

RCS : VERSAILLES

Code greffe : 7803

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1984 B 00589

Numéro SIREN : 305 302 812

Nom ou dénomination : IKEA HOLDING FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 04/03/2022 sous le numéro de dépôt 3572

# IKEA HOLDING FRANCE

425 RUE HENRI BARBUSSE

78370 PLAISIR

*Comptes au 31/08/2021*

certifié conforme à l'original.

DocuSigned by:

*KLDNR, Walter*

9D6E82D040C34B4...



## - SOMMAIRE -

### Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

### Annexes

Annexe des Comptes Annuels	8
Faits Caractéristiques de l'exercice	9
Règles et Méthodes Comptables	10
Evènements postérieurs à la clôture	12

### Informations Bilan et Résultat

Immobilisations	14
Amortissements	N/A *
Provision et dépréciations	15
Créances et Dettes	16
Composition du Capital Social	17
Variation des Capitaux Propres	18
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	N/A *
Produits à recevoir	N/A *
Charges et produits constatés d'avance	N/A *
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	19
Engagements Hors Bilan	20
Engagements financiers donnés et reçus	N/A *
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	21
Charges à payer	22
Ventilation du chiffre d'affaires	N/A *
Charges et Produits Exceptionnels	23
Charges et produits sur exercices antérieurs	N/A *
Tableau des filiales et participations	24

\* : N/A Non applicable

# Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2021	31/08/2020
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	41 711 363	15 979 947	25 731 416	25 731 401
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>41 711 363</b>	<b>15 979 947</b>	<b>25 731 416</b>	<b>25 731 401</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés				12 191 706
Autres créances	841 719 789	30 226 805	811 492 984	943 058 554
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	7 231		7 231	1 498 526
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>841 727 020</b>	<b>30 226 805</b>	<b>811 500 215</b>	<b>956 748 786</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>883 438 382</b>	<b>46 206 752</b>	<b>837 231 631</b>	<b>982 480 186</b>

Rubriques	31/08/2021	31/08/2020
Capital social ou individuel ( dont versé : 3 000 000 )	3 000 000	3 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	304 898	304 898
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )	3 394 258	3 394 258
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )		
Report à nouveau	10 524 379	10 524 379
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>94 623 372</b>	<b>150 211 052</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>111 846 907</b>	<b>167 434 588</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>		
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	715 568 170	781 645 829
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 816 553	33 399 770
Dettes fiscales et sociales		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>725 384 723</b>	<b>815 045 599</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>837 231 631</b>	<b>982 480 186</b>

Rubriques	France	Exportation	31/08/2021	31/08/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services		1 463	1 463	4 786
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		<b>1 463</b>	<b>1 463</b>	<b>4 786</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				1 536 135
Autres produits				
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>1 463</b>	<b>1 540 921</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			151 261	135 662
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			346 204	276 626
Dotations aux provisions				
Autres charges				
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>497 465</b>	<b>412 288</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-496 002</b>	<b>1 128 633</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			99 968 943	155 268 690
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			2 446 475	2 643 408
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>102 415 418</b>	<b>157 912 098</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 441 868	5 482 373
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>1 441 868</b>	<b>5 482 373</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>100 973 550</b>	<b>152 429 725</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>100 477 548</b>	<b>153 558 357</b>

Rubriques	31/08/2021	31/08/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	5 854 176	3 347 305
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>102 416 881</b>	<b>159 453 019</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>7 793 509</b>	<b>9 241 967</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>94 623 372</b>	<b>150 211 052</b>

# Annexes

## Annexe au Bilan avant répartition

Exercice clos au : 31/08/2021

Durée de l'exercice en mois : 12

Total du bilan (euros) : 837 231 631

Résultat (euros) : 94 623 372

Les notes et les tableaux présentés, ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'évènement Covid-19 a eu des effets significatifs sur l'activité de ses filiales et notamment celle de Meubles Ikea France.

En effet, sur l'exercice 2021 suite à la pandémie de Covid19, les magasins ont été contraints de fermer à plusieurs reprises : le mois de novembre 2020 puis partiellement en février 2021 (selon la taille du magasin), puis de nouveau tous les magasins à partir de mars 2021 jusqu'en mai 2021. L'activité de restauration a été impactée durant toute l'année FY21 par les restrictions d'accès et également la fermeture des magasins.

Les comptes annuels ont été établis suivant les principes, normes et méthodes comptables découlant du règlement ANC 2014-03 modifié par les règlements ANC 2015-06, 2016-07 et 2018-01

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

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### **IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

### **PARTICIPATIONS/CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS**

Les titres de participation ont été comptabilisés aux prix pour lesquels ils ont été acquis et sont dépréciés lorsque leur valeur d'utilité, appréciée filiale par filiale, est inférieure à leur coût d'acquisition. La valeur d'utilité tient compte de la quote-part des capitaux propres et des perspectives de rentabilité.

### **CREANCES**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Elles sont éventuellement dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

### **DETTES**

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

### **COMPTES COURANTS**

Les comptes courants groupe débiteurs sont comptabilisés en autres créances.

