	11 073 967
Immobilisations corporelles	22 630 129	20 309 888
Immobilisations financières	5 848 251	5 592 646
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	39 600 813	36 976 501
Stocks et en-cours	8 437 734	8 380 975
Créances clients et comptes rattachés	1 689 177	1 144 650
Actifs d'impôts différés	-24 492	-22 444
Autres créances	1 500 044	2 443 473
Valeurs mobilières de placement	436 584	435 370
Disponibilités	2 648 926	2 576 067
Actif circulant	14 687 973	14 958 091
Comptes de regularisation	285 345	262 317
Total Actif	54 574 131	52 196 909

Passif	31/01/2018	31/01/2017
Capital social ou individuel	37 000	37 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	15 769 575	13 404 690
Résultat Groupe	2 473 718	2 557 284
Provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	18 280 293	15 998 974
Intérêts minoritaires	9 970	9 398
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	337 995	123 561
Emprunts et dettes financières	23 937 745	22 477 517
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 461 357	7 675 474
Dettes fiscales et sociales	2 602 287	3 973 525
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	110 873	1 104 697
Autres dettes	728 484	740 141
Dettes	35 840 746	35 971 354
Comptes de régularisation	105 127	93 622
Total Passif	54 574 131	52 196 909

Ecart Actif / Passif :

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



[Signature]

Comptes consolidés au 31/01/2018

Compte de résultat Consolidé

En EUR	31/01/2018	31/01/2017
Ventes de marchandises	102 502 032	102 595 821
Production vendue	13 859 766	9 822 869
Chiffre d'affaires	116 361 798	112 418 690
Reprises sur provisions	295 784	347 601
Autres produits	47 231	21 022
Produits d'exploitation	343 015	368 623
Achats et variations de stocks	83 837 143	83 583 291
Autres achats et charges externes	11 513 999	8 108 263
Impôts et taxes	1 775 385	1 823 833
Charges de personnel	13 578 280	13 157 895
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 212 249	1 996 886
Dotations aux provisions pour risques et charges	29 933	
Autres provisions et charges d'exploitation	228 779	214 462
Charges d'exploitation	113 175 768	108 884 630
Résultat d'exploitation	3 529 045	3 902 683
Bénéfice attribué ou perte transférée	86 898	93 558
Produits financiers	36 719	41 511
Charges financières	370 667	431 897
Résultat financier	-333 948	-390 386
Résultat courant avant impôt	3 281 995	3 605 855
Produits exceptionnels	436 109	31 870
Charges exceptionnelles	557 927	200 468
Résultat exceptionnel	-121 818	-168 598
Impôt sur le résultat	685 887	879 598
Résultat des sociétés intégrées	2 474 290	2 557 659
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	2 474 290	2 557 659
Résultat groupe	2 473 718	2 557 284
Résultat hors-groupe	572	375
Résultat par action	668,57243	691,15784
Résultat dilué par action	668,57243	691,15784

SAS Audit
Commissaire aux Comptes



Comptes consolidés au 31/1/2018

Soldes Intermédiaires de Gestion Consolidés

Rubriques	31/01/2018	%	31/01/2017	%
Ventes marchandises	102 502 032	88,09	102 595 821	91,26
- Coût d'achat des marchandises vendues	83 578 720	71,83	83 355 428	74,15
Marge commerciale	18 923 312	16,26	19 240 393	17,11
+ Production vendue	13 859 766		9 822 869	
- Production stockée				
- Déstockage de production				
+ Production immobilisée				
Production de l'exercice	13 859 766	11,91	9 822 869	8,74
Production + Ventes	116 361 798	100,00	112 418 690	100,00
- Coût d'achat des marchandises vendues	83 578 720	71,83	83 355 428	74,15
- Consommations exercice en provenance des tiers	11 772 422	10,12	8 336 126	7,42
Valeur Ajoutée	21 010 656	18,06	20 727 136	18,44
+ Subventions d'exploitation				
- Impôts, taxes et versements assimilés	1 775 385	1,53	1 823 833	1,62
- Charges de personnel	13 578 280	11,67	13 157 895	11,70
Excédent Brut d'Exploitation	5 656 991	4,86	5 745 408	5,11
+ Reprises sur charges calculées, transferts	295 784	0,25	347 601	0,31
+ Autres produits	47 231	0,04	21 022	0,02
- Dotations aux amortissements et aux provisions	2 413 852	2,07	2 171 941	1,93
- Autres charges	57 109	0,05	39 407	0,04
Résultat d'Exploitation	3 529 045	3,03	3 902 683	3,47
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	86 898	0,07	93 558	0,08
+ Produits financiers	36 719	0,03	41 511	0,04
- Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
- Charges financières	370 667	0,32	431 897	0,38
Résultat Courant avant Impôt	3 281 995	2,82	3 605 855	3,21
- Produits exceptionnels	436 109	0,37	31 870	0,03
- Charges exceptionnelles	557 927	0,48	200 468	0,18
Résultat Exceptionnel	-121 818	-0,10	-168 598	-0,15
- Impôts dus sur les bénéfices	655 080	0,56	832 003	0,74
- Impôt sur les bénéfices	30 807	0,03	47 595	0,04
- Liaisons Résultat				
Résultat des sociétés intégrées	2 474 290	2,13	2 557 659	2,28
Résultat Sociétés M.F.				
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions				
Résultat d'Ensemble Consolidé	2 474 290	2,13	2 557 659	2,28
Résultat Groupe	2 473 718	2,13	2 557 284	2,27
Résultat Hors Groupe	572		375	
Produits des cessions des éléments d'actifs	297 689		2 800	
- Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	256 321		84 018	
Plus ou Moins Values sur Cessions	41 368		-81 218	

