

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1995 B 04972

Numéro SIREN : 402 772 313

Nom ou dénomination : CLICHY DISTRIBUTION

Ce dépôt a été enregistré le 08/08/2019 sous le numéro de dépôt 35000

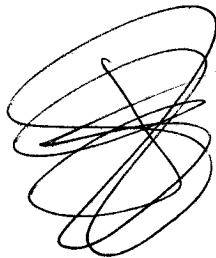
"CLICHY DISTRIBUTION"

Société par Actions simplifiée au capital de € 200.000
Siège Social : 165, boulevard Victor HUGO
92110 CLICHY LA GARENNE
402 772 313 R.C.S NANTERRE

GREFFE TRIBUNAL DE
COMMERCE DE NANTERRE
- 8 AOUT 2019
DEPOT N° 35000

COMPTES ANNUELS : EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2017

COPIE CERTIFIEE CONFORME



Désignation de l'entreprise : SAS CLICHY DISTRIBUTION Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12
Adresse de l'entreprise 167 Boulevard Victor Hugo 92110 CLICHY Durée de l'exercice précédent * 12
Numéro SIRET * 4 0 2 7 7 2 3 1 3 0 0 0 2 7 Néant ☐ *

		Exercice N clos le	
		31/01/2017	
		Brut 1	Amortissements, provisions 2
		Net 3	
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)	AA	
	Frais d'établissement *	AB	AC
	Frais de développement *	CX	CQ
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG
	Fonds commercial (1)	AH	AI
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM
	Terrains	AN	AO
	Constructions	AP	AQ
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU
	Immobilisations en cours	AV	AW
	Avances et acomptes	AX	AY
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT
	Autres participations	CU	CV
	Créances rattachées à des participations	BB	BC
	Autres titres immobilisés	BD	BE
	Prêts	BF	BG
	Autres immobilisations financières *	BH	BI
TOTAL (II)		BJ	BK
ACTIF CIRCULANT	Matières premières, approvisionnements	BL	BM
	En cours de production de biens	BN	BO
	En cours de production de services	BP	BQ
	Produits intermédiaires et finis	BR	BS
	Marchandises	BT	BU
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW
	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY
	Autres créances (3)	BZ	CA
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE
	Disponibilités	CF	CG
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI
	TOTAL (III)	CJ	CK
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)	CW	
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM	
	Écarts de conversion actif * (VI)	CN	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	IA
Renvois : 1. Dont droit au bail :		60 980	2. Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :
Clause de réserve de propriété :			(3) Part à plus d'un an :
Immobilisations :			Créances :
Stocks :			

②

BILAN — PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051-SD 2017

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		SAS CLICHY DISTRIBUTION		Néant ☐ *	
		Exercice N			
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 200 000)	DA	200 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB			
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD	20 000		
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * EJ)	DG	3 391 933		
	Report à nouveau	DH			
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(866 232)		
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK	1 294 959		
	TOTAL (I)	DL	4 040 660		
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
TOTAL (II)	DO				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	105 000		
	Provisions pour charges	DQ	453 600		
TOTAL (III)	DR	558 600			
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	43 494 141		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	168 495		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	16 021 225		
	Dettes fiscales et sociales	DY	2 171 501		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	32 420		
	Autres dettes	EA	3 252 308		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	2 050		
TOTAL (IV)	EC	65 142 141			
(V)	ED				
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	69 741 401			
RENVois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C			
		1D			
		1E			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	36 974 969			
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	5 223 597			

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

③ **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)**

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts).

DGFIP N° 2052-SD 2017

Désignation de l'entreprise :