Les comptes courants groupe créditeurs sont comptabilisés en dettes financières

## **INTEGRATION FISCALE**

La société Ikea Holding France SAS est la tête de groupe de l'intégration fiscale.

Chaque société intégrée établit son résultat fiscal et calcule l'impôt sur les sociétés comme en l'absence d'intégration fiscale.

Lorsqu'il s'agit d'une charge, les sociétés comptabilisent leur impôt et la société Holding France procède au paiement de celui-ci.

Dans le cas d'une perte fiscale, le gain d'impôt est directement transféré à la Holding qui procède à la liquidation (hormis pour la Société FINVEST SAS qui enregistre elle-même son gain d'impôt) .

La gain d'IS pour la société intégrante s'élève à 11 772 K€ pour cet exercice.

## **COMPTES CONSOLIDES**

Notre société IKEA Holding France SAS, société mère du groupe IKEA France, est exemptée de présenter des comptes consolidés du fait que ses résultats sont inclus dans ceux de la société INGKA Holding Europe BV.

Les comptes consolidés sont à la disposition des actionnaires.

NEANT

## Informations

## Bilan et Résultat

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Terrains			
<b>Dont composants</b>			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	41 711 347		15
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>41 711 347</b>		<b>15</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>41 711 347</b>		<b>15</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			41 711 363	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>			<b>41 711 363</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>41 711 363</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>				
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	15 979 947			15 979 947
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	29 880 601	346 204		30 226 805
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>45 860 548</b>	<b>346 204</b>		<b>46 206 752</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>45 860 548</b>	<b>346 204</b>		<b>46 206 752</b>
Dotations et reprises d'exploitation		346 204		
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	24 688 071	24 688 071	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	817 031 718	817 031 718	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>841 719 789</b>	<b>841 719 789</b>	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	524	524		
Fournisseurs et comptes rattachés	9 816 553	9 816 553		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	715 567 646	715 567 646		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>725 384 723</b>	<b>725 384 723</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	200 000			15

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		167 434 588	
Distributions sur résultats antérieurs		150 211 052	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		17 223 536	
Variations en cours d'exercice		En moins	En plus
Variations du capital			
Variations des primes liées au capital			
Variations des réserves			
Variations des subventions d'investissement			
Variations des provisions réglementées			
Autres variations			
Résultat de l'exercice			94 623 372
	<b>SOLDE</b>		<b>94 623 372</b>
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition			111 846 907

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	100 477 548	5 854 176	94 623 372
Résultat exceptionnel à court terme			
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>100 477 548</b>	<b>5 854 176</b>	<b>94 623 372</b>

1. Notre société apporte son soutien financier aux sociétés Corpe, Nordex XI, Actionvest, Finvest, Finpart et Trading ainsi qu'aux Sociétés Ikea Développement, Pelures Blanches et Nordex VIII .
2. Garantie à première demande auprès d'une banque pour des baux à hauteur de 5 725K€.
3. Contrats de SWAP :

Rubriques	Montant hors bilan en K€
Contrat de SWAP du 29/05/20 au 22/02/22 Montant nominal au 24/08/2020 : 422 K€ Taux échangé : - 0,55% / valeur marché : Taux d'échangé : 1,95% / valeur marché :	-422 426
Contrat de SWAP du 29/05/20 au 22/02/22 Montant nominal au 24/08/2020 : 416 K€ Taux échangé : - 0,55% / valeur marché : Taux d'échangé : 1,95% / valeur marché :	-416 420
<b>TOTAL</b>	<b>8</b>

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
INGKA HOLDING EUROPE BV HULLENBERWEG 2 BL 1101 AMSTERDAM PAYS BAS	BV		



Compte	Libellé	31/08/2021	31/08/2020	Ecart
<b>CHARGES A PAYER</b>				
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>				
408000	FOURN. FACTURES NON PARVENUES		15 799,20	-15 799,20
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>			<b>15 799,20</b>	<b>-15 799,20</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>			<b>15 799,20</b>	<b>-15 799,20</b>