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



Comptes consolidés au 31/01/2018

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	31/01/2018	31/01/2017
Résultat net consolidé	2 474 290	2 557 659
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	2 421 922	1 975 886
Variation des impôts différés	30 807	47 595
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-41 368	81 218
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	4 885 651	4 662 358
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-268 458	-229 977
Dont Intra-groupe :		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	4 617 193	4 432 381
Acquisition d'immobilisations	-6 387 200	-1 821 064
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	296 297	212 217
Variation des immobilisations financières	277 889	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-5 813 014	-1 608 847
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-192 400	-222 000
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe		
<i>Dont dividendes versés en intragroupe</i>		
<i>Dont dividendes reçus en intragroupe</i>		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		178 277
Emissions d'emprunts	4 788 790	1 116 369
Remboursements d'emprunts	-3 870 176	-4 325 697
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	726 214	-3 253 051
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	-469 607	-429 517
Trésorerie d'ouverture	2 793 365	3 222 883
Trésorerie de clôture	2 323 766	2 793 365
Ecart	-8	1

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



Comptes consolidés au 31/01/2018

Tableau de variation des capitaux propres

En EUR	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	37 000	11 411 307	2 338 348		13 786 655	9 023
Variation des AN						1
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		2 116 349	-2 116 349			
Distributions de dividendes			-222 000		-222 000	
Variation de capital						
Résultat N-1			2 557 660		2 557 285	375
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion		-122 967			-122 967	
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations					1	-1
Capitaux propres N-1	37 000	13 404 689	2 557 659		15 998 974	9 398
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		2 365 260	-2 365 259		1	
Distributions de dividendes			-192 400		-192 400	
Variation de capital						
Résultat N			2 474 290		2 473 718	572
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres N	37 000	15 769 949	2 474 290		18 280 293	9 970

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



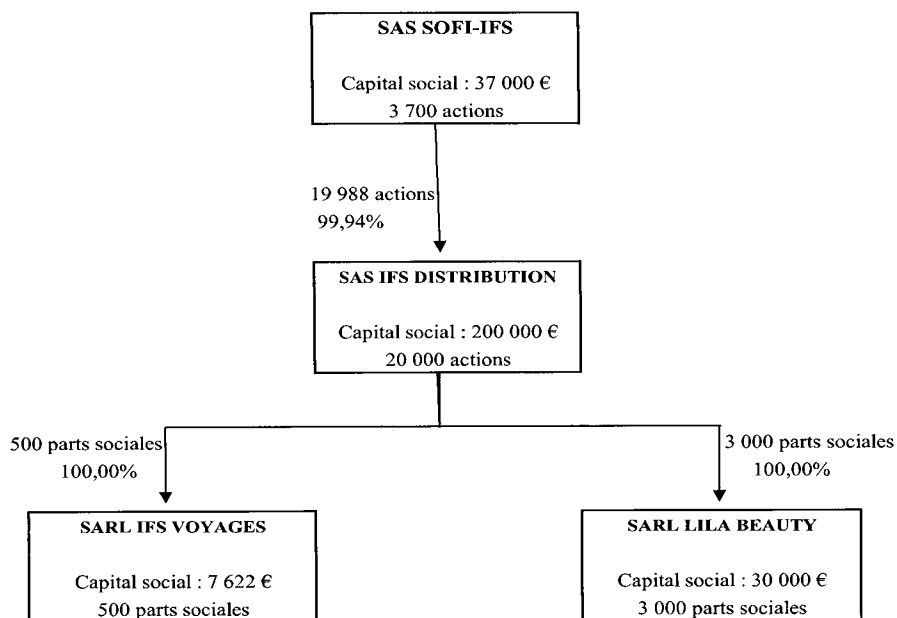
ANNEXES

- SAS Altonéo Audit -
Commissaire aux Comptes



Groupe : **SOFI IFS****Périmètre de consolidation**

Période : 31/01/2018



Société	Siège social	% contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolid.	Siret
Sté mère SAS SOFI-IFS	190 rue de Rocquancourt 14123 IFS	100,00%	100,00%	Intégration globale	50047096800016
Filiale de Sofi-Ifs SAS IFS DISTRIBUTION	190 rue de Rocquancourt 14123 IFS	99,94%	99,94%	Intégration globale	33758130000023
Filiale de Ifs distribution SARL IFS VOYAGES	190 rue de Rocquancourt 14123 IFS	100,00%	99,94%	Intégration globale	40408599500011
Filiale de Ifs distribution SARL LILA BEAUTY	190 rue de Rocquancourt 14123 IFS	100,00%	99,94%	Intégration globale	75252068400016

Les autres participations ne sont pas de taille à engendrer une influence notable.

SAS Altonéo Audit
Commissaires aux Comptes

Groupe : SOFI IFS

Période : 31/01/2018

Principes comptables Modalités de consolidation

1 - PRINCIPES COMPTABLES ET METHODE D'EVALUATION

Les comptes sont consolidés dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- indépendance des exercices.
- coûts historiques.

et conformément aux méthodes d'évaluation définies par le Code de commerce ainsi que celles prévues par la loi sur les sociétés commerciales.

A - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les frais accessoires ne sont pas incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue.