SAS CLICHY DISTRIBUTION

Néant ☐ *

		Exercice N				
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total
		FA	FB	FE	FI	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	69 744 597			69 744 597	
	Production vendue { biens * services *	FD	4 255 640	FE	4 255 640	
		FG	1 485 479	FH	1 485 479	
		FJ	75 485 717	FK	75 485 717	
	Chiffres d'affaires nets *					
	Production stockée *					
	Production immobilisée *					
	Subventions d'exploitation					
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)				25 947	
	Autres produits (1) (11)				1 477 478	
Total des produits d'exploitation (2) (I)					48 366	
CHARGES D'EXPLOITATION	Total des produits d'exploitation (2) (I)					77 037 508
	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					55 486 975
	Variation de stock (marchandises)*					682 143
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					140 917
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					123
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					11 913 373
	Impôts, taxes et versements assimilés *					1 765 800
	Salaires et traitements *					6 688 492
	Charges sociales (10)					2 240 154
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *			556 532
			- dotations aux provisions			
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *				813
		Pour risques et charges : dotations aux provisions				
	Autres charges (12)					12 281
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					79 487 602
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *				(2 450 095)	
	Perte supportée ou bénéfice transféré *					
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				1 570 100	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				340	
	Reprises sur provisions et transferts de charges				4 230	
	Différences positives de change					
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				10	
	Total des produits financiers (V)				1 574 680	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					
	Intérêts et charges assimilées (6)				558 234	
	Différences négatives de change				23	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
	Total des charges financières (VI)				558 257	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						

(R):NVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

SAGE Experts-comptables Janvier 2017 - État préparatoire

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

1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- continuité de l'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:

1.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Type	Durée
Logiciels informatiques	1 an
Agencement des constructions	de 3 à 10 ans
Agencements, aménagements, installations	de 3 à 15 ans
Matériel et outillage industriels	de 3 à 10 ans
Matériel de transport	3 ans
Matériel de bureau et informatique	de 3 à 5 ans
Mobilier	de 5 à 10 ans

1.2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

1.3 - STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

1.4 - CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

1.5 - COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants :

- CICE de CLICHY DISTRIBUTION de 335 518 euros a été inscrit en déduction des frais de personnel
- CICE généré par la filiale, CLICHY VOYAGES est inscrit et utilisé par la mère comme un moyen de paiement pour un montant total de 6 848 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts :

- en matière d'investissement et de reconstitution de fonds de roulement à 100 %

2 - CHANGEMENTS DE METHODE

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce



3 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

ENGAGEMENT DE RETRAITE

Aucun accord particulier n'a été signé dans l'entreprise. Les engagements correspondant n'ont pas été constatés sous forme de provision. Ils sont estimés à 615 185,57 euros au 31/01/2017 selon la méthode rétrospective des unités de crédits projetées.

L'hypothèse actuarielle était un taux d'actualisation de 1,49 %

PROVISION

La provision constatée antérieurement sur les avances versées à DIS PONTAULT pour un montant de 453 600 euros a été maintenue par prudence.

INTEGRATION FISCALE

A compter du 1er février 2016, la SCI TISANDA est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe CLICHY.

En application de l'Article 223 A du CGI et la convention d'intégration fiscale, la SAS CLICHY DISTRIBUTION se constitue seule redevable de l'impôt sur les sociétés du groupe.

Composition du périmètre d'intégration fiscale :

- S.A.S CLICHY DISTRIBUTION (société mère)
- SARL CLICHY VOYAGES, filiale détenue 100 % par la Société mère
- SCI TISANDA, filiale détenue 99,92 % par la Société mère.

L'INCIDENCE SUR LE RESULTAT

L'économie d'impôt réalisée sur le résultat d'ensemble s'élève à 636 174 euros .

L'impact constaté entre l'impôt comptabilisé et l'impôt pour le paiement qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale s'élève à 44 213 euros au 31/01/2017.