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
NEANT		
<b>TOTAL</b>		

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
NEANT		
<b>TOTAL</b>		



**Situation au 31/08/2021**

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Reserves & report à nouveau FY21	Val. brute Titres	Val. nette Titres	Comptes courants Dt+ Cr-	Dividendes reçus	Chiffre d'affaires HT en €	Résultats en € FY21
Meubles IKEA France SAS	8 840 000	100,00%	328 414 122	8 842 029	8 842 028	(611 862 525)		2 893 489 470	27 193 376
IKEA Développement SAS	7 700 000	100,00%	182 394 135	16 127 307	16 127 307	250 036 560	49 606 220	65 499 978	(32 802 767)
Distribution Services Ikea France SAS	15 641	100,00%	18 930 759	30 460	30 460	(5 781 177)	4 549 156	140 445 065	3 912 198
Finpart	12 400 000	99,99%	(12 687 494)	15 856 221		294 588			(12 592)
SCI Strasbourg	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	3 455 433	3 222 991	2 451 961	1 733 513
SCI Lorraine la Maxe	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(3 847 916)	6 665 764	4 101 616	2 613 850
SCI Moselle la Maxe	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	4 632 559	1 467 281	1 998 007	1 346 103
SCI St Herblain Atlantis	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	4 365 720	2 558 573	5 022 679	3 176 409
SCI Dardilly	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(14 305)			(837)
SCI Toulon	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	7 740 832	2 758 726	3 896 000	2 045 852
SCI Montpellier Odysseum	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(14 330)			(857)
SCI Marseille la Ravelle	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	14 410 537	3 032 897	2 893 540	(559 525)
SCI Cagnes Nice	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(1 419 934)			1 404 816
SAS Finvest	37 000	99,90%	(29 670 623)	36 900		29 955 582			(328 557)
SCI Velizy Petit Clamart	15 200	99,90%		15 185	15 185	(14 247)			(836)
SCI Val Breon	15 200	99,90%	0	15 185	15 185	8 744 408	2 285 679	2 168 829	524 876
SCI Franconville Clos Bertin	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(14 210)			(872)
SAS Actionvest	87 000	99,80%	(7 206 372)	86 826		46 024 200		826 941	(195 180)
SCI Le Morellon	152 400	90,01%	50	137 219	137 219	(986 198)	5 949 467	5 750 757	4 049 763
SCI Roques	152 400	90,01%	49	137 219	137 219	3 228 108	3 122 947	4 799 101	3 440 493
SCI Villiers	152 400	90,01%	49	137 219	137 219	1 132 583	6 856 773	6 025 408	4 352 429
SCI Franconville St Marc	152 400	90,00%	49	137 204	137 204	(4 486 761)	7 866 352	6 612 682	5 279 936
SCI Sainte Sophie	1 524	1,00%	(124 213)	15	15	7 409 298	8 633	868 988	(348 154)
SCI le Lac	15 200	0,10%	45	15	15	12 550 669	5 093	5 565 062	2 777 395
SCI Plaisir	15 200	0,10%	46	15	15	12 359 674	3 546	4 671 724	2 681 905
SCI Paris Nord II	15 200	0,10%	45	15	15	21 165 583	5 214	6 147 693	3 182 551
SCI Champ du Pont	15 200	0,10%	45	15	15	32 254			(47 928)
SCI Grand But	15 200	0,10%	39	15	15	2 290 559	3 631	2 966 584	1 458 629
TOTAL			480 051 180	41 711 363	25 731 416	-198 612 456	99 968 943		

**IKEA HOLDING FRANCE**  
**Société par actions simplifiée au capital de 3.000.000 €**  
**425 rue Henri Barbusse 78370 PLAISIR**  
**305 302 812 RCS Versailles**

---

**PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS**  
**DE L'ASSOCIÉ UNIQUE DU 22 FEVRIER 2022**

L'an deux-mille-vingt-et-deux, le vingt-deux février,  
au siège social,

La société INGKA HOLDING EUROPE BV, représentée par Monsieur Walter KADNAR dûment habilité à l'effet des présentes, (ci-après « l'associé unique »),

Agissant en sa qualité d'associé unique de IKEA HOLDING FRANCE, société par actions simplifiée unipersonnelle (ci-après désignée « la Société »),

Étant précisé que la société KPMG S.A., commissaire aux comptes titulaire de la Société a été régulièrement informé des décisions devant être prises,

**Après avoir exposé que :**

Monsieur Walter KADNAR, Président de la Société, a établi et arrêté les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 août 2021 et le rapport de gestion sur l'activité de la société au cours de cet exercice.

L'Associé unique constate que les documents indiqués ci-après ont été tenus à sa disposition conformément aux dispositions légales applicables ainsi qu'aux statuts de la Société :

- une copie de la lettre d'information adressée au commissaire aux comptes,
- un exemplaire des statuts de la Société,
- les comptes annuels de l'exercice clos le 31 août 2021, arrêtés par le Président,
- le rapport de gestion du Président,
- le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice.

L'Associé unique reconnaît expressément avoir pu prendre pleine et entière connaissance, en temps utile, de tous documents et informations nécessaires à son information préalablement aux décisions qui suivent.

L'Associé unique a pris les décisions ci-après relatives aux points suivants :

- Rapport du Président sur les comptes de l'exercice clos le 31 août 2021,
- Rapport général du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 août 2021,

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 août 2021 et quitus au Président,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de Commerce,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

### **1ère DECISION**

L'Associé unique, connaissance prise du rapport de gestion relatif à l'exercice clos 31 août 2021 et du rapport général du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de cet exercice, tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par un bénéfice de 94 623 372 Euros.

Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport de gestion.

En conséquence, l'Associé unique donne, pour l'exercice clos le 31 août 2021, quitus de sa gestion au Président.

En outre, l'Associé unique constate, conformément à l'article 223 quater du Code Général des Impôts, qu'aucune somme n'a été enregistrée au titre des dépenses ou charges non déductibles fiscalement visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts au cours de l'exercice écoulé.