Ces durées d'utilisation ont été déterminées en application des règles communes à tous les magasins de la Sca Normande.

B - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participations, les autres titres immobilisés et les valeurs mobilières de placement sont enregistrés à leur coût d'achat hors frais accessoires.

C - STOCKS

Les stocks du Centre Auto et du carburants sont évalués au prix d'achat net majoré des frais accessoires.

Les stocks de l'e-drive et du magasin sont évalués au dernier prix d'achat connu P3xN majoré de la cotation SCA NORMANDE.

D - HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 37 863,00 €, décomposés de la manière suivante :

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 37 863,00 €

E - INFORMATIONS GENERALES COMPLEMENTAIRES

La SAS SOFI-IFS s'est acquittée d'une somme de 703 498,00 € dans le cadre d'un contrôle fiscal suite à une notification de redressement en date du 18 juillet 2011.

Cette somme a été remboursée par l'administration fiscale majorée de 93 048 € d'intérêts, suite à un jugement favorable du tribunal administratif.

L'administration fiscale a fait appel de cette décision.

SAS SOFI-IFS
Alfonso Audit
Commissaire aux Comptes



F - CHANGEMENTS DE METHODE

Il n'y a pas de changement de méthode d'évaluation au cours de l'exercice.
Il n'y a pas de changement de méthode de présentation au cours de l'exercice.

G - INFORMATIONS RELATIVES AU CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 568 789 €

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

2 - METHODE DE CONSOLIDATION

Les sociétés intégrées clôturent leurs comptes annuels au 31 janvier 2018.

A - INTEGRATION GLOBALE

Les comptes des entreprises placées sous le contrôle exclusif de la société consolidante sont consolidés par intégration globale.

La société mère, SAS SOFI-IFS, détient 99,94% des actions de la société SAS IFS DISTRIBUTION qui elle-même détient 100% des parts sociales de la SARL IFS VOYAGES et de la SARL LILA BEAUTY.

Ce pourcentage de participation de la société consolidante dans sa filiale traduit un contrôle exclusif de celle-ci sur cette dernière.

La méthode de consolidation retenue est donc l'intégration globale.

Faits caractéristiques : Néant.

Aucun événements postérieurs à la clôture de l'exercice pouvant avoir un impact significatif sur les comptes n'est connu à la date d'arrêt des comptes annuels.

B - MODALITES DE L'INTEGRATION GLOBALE

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments du bilan et du compte de résultat des entreprises consolidées après retraitements éventuels.
- éliminer les opérations et comptes les concernant réciproquement.
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres sociétés ou actionnaires dits "intérêts minoritaires".

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



3 - PRINCIPES ET REGLES D'ETABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDES

A - PRINCIPES GENERAUX

Selon la loi, les comptes consolidés doivent être réguliers et sincères et donner une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat d'ensemble constitué par les entreprises comprises dans le périmètre de consolidation.

Le processus de consolidation comprend des retraitements à apporter aux comptes et des opérations de consolidation proprement dites.

Les retraitements conduisent à :

- une homogénéisation dans la présentation des comptes. Les éléments d'actif et de passif ainsi que les éléments de charges et de produits des sociétés consolidées par intégration sont reclassés selon le plan comptable.
- une homogénéisation des règles d'évaluation retenues pour la consolidation.
- des retraitements destinés à éliminer l'incidence sur les comptes des écritures passées pour la seule application des législations fiscales (subventions d'investissement, provisions réglementées...)
- des retraitements qui résultent de la comptabilisation des impositions différées.

Le groupe a choisi de ne pas utiliser pour l'instant les méthodes préférentielles de comptabilisation d'une provision au titre des droits acquis sur les indemnités de départ à la retraite et de retraitement des crédits-baux jugés non significatifs.

Les opérations de consolidation sont :

- le cumul des comptes des sociétés consolidées.
- l'élimination des opérations réciproques.
- le traitement des titres de participation et la détermination des réserves et résultat consolidés.

B - REGLE D'EVALUATION

Le groupe consolidé a établi ses comptes consolidés en respectant les règles françaises (Règl. 99-02).

Les éléments d'actif et de passif, les éléments de charges et de produits compris dans les comptes consolidés sont évalués selon des méthodes homogènes, à l'exception des éléments ci-dessous :

C - ECARTS DE PREMIERE CONSOLIDATION

Les écarts de consolidation représentent la différence entre le coût d'achat des titres de participation et la quote-part dans les capitaux propres des sociétés consolidées, au moment de leur entrée dans le périmètre de consolidation.

L'écart de première consolidation comprend deux parties :

- d'une part, des écarts d'évaluation afférents à certains éléments identifiables
- d'autre part, un solde non affecté, positif ou négatif, qui est intitulé écart d'acquisition

Les écarts d'évaluation affectés sont dépréciés conformément aux règles applicables aux biens concernés.

L'écart d'évaluation constaté pour un montant de 10 327 316 € est affecté à hauteur de 10 108 116 € au fonds de commerce, le solde étant affecté à l'écart d'acquisition pour un montant de 219 200 € et amorti sur 10 ans.

D - IMPOTS DIFFERES

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable dans sa conception étendue.

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



E - ENGAGEMENTS DE RETRAITE ET PRESTATIONS ASSIMILEES

Les indemnités de départ à la retraite prévues par les conventions collectives ne sont pas comptabilisées dans les comptes sociaux et dans les comptes consolidés.