AUTRES INFORMATIONS

Rappel des abandons de créance avec clause de retour à meilleure fortune

- M. Alain THIBAULT : 700 000 EUROS au 31/01/2015
- LEVALLOIS DISTRIBUTION : 600 000 EUROS au 31/01/2016



Désignation de l'entreprise SAS CLICHY DISTRIBUTIONNéant ☐ *

CADRE A		IMMOBILISATIONS			Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice		Augmentations		
					1		2		
					Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence		Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste		
					3		4		
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL I			CZ		D8		
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II			KD	2 045 024	KE	1 065	
CORPORELLES	Terrains				KG		KH		
	Constructions	Sur sol propre	Dont Composants	L9	KJ		KK		
		Sur sol d'autrui	Dont Composants	M1	KM		KN		
		Installations générales, agencements* et aménagements des constructions	Dont Composants	M2	KP	6 004 774	KQ	19 200	
	Autres immobilisations corporelles	Installations techniques, matériel et outillage industriels	Dont Composants	M3	KS	1 730 372	KT	6 845	
		Installations générales, agencements, aménagements divers *			KV	2 128 770	KW	159 504	
		Matériel de transport *			KY	39 970	KZ		
		Matériel de bureau et mobilier informatique			LB	861 186	LC	45 027	
		Emballages récupérables et divers *			LE		LF		
	Immobilisations corporelles en cours				LH		LI		
	Avances et acomptes				LK		LL		
	TOTAL III				LN	10 765 071	LO	230 576	
	FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence				8G		8M	
		Autres participations				8U	37 830 294	8V	2 960 387
		Autres titres immobilisés				IP	3 758 272	IR	80 083
Prêts et autres immobilisations financières					IT	914 469	IU	15 714	
TOTAL IV				LQ	42 503 035	LR	3 056 184		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)					OG	55 313 130	OH	3 287 825	

CADRE B		IMMOBILISATIONS			Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice		Réévaluation légale * ou évaluation par mise en équivalence		
					par virement de poste à poste		3		4		
					1		2		Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice		
					2		3		4		
INCORP.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL I			IN		CO		DO		
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL II			IO		LV		LW	2 046 088	
CORPORELLES	Terrains				IP		LX		LY		
	Constructions	Sur sol propre			IQ		MA		MB		
		Sur sol d'autrui			IR		MD		ME		
		Inst. gales, agencts et am. des constructions			IS		MG	11 648	MH	6 012 326	
	Autres immobilisations corporelles	Installations techniques, matériel et outillage industriels			IT		MJ		MK	1 737 217	
		Inst. gales, agencts, aménagements divers			IU		MM	1 400	MN	2 286 874	
		Matériel de transport			IV		MP	39 470	MQ	500	
		Matériel de bureau et mobilier informatique			IW		MS		MT	906 213	
		Emballages récupérables et divers *			IX		MV		MW		
	Immobilisations corporelles en cours				MY		MZ		NA		
	Avances et acomptes				NC		ND		NE		
	TOTAL III				IY		NG	52 518	NH	10 943 130	
	FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence				IZ		OU		M7	
		Autres participations				IO		OX	130 307	OY	40 660 374
		Autres titres immobilisés				I1		2B		2C	3 838 355
Prêts et autres immobilisations financières					I2		2E	25 914	2F	904 268	
TOTAL IV				I3		NJ	156 221	NK	45 402 998		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)					I4		OK	208 739	OL	58 392 216	

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

5 bis

TABLEAU DES ÉCARTS DE RÉÉVALUATION
SUR IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES

D.G.F.I.P N° 2054-bis-SD 2017

Exercice N clos le

3 1 0 1 2 0 1 7

Les entreprises ayant pratiqué la **réévaluation légale** de leurs **immobilisations amortissables** (art. 238 bis J du CGI) doivent joindre ce tableau à leur déclaration jusqu'à (et y compris) l'exercice au cours duquel la provision spéciale (col.6) devient nulle.

Désignation de l'entreprise : SAS CLICHY DISTRIBUTIONNéant ☒ *

CADRE A	Détermination du montant des écarts (col. 1 - col. 2) (1)		Utilisation de la marge supplémentaire d'amortissement			Montant de la provision spéciale à la fin de l'exercice [(col. 1 - col.2) - col. 5 (5)]
	Augmentation du montant brut des immobilisations 1	Augmentation du montant des amortissements 2	Au cours de l'exercice		Montant cumulé à la fin de l'exercice (4) 5	
			Montant des suppléments d'amortissement (2) 3	Fraction résiduelle correspondant aux éléments cédés (3) 4		
1 Concessions, brevets et droits similaires						
2 Fonds commercial						
3 Terrains						
4 Constructions						
5 Installations techniques mat. et out. industriels						
6 Autres immobilisations corporelles						
7 Immobilisations en cours						
8 Participations						
9 Autres titres immobilisés						
10 TOTAUX						