### **2ème DECISION**

L'Associé unique approuve la détermination des bénéfices distribuables et décide d'affecter les résultats présentés de la façon suivante :

- **Origine du résultat à affecter :**
  - Bénéfice de l'exercice : 94 623 372 Euros
  - Report à nouveau : 10 524 379 Euros
  - Total du bénéfice distribuable : 105 147 751 Euros
- **Affectation proposée :**
  - Distribution de dividendes : 94 623 371,64 Euros
  - Report à nouveau : 10 524 379,36 Euros

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes:

<b>Exercice</b>	<b>Dividendes</b>
N-1	150 211 052 €
N-2	80 000 000 €
N-3	90 000 000 €

Notre société n'est pas éligible à l'abattement de 40%.

### **3ème DECISION**

L'Associé unique prend acte qu'aucune convention entrant dans le champ d'application des dispositions de l'article L. 227-10 du Code de Commerce n'a été conclue au titre de l'exercice clos le 31 août 2021.

#### **4<sup>ème</sup> DECISION**

L'Associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité qu'il appartiendra.

De tout ce que dessus, il a été établi le présent procès-verbal, qui a été signé par l'Associé unique et consigné sur le registre de ses décisions.

DocuSigned by:  
  
9D6E82D040C34B4...

---

L'Associé unique  
Représenté par Monsieur Walter KADNAR

**IKEA HOLDING FRANCE**  
**Société par actions simplifiée au capital de 3.000.000 €**  
**425 rue Henri Barbusse 78370 PLAISIR**  
**305 302 812 RCS Versailles**

---

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT SUR LES COMPTES**  
**CLOS AU 31 AOUT 2021**

Cher Associé,

Nous avons l'honneur de soumettre à votre examen les comptes de l'exercice clos le 31 août 2021 et de vous rendre compte de l'activité de notre société pendant ledit exercice.

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons envoyé ou mis à disposition dans les délais prescrits tous les documents nécessaires à votre information.

**1- Activité de la Société**

**1.1 Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé**

L'évènement Covid-19 a eu des effets significatifs sur l'activité de ses filiales et notamment celle de Meubles Ikea France.

En effet, sur l'exercice 2021 suite à la pandémie de Covid19, les magasins été contraints de fermer à plusieurs reprises : le mois de novembre 2020 puis partiellement en février 2021 (selon la taille du magasin), puis de nouveau tous les magasins à partir de mars 2021 jusqu'en mai 2021. L'activité de restauration a été impactée durant toute l'année FY21 par les restrictions d'accès et également la fermeture des magasins.

**1.2 Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice**

Il est précisé qu'aucun événement important n'est survenu entre la date de la clôture de l'exercice et la date d'établissement du présent rapport.

**1.3 Activités en matière de recherche et développement**

La Société n'a eu aucune activité en matière de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

**1.4 Évolutions prévisibles de la situation de la Société et perspectives d'avenir**

*Néant*

## 2 - Filiales et participations

### 2.1 Prises de participations (hors contrôle) au cours de l'exercice écoulé

Néant.

### 2.2 Cession de participations au cours de l'exercice écoulé

Néant.

## 2 bis - Sociétés contrôlées

Nous vous rappelons que notre Société contrôle, au sens de l'article L. 233-3 du code de commerce, les sociétés suivantes :

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Reserves & report à nouveau FY21	Val. brute Titres	Val. nette Titres	Comptes courants	Dividendes reçus	Chiffre d'affaires	Résultats
						Dr+ Cr-		HT en €	en € FY21
Meubles IKEA France SAS	8 840 000	100,00%	328 414 122	8 842 029	8 842 028	(611 862 525)		2 893 489 470	27 193 376
IKEA Développement SAS	7 700 000	100,00%	182 394 135	16 127 307	16 127 307	250 036 560	49 606 220	65 499 978	(32 802 767)
Distribution Services Ikea France SAS	15 641	100,00%	18 930 759	30 460	30 460	(5 781 177)	4 549 156	140 445 065	3 912 198
Finpart	12 400 000	99,99%	(12 687 494)	15 856 221		294 588			(12 592)
SCI Strasbourg	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	3 455 433	3 222 991	2 451 961	1 733 513
SCI Lorraine la Maxe	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(3 847 916)	6 665 764	4 101 616	2 613 850
SCI Moselle la Maxe	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	4 632 559	1 467 281	1 998 007	1 346 103
SCI St Herblain Atlantis	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	4 365 720	2 558 573	5 022 679	3 176 409
SCI Dardilly	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(14 305)			(837)
SCI Toulon	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	7 740 832	2 758 726	3 896 000	2 045 852
SCI Montpellier Odysseum	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(14 330)			(857)
SCI Marseille la Ravelle	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	14 410 537	3 032 897	2 893 540	(559 525)
SCI Cagnes Nice	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(1 419 934)			1 404 816
SAS Finvest	37 000	99,90%	(29 670 623)	36 900		29 955 582			(328 557)
SCI Velizy Petit Clamart	15 200	99,90%		15 185	15 185	(14 247)			(836)
SCI Val Breon	15 200	99,90%	0	15 185	15 185	8 744 408	2 285 679	2 168 829	524 876
SCI Franconville Clos Bertin	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(14 210)			(872)
SAS Actionvest	87 000	99,80%	(7 206 372)	86 826		46 024 200		826 941	(195 180)
SCI Le Moreillon	152 400	90,01%	50	137 219	137 219	(986 198)	5 949 467	5 750 757	4 049 763
SCI Roques	152 400	90,01%	49	137 219	137 219	3 228 108	3 122 947	4 799 101	3 440 493
SCI Villiers	152 400	90,01%	49	137 219	137 219	1 132 583	6 856 773	6 025 408	4 352 429
SCI Franconville St Marc	152 400	90,00%	49	137 204	137 204	(4 486 761)	7 866 352	6 612 682	5 279 936
SCI Sainte Sophie	1 524	1,00%	(124 213)	15	15	7 409 298	8 633	868 988	(348 154)
SCI le Lac	15 200	0,10%	45	15	15	12 550 669	5 093	5 565 062	2 777 395
SCI Plaisir	15 200	0,10%	46	15	15	12 359 674	3 546	4 671 724	2 681 905
SCI Paris Nord II	15 200	0,10%	45	15	15	21 165 583	5 214	6 147 693	3 182 551
SCI Champ du Pont	15 200	0,10%	45	15	15	32 254			(47 928)
SCI Grand But	15 200	0,10%	39	15	15	2 290 559	3 631	2 966 584	1 458 629
TOTAL			480 051 180	41 711 363	25 731 416	-198 612 456	99 968 943		