- Au 31 janvier 2018, le montant des engagements prévus est évalué à 1 308 K€.
- Au 31 janvier 2017, ils étaient de 1 238 K€.

Les hypothèses d'évaluation retenues pour la provision sont les suivantes :

- | | |
|---|-------------------------------------|
| - Taux d'actualisation : | 2,00% |
| - Table de mortalité utilisée : | Commerce à prédominance alimentaire |
| - Taux d'augmentation annuel des salaires : | 2,00% |
| - Départ volontaire à la retraite à 63 ans | |

La comptabilisation des engagements de retraite aurait eu sur les comptes consolidés au 31 janvier 2018 les incidences suivantes :

- | | |
|-------------------------------------|------------|
| - Incidence sur le résultat : | - 47 K€ |
| - Incidence sur les fonds propres : | - 1 238 K€ |

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



Comptes consolidés au 31/01/2018

Immobilisations incorporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	215 649	5 091				220 740
Fonds commercial	10 874 787	47 192				10 921 979
Autres immobilisations incorporelles	138 000					138 000
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations Incorporelles brutes	11 228 436	52 283				11 280 719

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	152 812	3 817				156 629
Fonds commercial	1 657					1 657
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	154 469	3 817				158 286

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition						
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	62 837	1 274				64 111
Fonds commercial	10 873 130	47 192				10 920 322
Autres immobilisations incorporelles	138 000					138 000
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	11 073 967	48 466				11 122 433

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



Comptes consolidés au 31/01/2018

Immobilisations corporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	4 905 749	29 186				4 934 935
Constructions	28 289 876	2 477 295	259 202		653 639	31 161 608
Installations techniques, matériel, outillage	6 226 604	1 760 913	1 431 799		785 000	7 340 718
Autres immobilisations corporelles	1 825 910	115 438	27 483			1 913 865
Immobilisations en cours	1 517 998	308 850			-1 438 638	388 210
Avances et acomptes		50 248				50 248
Valeurs brutes	42 766 137	4 741 930	1 718 484		1	45 789 584

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	2 048 892	132 450				2 181 342
Constructions	14 179 355	1 255 039	125 774			15 308 620
Installations techniques, matériel, outillage	4 869 905	636 912	1 372 108			4 134 709
Autres immobilisations corporelles	1 358 097	184 029	7 342			1 534 784
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	22 456 249	2 208 430	1 505 224			23 159 455

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	2 856 857	-103 264				2 753 593
Constructions	14 110 521	1 222 256	133 428		653 639	15 852 988
Installations techniques, matériel, outillage	1 356 699	1 124 001	59 691		785 000	3 206 009
Autres immobilisations corporelles	467 813	-68 591	20 141			379 081
Immobilisations en cours	1 517 998	308 850			-1 438 638	388 210
Avances et acomptes		50 248				50 248
Valeurs nettes	20 309 888	2 533 500	213 260		1	22 630 129

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



Comptes consolidés au 31/01/2018

Immobilisations financières

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	2 150 609	288 504	43 061			2 396 052
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	101 684	160				101 844
Prêts	1 522 048		259 881			1 262 167
Autres immobilisations financières	48 927	52 494				101 421
Créances rattachées à des participations	1 781 557	258 005	16 616			2 022 946
Valeurs brutes	5 604 825	599 163	319 558			5 884 430

Provisions	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	12 179	-110 000				-97 821
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Créances rattachées à des participations		134 000				134 000
Provisions	12 179	24 000				36 179

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	2 138 430	398 504	43 061			2 493 873
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	101 684	160				101 844
Prêts	1 522 048		259 881			1 262 167
Autres immobilisations financières	48 927	52 494				101 421
Créances rattachées à des participations	1 781 557	124 005	16 616			1 888 946
Valeurs nettes	5 592 646	575 163	319 558			5 848 251

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



Comptes consolidés au 31/01/2018

Détail des titres de participation

Entreprise / Siège		Valeur des titres
SC GALEC	IFS DISTRIBUTION	291 780
SNC SOFILEC	IFS DISTRIBUTION	1 296 341
SCI ISSYLEC	IFS DISTRIBUTION	
SCI OCEANE	IFS DISTRIBUTION	46
SAS SODISHAGUE	IFS DISTRIBUTION	259
SC PARUEZ	IFS DISTRIBUTION	1 830
SAS STEPHIDIS	IFS DISTRIBUTION	30
SCAP AUTO	IFS DISTRIBUTION	610
SOGEDIS	IFS DISTRIBUTION	152
SNC FINODEV	IFS DISTRIBUTION	510 750
BENICARLO	IFS DISTRIBUTION	12 179
SAS ELBEUF DISTRIBUTION	IFS DISTRIBUTION	4 573
SC PARVAUX	IFS DISTRIBUTION	520
SAS CAEN DISTRIBUTION	IFS DISTRIBUTION	5 443
VERALEC	IFS DISTRIBUTION	3 060
SAS SODISRO	IFS DISTRIBUTION	150
SAS ANTANNA	IFS DISTRIBUTION	1
SCI LA PASTORALE	IFS DISTRIBUTION	150
SARL SPEEDFLY	IFS DISTRIBUTION	200
SAS MARTHOLD	IFS DISTRIBUTION	4
L.COMMERCE	IFS DISTRIBUTION	2 000
SCI CALYPSO	IFS DISTRIBUTION	29 637
PRESTALEC	SOFI IFS	320
DEVINLEC	SOFI IFS	1 600
SCAPMAREE	SOFI IFS	914
SCANORMANDE	SOFI IFS	215 520
GIE SAVELEC	SOFI IFS	13 300
PAVI HOLDING	SOFI IFS	20
GALEC	SOFI IFS	3 520
SOFITOUR	SOFI IFS	5
MARTHOLD-ARGENTAN	SOFI IFS	500
FIDESPO	SOFI IFS	10
SODISFAL	SOFI IFS	25
HOLDING SAINT GERMAIN	SOFI IFS	10
DISTRIARG	SOFI IFS	262
SCI FRALOUNAT	SOFI IFS	10
GALEC	LILA BEAUTY	320