- (1) Les augmentations du montant brut et des amortissements à inscrire respectivement aux colonnes 1 et 2 sont celles qui ont été apportées au montant des immobilisations amortissables réévaluées dans les conditions définies à l'article 238 bis J du code général des impôts et figurant à l'actif de l'entreprise au début de l'exercice. Le montant des écarts est obtenu en soustrayant des montants portés colonne 1, ceux portés colonne 2.
- (2) Porter dans cette colonne le supplément de dotation de l'exercice aux comptes d'amortissement (compte de résultat) consécutif à la réévaluation.
- (3) Cette colonne ne concerne que les immobilisations réévaluées cédées au cours de l'exercice. Il convient d'y reporter, l'année de la cession de l'élément, le solde non utilisé de la marge supplémentaire d'amortissement.
- (4) Ce montant comprend :
- a) le montant total des sommes portées aux colonnes 3 et 4 ;
- b) le montant cumulé à la fin de l'exercice précédent, dans la mesure où ce montant correspond à des éléments figurant à l'actif de l'entreprise au début de l'exercice.
- (5) Le montant total de la provision spéciale en fin d'exercice est à reporter au passif du bilan (tableau n° 2051) à la ligne « Provisions réglementées ».

CADRE B

DÉFICITS REPORTABLES AU 31 DÉCEMBRE 1976 IMPUTÉS SUR LA PROVISION SPÉCIALE AU POINT DE VUE FISCAL

- 1 - FRACTION INCLUSE DANS LA PROVISION SPÉCIALE AU DÉBUT DE L'EXERCICE
- 2 - FRACTION RATTACHÉE AU RÉSULTAT DE L'EXERCICE -
- 3 - FRACTION INCLUSE DANS LA PROVISION SPÉCIALE EN FIN D'EXERCICE =

Le cadre B est servi par les seules entreprises qui ont imputé leurs déficits fiscalement reportables au 31 décembre sur la provision spéciale.

Il est rappelé que cette imputation est purement fiscale et ne modifie pas les montants de la provision spéciale figurant au bilan : de même, les entreprises en cause continuent à réintégrer chaque année dans leur résultat comptable le supplément d'amortissement consécutif à la réévaluation.

Ligne 2, inscrire la partie de ce déficit incluse chaque année dans les montants portés aux colonnes 3 et 4 du cadre A. Cette partie est obtenue en multipliant les montants portés aux colonnes 3 et 4 par une fraction dont les éléments sont fixés au moment de l'imputation, le numérateur étant le montant du déficit imputé et le dénominateur celui de la provision.

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

Désignation de l'entreprise SAS CLICHY DISTRIBUTIONNéant ☐ *

CADRE A

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES
(OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice		Augmentations : dotations de l'exercice		Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises		Montant des amortissements à la fin de l'exercice	
Frais d'établissement et de développement	TOTAL I	CY		EL		EM		EN	
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL II	PE	187 239	PF	13 719	PG		PH	200 958
Terrains		PI		PJ		PK		PL	
Constructions	Sur sol propre	PM		PN		PO		PQ	
	Sur sol d'autrui	PR		PS		PT		PU	
	Inst. générales, agencements et aménagement des constructions	PV	5 205 125	PW	221 555	PX	11 648	PY	5 415 032
Installations techniques, matériel et outillage industriels		PZ	1 493 740	QA	99 414	QB		QC	1 593 154
Autres immobilisations	Inst. générales, agencements, aménagement divers	QD	925 709	QE	170 447	QF	1 400	QG	1 094 756
	Matériel de transport	QH	34 013	QI	5 825	QJ	39 338	QK	500
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	QL	572 823	QM	45 572	QN		QO	618 395
corporelles	Emballages récupérables et divers	QP		QR		QS		QT	
		QU	8 231 410	QV	542 813	QW	52 386	QX	8 721 836
TOTAL III		ØN	8 418 649	ØP	556 532	ØQ	52 386	ØR	8 922 795
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)									

CADRE B

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice
	Colonne 1 Différentiel de durée et autres	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée et autres	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel	
Frais établissements	M9	N1	N2	N3	N4	N5	N6
TOTAL I							
Autres immo. incor- porelles	N7	N8	P6	P7	P8	P9	Q1
TOTAL II							
Terrains	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8
Constructions	Sur sol propre	R1	R2	R3	R4	R5	R6
	Sur sol d'autrui	R7	R8	R9	S1	S2	S3
	Inst. gales, agenc et am. des const.	S5	S6	S7	S8	S9	T1
Inst. techniques mat. et outillage	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9
Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agenc am. divers	U1	U2	U3	U4	U5	U6
	Matériel de transport	U8	U9	V1	V2	V3	V4
	Mat. bureau et inform. mobilier	V6	V7	V8	V9	W1	W2
	Emballages récup. et divers	W4	W5	W6	W7	W8	W9
							X1
TOTAL III	X2	X3	X4	X5	X6	X7	X8
Frais d'acquisition de titres de participations	NL	294 601		NM			NO
TOTAL IV							
Total général (I + II + III + IV)	NP	294 601	NQ	NR	NS	NT	NU
Total général non ventilé (NP + NQ + NR)	NW	294 601	Total général non ventilé (NS + NT + NU)		NY	Total général non ventilé (NW - NY)	
						NZ	294 601