## 2 ter - Liste des établissements

La Société détient les établissements suivant :

Etablissement	Adresse	N° siret
---------------	---------	----------

Siège social et établissement principal	425 rue Henri Barbusse 78370 PLAISIR	30530281200170
Etablissement secondaire	1 rue du Clos aux Pois 91090 LISSES	30530281200162

### **3 - Présentation des comptes annuels et des résultats de l'exercice**

Les comptes annuels de notre Société, soumis à votre approbation, ont été établis selon les mêmes formes et les mêmes méthodes que les années précédentes.

Au cours de l'exercice clos le 31 août 2021, les charges d'exploitation ont atteint au total 497 465 Euros contre 412 288 Euros au titre de l'exercice précédent soit une augmentation de 20,22%.

Le résultat d'exploitation ressort à (496 002) Euros contre 1 128 633 Euros au titre de l'exercice précédent.

Tenant compte d'une diminution de 51 456 175 Euros du résultat financier qui est passé à 100 973 550 Euros contre 152 429 725 Euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôts s'établit à 100 477 548 Euros contre 153 558 357 Euros au titre de l'année précédente, soit une diminution de 34,57%.

Le résultat financier est composé d'une part d'une charge financière de 1 441 868 Euros et d'autre part d'un produit financier de 102 415 418 Euros correspondant principalement aux produits de nos participations.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel nul, et d'une augmentation de l'impôt sur les sociétés de 2 506 871 Euros soit 74,9%, qui s'élève à 5 854 176 Euros, l'exercice clos le 31 août 2021 se traduit par un bénéfice de 94 623 372 Euros contre un bénéfice de 150 211 052 Euros au titre de l'exercice précédent, soit une diminution de 37%.

### **4 - Proposition d'affectation du résultat**

Le compte de résultat fait apparaître un bénéfice de 94 623 372 Euros que nous vous proposons d'affecter, conformément aux prescriptions légales et statutaires, de la manière suivante :

- **Origine du résultat à affecter :**
  - Bénéfice de l'exercice : 94 623 372 Euros
  - Report à nouveau : 10 524 379 Euros
  - Total du bénéfice distribuable : 105 147 751 Euros
- **Affectation proposée :**
  - Distribution de dividendes : 94 623 371,64 Euros
  - Report à nouveau : 10 524 379,36 Euros

## **5 - Dividendes distribués antérieurement**

Conformément à l'article 243 bis du code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois exercices précédents, ont été les suivantes :

	<b>Dividendes</b>
Exercice N - 1	150 211 052 €
Exercice N - 2	80 000 000 €
Exercice N - 3	90 000 000 €

La Société n'est pas éligible à l'abattement de 40%.

## **6 - Dépenses somptuaires**

Il est précisé que les comptes de l'exercice écoulé ne présentent pas de charges non déductibles du résultat fiscal, dépenses dites « somptuaires », telles que visées à l'article 39-4 du code général des impôts.

Il sera donc proposé aux associés, conformément à l'article 223 quater du code général des impôts, de constater l'absence de dépenses et charges visées à l'article 39, 4 dudit code.

## **7 - Informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients de la société**

Une information sur les délais de paiement de nos fournisseurs et de nos clients est requise par les dispositions du code de commerce. Nous vous présentons les factures reçues et émises non réglées au 31 août 2021 dont le terme est échu, dans les tableaux ci-après, qui ont été établis conformément aux modèles fixés par l'arrêté du 20 mars 2017.