Titres de participations non détaillés 0

Titres de participations 2 396 052

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



(Signature)

Comptes consolidés au 31/01/2018

Etat des provisions

Rubriques	Ouverture	Dotations	Reprises	Apports, Fusions, Scissions	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé						
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour acquisition de titres						
Provisions pour risques	50 000	235 675	50 000			235 675
Provisions pour charges						
Prov. pour risques et charges	50 000	235 675	50 000			235 675
Provisions sur frais d'établissement						
Prov. sur frais de recherche et développement						
Prov. sur conss, brevets et droits similaires						
Provisions dépréciation droit au bail						
Provisions dépréciation fond commercial						
Provisions sur autres immo. Incorporelles						
Provisions sur immobilisations incorporelles en cours						
Prov. sur immo incorporelles						
Provisions sur terrains						
Provisions sur terrains en crédit bail						
Provisions sur constructions						
Provisions sur constructions en crédit bail						
Provisions sur immobilisations corporelles en cours						
Prov. sur immo incorporelles						
Provisions sur titres de participation	12 179					12 179
Prov. pour cess.actifs nets en cours						
Provisions sur titres mis en équivalence						
Provisions sur créances rattachées		24 000				24 000
Provisions sur autres titres immobilisés						
Provisions sur prêts						
Provisions sur autres immobilis. financières						
Prov. sur immo financières	12 179	24 000				36 179
Provisions sur stocks matières premières						
Provisions sur en cours de biens						
Provisions sur en cours de services						
Provisions sur stocks produits finis						
Provisions sur stocks marchandises	127 993	132 268	127 993			132 268
Prov. sur stocks et en-cours	127 993	132 268	127 993			132 268
Prov. sur avances et acptes versés sur cmde						
Provisions sur comptes clients	47 424	39 403	47 424			39 403
Provision dépréciation clients douteux						
Provisions sur autres créances						
Provisions charges constatées avan.						
Prov. sur valeurs mobilières de placement						
Provisions sur actions propres						
Provisions pour dépréciation	47 424	39 403	47 424			39 403
TOTAL GENERAL	237 596	431 346	225 417			443 525

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



[Signature]

Comptes consolidés au 31/1/2018

Actif circulant

Rubriques	Valeur brute	Provisions (cumul des dotations)	Reprises (de la période)	Autres mouvements sur provision	Valeur nette 31/01/2018	Valeur nette 31/01/2017
Stocks et en-cours						
Matières premières, approvisionnements	25 657				25 657	29 550
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	8 544 345	260 261	127 993		8 412 077	8 351 425
Avances et acomptes versés sur commandes						375
Créances						
Créances clients et comptes rattachés	1 728 580	86 827	47 424		1 689 177	1 144 650
Actifs d'impôts différés	-24 492				-24 492	-22 444
Autres créances	1 500 044				1 500 044	2 443 098
Capital souscrit, appelé et non versé						
Divers						
Valeurs mobilières de placement	436 584				436 584	435 370
Actions propres						
Disponibilités	2 648 926				2 648 926	2 576 067
Total	14 859 644	347 088	175 417		14 687 973	14 958 091

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



[Signature]

Comptes consolidés au 31/01/2018

Stocks

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Matières premières, approvisionnements	29 550		-3 893			25 657
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	8 479 418	124 924	-59 997			8 544 345
Valeurs brutes	8 508 968	124 924	-63 890			8 570 002

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Matières premières, approvisionnements						
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	127 993	132 268	-127 993			132 268
Provisions	127 993	132 268	-127 993			132 268

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Matières premières, approvisionnements	29 550		-3 893			25 657
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	8 351 425	-7 344	67 996			8 412 077
Valeurs nettes	8 380 975	-7 344	64 103			8 437 734

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



[Signature]

Comptes consolidés au 31/01/2018

Etat des provisions

Rubriques	Ouverture	Dotations	Reprises	Apports, Fusions, Scissions	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé						
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES						
Provisions pour acquisition de titres						
Provisions pour risques	50 000	235 675	50 000			235 675
Provisions pour charges						
Prov. pour risques et charges	50 000	235 675	50 000			235 675
Provisions sur frais d'établissement						
Prov. sur frais de recherche et développement						
Prov. sur conss, brevets et droits similaires						
Provisions dépréciation droit au bail						
Provisions dépréciation fond commercial						
Provisions sur autres immo. Incorporelles						
Provisions sur immobilisations incorporelles en cours						
Prov. sur immo incorporelles						
Provisions sur terrains						
Provisions sur terrains en crédit bail						
Provisions sur constructions						
Provisions sur constructions en crédit bail						
Provisions sur immobilisations corporelles en cours						
Prov. sur immo incorporelles						
Provisions sur titres de participation	12 179					12 179
Prov. pour cess.actifs nets en cours						
Provisions sur titres mis en équivalence		24 000				24 000
Provisions sur créances rattachées						
Provisions sur autres titres immobilisés						
Provisions sur prêts						
Provisions sur autres immobilis. financières						
Prov. sur immo financières	12 179	24 000				36 179
Provisions sur stocks matières premières						
Provisions sur en cours de biens						
Provisions sur en cours de services						
Provisions sur stocks produits finis						
Provisions sur stocks marchandises	127 993	132 268	127 993			132 268
Prov. sur stocks et en-cours	127 993	132 268	127 993			132 268
Prov. sur avances et acptes versés sur cmde						
Provisions sur comptes clients	47 424	39 403	47 424			39 403
Provision dépréciation clients douteux						
Provisions sur autres créances						
Provisions charges constatées avan.						
Prov. sur valeurs mobilières de placement						
Provisions sur actions propres						
Provisions pour dépréciation	47 424	39 403	47 424			39 403
TOTAL GENERAL	237 596	431 346	225 417			443 525