CADRE C

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE
AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES
SUR PLUSIEURS EXERCICES *Montant net au début
de l'exercice

Augmentations

Dotations de l'exercice
aux amortissementsMontant net à la
fin de l'exercice

Frais d'émission d'emprunt à étaler

Primes de remboursement des obligations

Z9

SP

Z8

SR

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

7

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

DGFIP N° 2056-SD 2017

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		SAS CLICHY DISTRIBUTION		Néant ☐					
Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice					
	1	2	3	4					
Provisions réglementées	Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers *	3T	TA	TB	TC				
	Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II) *	3U	TD	TE	TF				
	Provisions pour hausse des prix (1) *	3V	TG	TH	TI				
	Amortissements dérogatoires	3X	1 000 358	TM	294 601	TN	TO	1 294 959	
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %	D3	D4	D5	D6				
	Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)	IJ	IK	IL	IM				
	Autres provisions réglementées (1)	3Y	TP	TQ	TR				
TOTAL I	3Z	1 000 358	TS	294 601	TT	TU	1 294 959		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	4A	55 000	4B	50 000	4C	4D	105 000	
	Provisions pour garanties données aux clients	4E		4F		4G	4H		
	Provisions pour pertes sur marchés à terme	4J		4K		4L	4M		
	Provisions pour amendes et pénalités	4N		4P		4R	4S		
	Provisions pour pertes de change	4T		4U		4V	4W		
	Provisions pour pensions et obligations similaires	4X		4Y		4Z	5A		
	Provisions pour impôts (1)	5B		5C		5D	5E		
	Provisions pour renouvellement des immobilisations *	5F		5H		5J	5K		
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions	EO		EP		EQ	ER		
	Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer *	5R		5S		5T	5U		
	Autres provisions pour risques et charges (1)	5V	453 600	5W		5X	5Y	453 600	
	TOTAL II	5Z	508 600	TV	50 000	TW	TX	558 600	
Provisions pour dépréciation	sur immobilisations - incorporelles - corporelles - titres mis en équivalence - titres de participation - autres immobilisations financières (1)*	6A		6B		6C	6D		
		6E		6F		6G	6H		
		02		03		04	05		
		9U		9V		9W	9X		
		06		07		08	09		
	Sur stocks et en cours	6N		6P		6R	6S		
	Sur comptes clients	6T	1 557	6U	813	6V	1 186	6W	1 184
	Autres provisions pour dépréciation (1)*	6X		6Y		6Z	7A		
	TOTAL III	7B	1 557	TY	813	TZ	1 186	UA	1 184
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	7C	1 510 515	UB	345 414	UC	1 186	UD	1 854 743
Dont dotations et reprises	- d'exploitation	UE	813	UF	1 186				
	- financières	UG		UH					
	- exceptionnelles	UJ	344 601	UK					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5° du C.G.I.				10					

(1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision.

NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article 38 II de l'annexe III au CGI.