Factures reçues et émises, non réglées à la date de clôture de l'exercice 2019-2020, dont le terme est échu (tableau prévu au paragraphe I de l'article D. 441-4 du code de commerce) :

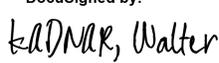
	Article D. 441-4, I, 1° du code de commerce : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441-4, I, 1° du code de commerce : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 Jour indicatif	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 Jour indicatif	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et +)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	7	0				7	-	0				-
Montant total des factures concernées (en euros et TTC)	9 816 553	-	-	-	-	9 816 553	-	-	-	-	-	-
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (en euros et TTC)	6489,81%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6489,81%	SANS OBJET					
Pourcentage du montant total du chiffre d'affaires de l'exercice (en euros et TTC)	SANS OBJET						0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
(B) Factures exclues du A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues												
Montant total des factures exclues (en euros et TTC ou HT)												
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	30 jours						30 jours					

## **8 - Rapport du commissaire aux comptes**

Vous allez prendre connaissance du rapport général du commissaire aux comptes.

Fait à Plaisir, le 10 décembre 2021

Le Président

DocuSigned by:  
  
 9D6E82D040C34B4...



**KPMG Audit**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68  
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

*IKEA Holding France S.A.S.*  
**Rapport du commissaire aux comptes sur les  
comptes annuels**

Exercice clos le 31 août 2021  
IKEA Holding France S.A.S.  
425, rue Henri Barbusse - 78370 Plaisir  
*Ce rapport contient 30 pages*  
Référence : MP-221-019

KPMG S.A.,  
société française membre du réseau KPMG  
constitué de cabinets indépendants adhérents de  
KPMG International Limited, une société de droit anglais  
(« private company limited by guarantee »).

Société anonyme d'expertise  
comptable et de commissariat  
aux comptes à directoire et  
conseil de surveillance.  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
à Paris sous le n° 14-30080101  
et à la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles et du Centre

Siège social :  
KPMG S.A.  
Tour Eqho  
2 avenue Gambetta  
92066 Paris la Défense Cedex  
Capital : 5 497 100 €.  
Code APE 6920Z  
775 726 417 R.C.S. Nanterre  
TVA Union Européenne  
FR 77 775 726 417



**KPMG Audit**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68  
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

## **IKEA Holding France S.A.S.**

Siège social : 425, rue Henri Barbusse - 78370 Plaisir  
Capital social : € 3 000 000

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 août 2021

A l'attention de l'Associé unique de la société IKEA Holding France S.A.S.,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société IKEA Holding France S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 août 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

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

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

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> septembre 2020 à la date d'émission de notre rapport.

### **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

### **Vérifications spécifiques**

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

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



**IKEA Holding France S.A.S.**  
*Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels*  
26 janvier 2022

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 26 janvier 2022

KPMG Audit  
*Département de KPMG S.A.*

Michel Pariente  
Associé

**IKEA HOLDING FRANCE**

**425 RUE HENRI BARBUSSE**

**78370 PLAISIR**

*Comptes au 31/08/2021*



## - SOMMAIRE -

### Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

### Annexes

Annexe des Comptes Annuels	8
Faits Caractéristiques de l'exercice	9
Règles et Méthodes Comptables	10
Evènements postérieurs à la clôture	12

### Informations Bilan et Résultat

Immobilisations	14
Amortissements	N/A *
Provision et dépréciations	15
Créances et Dettes	16
Composition du Capital Social	17
Variation des Capitaux Propres	18
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	N/A *
Produits à recevoir	N/A *
Charges et produits constatés d'avance	N/A *
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	19
Engagements Hors Bilan	20
Engagements financiers donnés et reçus	N/A *
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	21
Charges à payer	22
Ventilation du chiffre d'affaires	N/A *
Charges et Produits Exceptionnels	23
Charges et produits sur exercices antérieurs	N/A *
Tableau des filiales et participations	24

\* : N/A Non applicable

# Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2021	31/08/2020
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	41 711 363	15 979 947	25 731 416	25 731 401
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>41 711 363</b>	<b>15 979 947</b>	<b>25 731 416</b>	<b>25 731 401</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés				12 191 706
Autres créances	841 719 789	30 226 805	811 492 984	943 058 554
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	7 231		7 231	1 498 526
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>841 727 020</b>	<b>30 226 805</b>	<b>811 500 215</b>	<b>956 748 786</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>883 438 382</b>	<b>46 206 752</b>	<b>837 231 631</b>	<b>982 480 186</b>

Rubriques		31/08/2021	31/08/2020
Capital social ou individuel ( dont versé : 3 000 000 )		3 000 000	3 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )			
Réserve légale		304 898	304 898
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		3 394 258	3 394 258
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )			
Report à nouveau		10 524 379	10 524 379
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>94 623 372</b>	<b>150 211 052</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>111 846 907</b>	<b>167 434 588</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
	<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
	<b>PROVISIONS</b>		
<b>DETTES FINANCIERES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )		715 568 170	781 645 829
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		9 816 553	33 399 770
Dettes fiscales et sociales			
<b>DETTES DIVERSES</b>			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance			
	<b>DETTES</b>	<b>725 384 723</b>	<b>815 045 599</b>
Ecarts de conversion passif			
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>837 231 631</b>	<b>982 480 186</b>