SAS Altonéo Auait
Commissaire aux Comptes



[Signature]

Comptes consolidés au 31/01/2018

Créances

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	1 192 074	474 592	61 914			1 728 580
Actifs d'impôts différés	-22 444	-2 048				-24 492
Autres créances *	2 443 473	340 010	-1 283 439			1 500 044
Capital souscrit, appelé et non versé						
Valeurs brutes	3 613 103	812 554	-1 221 525			3 204 132

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	47 424	39 403	-47 424			39 403
Actifs d'impôts différés						
Autres créances						
Capital souscrit, appelé et non versé						
Provisions	47 424	39 403	-47 424			39 403

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	1 144 650	435 189	109 338			1 689 177
Actifs d'impôts différés	-22 444	-2 048				-24 492
Autres créances	2 443 473	340 010	-1 283 439			1 500 044
Capital souscrit, appelé et non versé						
Valeurs nettes	3 565 679	773 151	-1 174 101			3 164 729

* y compris avances et acomptes versés sur commandes

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



Comptes consolidés au 31/01/2018

Créances / échéances

Etat des Créances	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Créances rattachées à des participations	2 022 946	2 022 946		
Autres titres immobilisés	101 844	101 844		
Prêts	1 262 167	1 262 167		
Autres immobilisations financières	101 421	101 421		
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	1 675 986	1 675 986		
Clients douteux	52 594	52 594		
Actif d'impôt différé	(24 492)	(24 492)		
Autres créances	1 500 044	1 500 044		
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total Général	6 692 510	6 692 510		

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



Comptes consolidés au 31/01/2018

Emprunts et prêts

Emprunts	Ouverture	Correction Ouverture	Fusions Mouvements Exercice	Augmentations	Diminutions	Clôture
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires						
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	21 817 846			4 740 638	3 870 176	22 688 308
Dettes financières de crédit-bail						
Concours bancaires courants	218 072			749 663	205 991	761 744
Emprunt en crédit-bail						
Interêts courus sur Emprunts	49 650			1 686	3 744	47 592
Emprunts et dettes financières divers	391 949			48 152		440 101
TOTAL GENERAL	22 477 517			5 540 139	4 079 911	23 937 745

PRETS	Ouverture	Correction Ouverture	Fusions Mouvements Exercice	Augmentations	Diminutions	Clôture
Prêts	1 522 048				259 881	1 262 167
TOTAL GENERAL	1 522 048				259 881	1 262 167

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



[Signature]

Comptes consolidés au 31/01/2018

Dettes / échéances

Etat des Dettes	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, -5 ans	plus de 5 ans
	Montant	Montant	Montant	Montant
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	22 735 900	22 735 900	11 959 939	6 530 649
Concours bancaires courants	761 744	761 744		
Emprunts en crédit bail				
Emprunts et dettes financières divers	440 101	96 384	343 717	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 461 357	8 461 357		
Dettes fiscales et sociales	2 602 287	2 642 023		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	110 873	110 873		
Autres dettes	728 484	728 484		
Total Général	35 840 746	35 536 765	12 303 656	6 530 649

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



Comptes consolidés au 31/01/2018

Dettes garanties / des sûretés réelles

Rubriques	Montant garanti	
	31/01/2018	31/01/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Nantissement de 13 186 actions d'Ifs Distribution envers la Bred	13 186 000	13 186 000
Nantissement de 6 800 actions d'Ifs Distribution envers la Bred - Bpi - Crédit Agricole	10 050 000	10 050 000
Nantissement du fonds de commerce de Sofi Ifs envers la Bnp		300 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers la Bred	1 913 000	1 913 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers la Bpi		500 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers Edel		500 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers la Bred	1 300 000	1 300 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers la Bred	1 300 000	1 300 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers la Bred	1 000 000	1 000 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers le Crédit Coopératif	3 800 000	3 800 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers la Bred	530 000	530 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers le Crédit Coopératif	1 700 000	1 700 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers le Crédit Coopératif	600 000	600 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers Edel	650 000	650 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers Edel	350 000	350 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers Edel	1 150 000	1 150 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers le Crédit Agricole	327 269	327 269
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers Edel	452 000	452 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers le Crédit Mutuel	225 000	225 000
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers la Bpi	1 650 000	
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers Edel	1 100 000	
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers le Crédit Agricole	340 000	
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers le Crédit Agricole	160 000	
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers la Bnp	206 562	
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers la Bred	850 000	
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers la Bred	680 000	
Nantissement du fonds de commerce d'Ifs Distribution envers la Bnp	44 100	
Concours bancaires courants		
Emprunts en crédit bail		
Emprunts et dettes financières divers		