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

Désignation de l'entreprise : SAS CLICHY DISTRIBUTION

Néant ☐ *

CADRE A		ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'un an 3			
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	UL		10 107 388	UM		UN	10 107 388			
	Prêts (1) (2)	UP		11 938	UR		US	11 938			
	Autres immobilisations financières	UT		892 330	UV		UW	892 330			
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	VA		4 501		4 501					
	Autres créances clients	UX		5 089 431		5 089 431					
	Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation prêtés ou remis en garantie * (antérieurement constituée * UO)	ZI									
	Personnel et comptes rattachés	UY		6 606		6 606					
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	UZ									
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	VM		2 204 860		2 204 860				
		Taxe sur la valeur ajoutée	VB		252 864		252 864				
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN								
		Divers	VP		163 237		163 237				
	Groupe et associés (2)	VC		77 317		77 317					
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	VR		5 533 360		5 533 360					
	Charges constatées d'avance	VS		1 005 552		1 005 552					
	TOTAUX			VT	25 349 383	VU	14 337 727	VV	11 011 656		
RENOIS	(1)	Montant des	- Prêts accordés en cours d'exercice	VD	12 252						
			- Remboursements obtenus en cours d'exercice	VE	8 284						
	(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)		VF							
CADRE B		ÉTAT DES DETTES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'1 an et 5 ans au plus 3		A plus de 5 ans 4	
Emprunts obligataires convertibles (1)		7Y									
Autres emprunts obligataires (1)		7Z									
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an maximum à l'origine	VG		5 223 597		5 223 597					
	à plus d'1 an à l'origine	VH		38 270 544		10 103 373		19 096 638		9 070 533	
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		8A		166 920		166 920					
Fournisseurs et comptes rattachés		8B		16 021 225		16 021 225					
Personnel et comptes rattachés		8C		691 874		691 874					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D		729 375		729 375					
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8E									
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW		154 991		154 991					
	Obligations cautionnées	VX									
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ		595 261		595 261					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J		32 420		32 420					
Groupe et associés (2)		VI		1 575		1 575					
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K		3 252 308		3 252 308					
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie *		ZZ									
Produits constatés d'avance		8L		2 050		2 050					
TOTAUX			VY	65 142 141	VZ	36 974 969		19 096 638		9 070 533	
RENOIS	(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	VJ	10 549 472	(2)	Montant des divers emprunts et dettes contrac- tés auprès des associés personnes physiques		VL			
		Emprunts remboursés en cours d'exercice	VK	9 183 303	* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032						



BLANCHARD
BOULON
COGEPARC
EFFINANCE



Accountants &
business advisers

GREFFE

COGEPARC

Société d'Expertise Comptable
& de Commissariat aux Comptes
Inscrite à l'Ordre des
Experts-comptables et à la
Compagnie Régionale de Lyon

L Y O N
Le Thelemos - CP 202
12, quai du Commerce
69336 Lyon Cedex 09
Tél. +33 (0)4 72 53 25 50
Fax. +33 (0)4 72 53 25 51

L A G N I E U
56, avenue de l'Etraz
01150 Lagnieu
Tél. +33 (0)4 74 40 32 32
Fax. +33 (0)4 74 40 32 33

C R É M I E U
19, cours Baron Raverat
38460 Crémieu
Tél. +33 (0)4 74 92 43 74
Fax. +33 (0)4 72 53 25 51

cabinet@cogeparc.com
www.cogeparc.com

SA au capital de 205 500 €
RCS Lyon B 964 501 308
TVA NII FR47964501308

SAS CLICHY DISTRIBUTION

165, Boulevard Victor Hugo

92110 CLICHY

EXERCICE SOCIAL

Du 1^{er} Février 2016 au 31 Janvier 2017

SAS CLICHY DISTRIBUTION**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**
SUR LES COMPTES ANNUELS

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 Janvier 2017, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société CLICHY DISTRIBUTION, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Comité Directeur. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

SAS CLICHY DISTRIBUTION

II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance que les appréciations auxquelles nous avons procédé, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

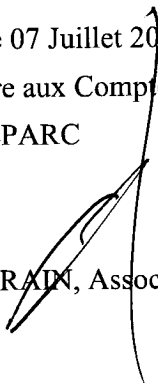
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Comité Directeur et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à LYON, le 07 Juillet 2017