Rubriques	France	Exportation	31/08/2021	31/08/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services		1 463	1 463	4 786
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		<b>1 463</b>	<b>1 463</b>	<b>4 786</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				1 536 135
Autres produits				
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>1 463</b>	<b>1 540 921</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			151 261	135 662
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			346 204	276 626
Dotations aux provisions				
Autres charges				
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>497 465</b>	<b>412 288</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-496 002</b>	<b>1 128 633</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			99 968 943	155 268 690
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			2 446 475	2 643 408
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>102 415 418</b>	<b>157 912 098</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 441 868	5 482 373
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>1 441 868</b>	<b>5 482 373</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>100 973 550</b>	<b>152 429 725</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>100 477 548</b>	<b>153 558 357</b>

Rubriques	31/08/2021	31/08/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	5 854 176	3 347 305
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>102 416 881</b>	<b>159 453 019</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>7 793 509</b>	<b>9 241 967</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>94 623 372</b>	<b>150 211 052</b>

# Annexes

## Annexe au Bilan avant répartition

Exercice clos au : 31/08/2021

Durée de l'exercice en mois : 12

Total du bilan (euros) : 837 231 631

Résultat (euros) : 94 623 372

Les notes et les tableaux présentés, ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'évènement Covid-19 a eu des effets significatifs sur l'activité de ses filiales et notamment celle de Meubles Ikea France.

En effet, sur l'exercice 2021 suite à la pandémie de Covid19, les magasins ont été contraints de fermer à plusieurs reprises : le mois de novembre 2020 puis partiellement en février 2021 (selon la taille du magasin), puis de nouveau tous les magasins à partir de mars 2021 jusqu'en mai 2021. L'activité de restauration a été impactée durant toute l'année FY21 par les restrictions d'accès et également la fermeture des magasins.

Les comptes annuels ont été établis suivant les principes, normes et méthodes comptables découlant du règlement ANC 2014-03 modifié par les règlements ANC 2015-06, 2016-07 et 2018-01

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

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### **IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

### **PARTICIPATIONS/CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS**

Les titres de participation ont été comptabilisés aux prix pour lesquels ils ont été acquis et sont dépréciés lorsque leur valeur d'utilité, appréciée filiale par filiale, est inférieure à leur coût d'acquisition. La valeur d'utilité tient compte de la quote-part des capitaux propres et des perspectives de rentabilité.

### **CREANCES**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Elles sont éventuellement dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

### **DETTES**

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

### **COMPTES COURANTS**

Les comptes courants groupe débiteurs sont comptabilisés en autres créances.

Les comptes courants groupe créditeurs sont comptabilisés en dettes financières

## **INTEGRATION FISCALE**

La société Ikea Holding France SAS est la tête de groupe de l'intégration fiscale.

Chaque société intégrée établit son résultat fiscal et calcule l'impôt sur les sociétés comme en l'absence d'intégration fiscale.

Lorsqu'il s'agit d'une charge, les sociétés comptabilisent leur impôt et la société Holding France procède au paiement de celui-ci.

Dans le cas d'une perte fiscale, le gain d'impôt est directement transféré à la Holding qui procède à la liquidation (hormis pour la Société FINVEST SAS qui enregistre elle-même son gain d'impôt) .

La gain d'IS pour la société intégrante s'élève à 11 772 K€ pour cet exercice.

## **COMPTES CONSOLIDES**

Notre société IKEA Holding France SAS, société mère du groupe IKEA France, est exemptée de présenter des comptes consolidés du fait que ses résultats sont inclus dans ceux de la société INGKA Holding Europe BV.

Les comptes consolidés sont à la disposition des actionnaires.

NEANT

## Informations

## Bilan et Résultat

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Terrains			
<b>Dont composants</b>			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	41 711 347		15
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>41 711 347</b>		<b>15</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>41 711 347</b>		<b>15</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			41 711 363	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>			<b>41 711 363</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>41 711 363</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>				
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	15 979 947			15 979 947
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	29 880 601	346 204		30 226 805
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>45 860 548</b>	<b>346 204</b>		<b>46 206 752</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>45 860 548</b>	<b>346 204</b>		<b>46 206 752</b>
Dotations et reprises d'exploitation		346 204		
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	24 688 071	24 688 071	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	817 031 718	817 031 718	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>841 719 789</b>	<b>841 719 789</b>	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	524	524		
Fournisseurs et comptes rattachés	9 816 553	9 816 553		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	715 567 646	715 567 646		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>725 384 723</b>	<b>725 384 723</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	200 000			15

<b>Situation à l'ouverture de l'exercice</b>		<b>Solde</b>	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		167 434 588	
Distributions sur résultats antérieurs		150 211 052	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		17 223 536	
<b>Variations en cours d'exercice</b>		<b>En moins</b>	<b>En plus</b>
Variations du capital			
Variations des primes liées au capital			
Variations des réserves			
Variations des subventions d'investissement			
Variations des provisions réglementées			
Autres variations			
Résultat de l'exercice			94 623 372
	<b>SOLDE</b>		<b>94 623 372</b>
<b>Situation à la clôture de l'exercice</b>		<b>Solde</b>	
Capitaux propres avant répartition			111 846 907

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	100 477 548	5 854 176	94 623 372
Résultat exceptionnel à court terme			
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>100 477 548</b>	<b>5 854 176</b>	<b>94 623 372</b>

1. Notre société apporte son soutien financier aux sociétés Corpe, Nordex XI, Actionvest, Finvest, Finpart et Trading ainsi qu'aux Sociétés Ikea Développement, Pelures Blanches et Nordex VIII .