Total

43 563 931 39 833 269
 SAS Altonéo Audit
 Commissaire aux Comptes



Comptes consolidés au 31/01/2018

Engagements

Rubriques	Montant hors bilan 31/01/2018	Montant hors bilan 31/01/2017	Motif	Organisme / Beneficiaire
Effets escomptés non échus				
Avals et cautions	11 507 976	10 528 628		
Engagements en matière de pensions et retraite:	1 308 174	1 238 199		
Autres engagements donnés	13 345 645	11 959 351		
Autres engagements reçus	2 010 000	2 010 000		
Total	28 171 795	25 736 178		

Détail du poste ' Autres engagements donnés '

Rubriques	Montant hors bilan 31/01/2018	Montant hors bilan 31/01/2017	Motif	Organisme / Beneficiaire
Associé indéfiniment et solidairement responsable				Snc Sofilec - Snc Finodev
Associé indéfiniment et solidairement responsable				Gie Savelec
SOFI IFS				
Caution solidaire	250 000	250 000		BP Val de France - Sas Pavi Holding
Caution solidaire	150 000	150 000		Crédit Agricole - Sas Pavi Holding
Caution solidaire	250 000	250 000		BP Val de France - Sas Malherbes Distribution
Caution solidaire	27 500	27 500		Crédit Agricole - Sas Malherbes Distribution
Caution solidaire	25 000	25 000		Crédit Agricole - Sas Malherbes Distribution
Caution solidaire	187 500	187 500		Cic Sas Marthold
Caution solidaire	111 112	111 112		Bpi - Sas Gruaudis
Caution solidaire	1 430 000	1 430 000		Crédit Mutuel - Sas Fidespo
Caution solidaire	1 430 000	1 430 000		Edel - Sas Fidespo
Caution solidaire	286 000	286 000		Edel - Sas Distriarg
Caution solidaire	1 380 000	1 380 000		Edel - Sci Fvkl
Caution solidaire	1 380 000	1 380 000		Cic - Sci Fvkl
Caution solidaire	345 000	345 000		Edel - Sas Blainvidis
Caution solidaire	345 000	345 000		Cic - Sas Blainvidis
Caution solidaire	750 000	750 000		Crédit Mutuel - Sci Fralounat
Caution solidaire	750 000			Edel - Sci Fralounat
IFS DISTRIBUTION				
Caution solidaire	30 500	30 500		Edel - Eurl Ifs Voyages
Caution solidaire	500 000	484 463		Edel - Arancedis
Caution solidaire	530 000	530 000		Edel - Sas Sda
Caution solidaire	222 222	933 333		Edel / Bred / Bpi - Sas Gruaudis
Caution solidaire	223 350	223 350		Crédit Mutuel - Sarl Speedfly
Caution solidaire		187 500		Crédit Agricole - Sas Marthold
Caution solidaire		406 982		Crédit Mutuel - Sas Antanna
Caution solidaire		205 000		Bred - Sas Antanna
Caution solidaire		611 111		Crédit Coopératif - Sas Antanna
Caution solidaire	187 500			Edel - Sas Blainvidis
Caution solidaire	187 500			Cic - Sas Blainvidis
Caution solidaire	750 000			Edel - Sci Fvkl
Caution solidaire	750 000			Cic - Sci Fvkl
Caution solidaire	98 148			Edel - Compte oucrant Sas Sofi Ifs
Caution solidaire	111 000			Bpi - Sas Gruaudis
Caution solidaire	200 000			Bred - Sas Gruaudis
Caution solidaire	458 313			Bpi - Sas Antanna
Total	13 345 645	11 959 351		

Détail du poste ' Autres engagements reçus '

Rubriques	Montant hors bilan 31/01/2018	Montant hors bilan 31/01/2017	Motif	Organisme / Beneficiaire
Caution	529 000	529 000		Bred - Caution des parrains
Caution	810 866	810 866		Bpi - Caution des parrains
Caution	670 134	670 134		Crédit Agricole - Jean-François GRUAU
Total	2 010 000	2 010 000		

SAS Altonéo Aucit
Commissaire aux Comptes



[Signature]

Comptes consolidés au 31/01/2018

Charges - produits financiers

Taux de l'impôt	Nature des charges financières	31/01/2018	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/01/2017
Société :					
33,33 %	Dot. aux amort. des primes de remboursements d'emprunt				
	Dotations aux provisions Risques & Charges financiers				
	Dotations aux provisions pour dépréciation éléments financiers				
	Dotations aux provisions pour dépréciation des immo. financières	34 000	11 332		20 000
	Dotations aux provisions pour dépréciation des VMP				
	Autres dotations				
	<i>Sous-total</i>	34 000	11 332		20 000
	Charges d'intérêts				
	Intérêts des emprunts et dettes assimilées	329 638	109 868		359 148
	Intérêts des dettes rattachées à des participations				
	Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs				
	Intérêts bancaires et des opérations de financement (escompte,...)	7 028	2 343		6 534
	Intérêts des obligations cautionnées				
	Intérêts des autres dettes				
	Intérêts des autres dettes (dettes commerciales)				
	Intérêts des autres dettes (dettes diverses)				
	Pertes sur créances liées à des participations				
	Autres charges financières				46 215
	<i>Sous-total</i>	336 667	112 211		411 897
	Autres charges financières non détaillées	0	0		
	Total	370 667	123 543		431 897