Le Commissaire aux Comptes

COGEPARC

Christian LAURAIN, Associé



Bilan et Résultat

ACTIF		Exercice clos le 31/01/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/01/2016 (12 mois)			
		Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé	(0)						
Actif Immobilisé							
Frais d'établissement							
Recherche et développement							
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires							
Fonds commercial		1 839 979,61		1 839 979,61	2,64	1 839 979,61	2,61
Autres immobilisations incorporelles		206 108,69	200 958,14	5 150,55	0,01	17 805,25	0,03
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles							
Terrains							
Constructions		6 012 326,05	5 415 031,69	597 294,36	0,86	799 649,22	1,22
Installations techniques, matériel & outillage industriels		1 737 216,93	1 593 154,18	144 062,75	0,21	236 631,64	0,36
Autres immobilisations corporelles		3 193 586,60	1 713 650,54	1 479 936,06	2,12	1 497 380,42	2,28
Immobilisations en cours							
Avances & acomptes							
Participations évaluées selon mise en équivalence							
Autres Participations		30 552 986,01		30 552 986,01	43,81	30 552 986,01	46,62
Créances rattachées à des participations		10 107 388,02		10 107 388,02	14,49	7 277 307,86	11,10
Autres titres immobilisés		3 838 355,40		3 838 355,40	5,50	3 758 272,40	5,73
Prêts		11 938,48		11 938,48	0,02	7 970,79	0,01
Autres immobilisations financières		892 329,93		892 329,93	1,28	906 497,93	1,38
TOTAL (I)		58 392 215,72	8 922 794,55	49 469 421,17	70,93	46 894 481,13	71,55
Actif circulant							
Matières premières, approvisionnements		16 780,00		16 780,00	0,02	16 903,00	0,03
En cours de production de biens							
En cours de production de services							
Produits intermédiaires et finis							
Marchandises		5 387 754,00		5 387 754,00	7,73	6 069 897,11	9,26
Avances & acomptes versés sur commandes						54 000,00	0,08
Clients et comptes rattachés		5 093 931,10	1 184,00	5 092 747,10	7,30	4 088 296,63	6,24
Autres créances							
. Fournisseurs débiteurs		535 625,20		535 625,20	0,77	355 983,48	0,54
. Personnel		6 605,83		6 605,83	0,01	2 929,01	0,00
. Organismes sociaux							
. Etat, impôts sur les bénéfices		2 204 860,00		2 204 860,00	3,16	1 133 229,00	1,73
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		252 863,91		252 863,91	0,36	525 798,44	0,80
. Autres		5 238 288,72		5 238 288,72	7,51	4 744 342,10	7,24
Capital souscrit et appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Instruments de trésorerie							
Disponibilités		530 902,79		530 902,79	0,76	619 657,76	0,95
Charges constatées d'avance		1 005 552,18		1 005 552,18	1,44	1 032 757,29	1,56
TOTAL (II)		20 273 163,73	1 184,00	20 271 979,73	29,07	18 643 793,82	28,45
Charges à répartir sur plusieurs exercices	(III)						
Primes de remboursement des obligations	(IV)						
Ecarts de conversion actif	(V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)		78 665 379,45	8 923 978,55	69 741 400,90	100,00	65 538 274,95	100,00