2. Garantie à première demande auprès d'une banque pour des baux à hauteur de 5 725K€.

3. Contrats de SWAP :

Rubriques	Montant hors bilan en K€
Contrat de SWAP du 29/05/20 au 22/02/22 Montant nominal au 24/08/2020 : 422 K€ Taux échangé : - 0,55% / valeur marché : Taux d'échangé : 1,95% / valeur marché :	-422 426
Contrat de SWAP du 29/05/20 au 22/02/22 Montant nominal au 24/08/2020 : 416 K€ Taux échangé : - 0,55% / valeur marché : Taux d'échangé : 1,95% / valeur marché :	-416 420
<b>TOTAL</b>	<b>8</b>

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
INGKA HOLDING EUROPE BV HULLENBERWEG 2 BL 1101 AMSTERDAM PAYS BAS	BV		

Compte	Libellé	31/08/2021	31/08/2020	Ecart
<b>CHARGES A PAYER</b>				
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>				
408000	FOURN. FACTURES NON PARVENUES		15 799,20	-15 799,20
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>			<b>15 799,20</b>	<b>-15 799,20</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>			<b>15 799,20</b>	<b>-15 799,20</b>

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
NEANT		
<b>TOTAL</b>		

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
NEANT		
<b>TOTAL</b>		

**Situation au 31/08/2021**

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Reserves & report à nouveau FY21	Val. brute Titres	Val. nette Titres	Comptes courants Dt+ Cr-	Dividendes reçus	Chiffre d'affaires HT en €	Résultats en € FY21
Meubles IKEA France SAS	8 840 000	100,00%	328 414 122	8 842 029	8 842 028	(611 862 525)		2 893 489 470	27 193 376
IKEA Développement SAS	7 700 000	100,00%	182 394 135	16 127 307	16 127 307	250 036 560	49 606 220	65 499 978	(32 802 767)
Distribution Services Ikea France SAS	15 641	100,00%	18 930 759	30 460	30 460	(5 781 177)	4 549 156	140 445 065	3 912 198
Finpart	12 400 000	99,99%	(12 687 494)	15 856 221		294 588			(12 592)
SCI Strasbourg	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	3 455 433	3 222 991	2 451 961	1 733 513
SCI Lorraine la Maxe	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(3 847 916)	6 665 764	4 101 616	2 613 850
SCI Moselle la Maxe	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	4 632 559	1 467 281	1 998 007	1 346 103
SCI St Herblain Atlantis	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	4 365 720	2 558 573	5 022 679	3 176 409
SCI Dardilly	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(14 305)			(837)
SCI Toulon	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	7 740 832	2 758 726	3 896 000	2 045 852
SCI Montpellier Odysseum	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(14 330)			(857)
SCI Marseille la Ravelle	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	14 410 537	3 032 897	2 893 540	(559 525)
SCI Cagnes Nice	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(1 419 934)			1 404 816
SAS Finvest	37 000	99,90%	(29 670 623)	36 900		29 955 582			(328 557)
SCI Velizy Petit Clamart	15 200	99,90%		15 185	15 185	(14 247)			(836)
SCI Val Breon	15 200	99,90%	0	15 185	15 185	8 744 408	2 285 679	2 168 829	524 876
SCI Franconville Clos Bertin	15 200	99,90%	45	15 230	15 230	(14 210)			(872)
SAS Actionvest	87 000	99,80%	(7 206 372)	86 826		46 024 200		826 941	(195 180)
SCI Le Morellon	152 400	90,01%	50	137 219	137 219	(986 198)	5 949 467	5 750 757	4 049 763
SCI Roques	152 400	90,01%	49	137 219	137 219	3 228 108	3 122 947	4 799 101	3 440 493
SCI Villiers	152 400	90,01%	49	137 219	137 219	1 132 583	6 856 773	6 025 408	4 352 429
SCI Franconville St Marc	152 400	90,00%	49	137 204	137 204	(4 486 761)	7 866 352	6 612 682	5 279 936
SCI Sainte Sophie	1 524	1,00%	(124 213)	15	15	7 409 298	8 633	868 988	(348 154)
SCI le Lac	15 200	0,10%	45	15	15	12 550 669	5 093	5 565 062	2 777 395
SCI Plaisir	15 200	0,10%	46	15	15	12 359 674	3 546	4 671 724	2 681 905
SCI Paris Nord II	15 200	0,10%	45	15	15	21 165 583	5 214	6 147 693	3 182 551
SCI Champ du Pont	15 200	0,10%	45	15	15	32 254			(47 928)
SCI Grand But	15 200	0,10%	39	15	15	2 290 559	3 631	2 966 584	1 458 629
TOTAL			480 051 180	41 711 363	25 731 416	-198 612 456	99 968 943		