Nature des produits financiers	31/01/2018	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/01/2017
Produits de participations	5 090	1 696		2 707
Revenus des titres de participations				
Revenus sur autres formes de participations				
Revenus de créances rattachées à des participations	4 831	1 610		6 098
<i>Sous-total</i>	9 921	3 307		8 805
Produits des autres immobilisations financières				
Revenus des titres immobilisés	248	83		241
Revenus des prêts	15 016	5 005		22 651
Revenus des créances immobilisées				
<i>Sous-total</i>	15 264	5 087		22 892
Revenus des autres créances				6 393
Revenus des créances commerciales				
Revenus des créances diverses	10 752	3 584		2 568
Revenus des valeurs mobilières de placement	782	261		853
<i>Sous-total</i>	11 534	3 844		9 814
Reprise sur provision pour risques				
Provisions pour risques et charges financières				
Provisions pour dépréciations des éléments financiers				
Valeurs mobilières de placement				
<i>Sous-total</i>				
Autres produits financiers non détaillés				
Total	36 719	12 238		41 511

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



[Signature]

Comptes consolidés au 31/01/2018

Charges - produits exceptionnels

Taux de l'impôt Société :	Nature des charges exceptionnelles	31/01/2018	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/01/2017
33,33 %	Pénalités sur marchés et débits payés sur achats et ventes				
	Pénalités, amendes fiscales et pénales	8 249	2 749		16 000
	Dons, libéralités				
	Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice				
	Subventions accordées				
	Rappel d'impôts (autres qu'IS)				
	Autres charges sur opérations de gestion				
	Charges sur exercices ant. (en cours d'exercice)				
	<i>Sous-total</i>	8 249	2 749		16 000
	Immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles	213 260	71 079		97 230
	Immobilisations financières	43 061	14 352		
	Autres éléments d'actif	377	126		
	Malis provenant de clauses d'indexation				
	Lots				
	<i>Sous-total</i>	256 698	85 557		97 230
	Malis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et d'obligations				
	Charges exceptionnelles diverses				
	<i>Sous-total</i>				
	Dotations aux amortissements exceptionnels				
	Dotations aux provisions réglementées (stock)				
	Dotations aux provisions réglementées				
	Dotations aux provisions pour risques et charges	205 742	68 574		
	Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelles				
	<i>Sous-total</i>	205 742	68 574		
	Autres charges exceptionnelles non détaillées	87 238	29 077		87 238
	Total	557 927	185 957		200 468

Nature des produits exceptionnels	31/01/2018	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/01/2017
Débits et pénalités perçus sur achats et ventes	722	241		2 173
Libéralités perçues				
Rentrées sur créances amorties				
Subventions d'équilibre				
Dégrèvement d'impôts (autres qu'impôt sur les bénéfices)				
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits sur exercices antérieurs				
<i>Sous-total</i>	722	241		2 173
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	19 800	6 599		2 800
Autres éléments d'actif corporels				
Autres éléments d'actif incorporels				
<i>Sous-total</i>	19 800	6 599		2 800
Immobilisations financières	277 889	92 620		
Titres consolidés				
<i>Sous-total</i>	277 889	92 620		
Bonis provenant de clauses d'indexation				
Lots				
Bonis provenant du rachat d'actions et d'obligations émises	460	153		
Produits exceptionnels divers				
<i>Sous-total</i>	460	153		
Amortissements dérogatoires	12 038	4 012		12 038
Provision spéciale de réévaluation				
Plus-values réinvesties				
<i>Sous-total</i>	12 038	4 012		12 038
Reprises sur provisions réglementées (stocks)				
Reprises sur autres provisions réglementées				
Reprises sur provisions pour risques et charges	50 000	16 665		21 000
Reprises sur provisions pour dépréciation				
<i>Sous-total</i>	50 000	16 665		21 000
Autres produits exceptionnels non détaillés	75 200	25 064		(6 141)
Total	436 109	145 355		31 870

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



[Signature]

Comptes consolidés au 31/01/2018

Effectif Moyen

	Effectif au 31/01/2018	Effectif au 31/01/2017
Cadres	10	11
Agents de maîtrise	52	51
Employés	292	290
Ouvriers	10	7
Total	364	359

Détail du poste ' Cadres '

	Effectif au 31/01/2018	Effectif au 31/01/2017
Sofi Ifs	6	6
Ifs Distribution	3	3
Lila Beauty		1
Ifs Voyages	1	1
Autres		
Total	10	11

Détail du poste ' Agents de maîtrise & techniciens '

	Effectif au 31/01/2018	Effectif au 31/01/2017
Sofi Ifs	46	46
Ifs Distribution	5	4
Lila Beauty		
Ifs Voyages	1	1
Autres		
Total	52	51

Détail du poste ' Employés '

	Effectif au 31/01/2018	Effectif au 31/01/2017
Sofi Ifs	220	216
Ifs Distribution	59	59
Lila Beauty	9	11
Ifs Voyages	4	4
Autres		
Total	292	290

Détail du poste ' Ouvriers '

	Effectif au 31/01/2018	Effectif au 31/01/2017
Sofi Ifs	10	7
Ifs Distribution		
Lila Beauty		
Ifs Voyages		
Autres		
Total	10	7

SAS Altonéo Audit
Commissaire aux Comptes



[Signature]