PASSIF	Exercice clos le 31/01/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/01/2016 (12 mois)	
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 200 000,00)	200 000,00	0,29	200 000,00	0,31
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...				
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	20 000,00	0,03	20 000,00	0,03
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	3 391 932,97	4,86	3 275 984,58	5,00
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	-866 231,86	-1,23	115 948,39	0,18
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	1 294 958,87	1,86	1 000 358,07	1,53
TOTAL (I)	4 040 659,98	5,79	4 612 291,04	7,04
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques	105 000,00	0,15	55 000,00	0,08
Provisions pour charges	453 600,00	0,65	453 600,00	0,69
TOTAL (III)	558 600,00	0,80	508 600,00	0,76
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	38 270 544,10	54,87	36 928 301,70	56,35
. Découverts, concours bancaires	5 223 597,03	7,49	4 163 598,33	6,35
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	166 920,49	0,24	191 246,76	0,29
. Associés	1 575,00	0,00	21 816,35	0,03
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 021 224,69	22,97	14 612 127,55	22,30
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	691 873,88	0,99	698 259,76	1,07
. Organismes sociaux	729 375,31	1,05	993 978,19	1,52
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	154 991,10	0,22	334 966,99	0,51
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	595 261,00	0,85	668 690,00	1,02
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	32 420,16	0,05	201 095,51	0,31
Autres dettes	3 252 308,16	4,66	1 574 528,77	2,40
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	2 050,00	0,00	28 774,00	0,04
TOTAL (IV)	65 142 140,92	93,41	60 417 383,91	92,19
(V)				
Ecart de conversion passif				
TOTAL PASSIF (I à V)	69 741 400,90	100,00	65 538 274,95	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT			Exercice clos le 31/01/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/01/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises	69 744 597,20		69 744 597,20	92,39	77 672 626,76	93,88	-7 928 029	
Production vendue biens	4 255 640,11		4 255 640,11	5,64	3 308 509,52	4,00	947 131	28,83
Production vendue services	1 485 479,29		1 485 479,29	1,97	1 748 976,00	2,11	-263 497	-15,06
Chiffres d'Affaires Nets	75 485 716,60		75 485 716,60	100,00	82 730 112,28	100,00	-7 244 396	
Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation			25 946,94	0,03	53 631,61	0,06	-27 685	-51,61
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			1 477 477,72	1,96	1 596 546,80	1,93	-119 069	-7,45
Autres produits			48 366,28	0,06	48 344,91	0,06	22	0,05
Total des produits d'exploitation (I)			77 037 507,54	102,06	84 428 635,60	102,05	-7 391 128	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			55 486 974,50	73,51	61 222 041,75	74,00	-5 735 067	
Variation de stock (marchandises)			682 143,11	0,90	350 025,58	0,42	332 118	94,88
Achats de matières premières et autres approvisionnements			140 917,15	0,19	218 671,14	0,26	-77 754	-35,55
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			123,00	0,00	-16 903,00	0,01	17 026	100,73
Autres achats et charges externes			11 913 373,04	15,78	12 402 145,18	14,99	-488 772	
Impôts, taxes et versements assimilés			1 765 799,86	2,34	1 751 474,26	2,12	14 325	0,82
Salaires et traitements			6 688 491,67	8,86	6 972 309,73	8,43	-283 818	-4,06
Charges sociales			2 240 153,71	2,97	2 283 660,95	2,76	-43 507	-1,90
Dotations aux amortissements sur immobilisations			556 532,33	0,74	717 764,46	0,87	-161 232	-22,45
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant			813,00	0,00	941,00	0,00	-128	-13,59
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges			12 280,95	0,02	36 226,12	0,04	-23 946	-66,09
Total des charges d'exploitation (II)			79 487 602,32	105,30	85 938 357,17	103,88	-6 450 755	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-2 450 094,78	3,24	-1 509 721,57	1,81	-940 373	
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations			1 570 099,68	2,08	1 697 695,54	2,05	-127 596	-7,51
Produits des autres valeurs mobilières et créances			340,12	0,00	420,13	0,00	-80	-19,04
Autres intérêts et produits assimilés			4 229,91	0,01	6 769,25	0,01	-2 540	-37,51
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change			10,21	0,00			10	N/S
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
Total des produits financiers (V)			1 574 679,92	2,09	1 704 884,92	2,06	-130 205	-7,63
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilés			558 234,40	0,74	538 217,17	0,65	20 017	3,72
Différences négatives de change			22,74	0,00			22	N/S
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières (VI)			558 257,14	0,74	538 217,17	0,65	20 040	3,72
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			1 016 422,78	1,35	1 166 667,75	1,41	-150 245	-12,87
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-1 433 672,00	-1,89	-343 053,82	-0,40	-1 090 619	

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	Exercice clos le 31/01/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/01/2016 (12 mois)		Variation absolue (12 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	189 407,19	0,25	677 681,87	0,82	-488 274	-72,04
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 835,00	0,00	26 725,50	0,03	-23 890	-89,38
Reprises sur provisions et transferts de charges			120 000,00	0,15	-120 000	100,00
Total des produits exceptionnels (VII)	192 242,19	0,25	824 407,37	1,00	-632 165	-76,67
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	25 318,67	0,03	214 554,36	0,26	-189 236	88,19
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	131,58	0,00	40,00	0,00	91	227,50
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	344 600,80	0,46	304 600,80	0,37	40 000	13,13
Total des charges exceptionnelles (VIII)	370 051,05	0,49	519 195,16	0,63	-149 144	28,72
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-177 808,86	-0,23	305 212,21	0,37	-483 020	-158,25
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	-745 249,00	-0,98	-153 790,00	0,18	-591 459	384,58
Total des Produits (I+III+V+VII)	78 804 429,65	104,40	86 957 927,89	105,11	-8 153 498	
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	79 670 661,51	105,54	86 841 979,50	104,97	-7 171 318	
RÉSULTAT NET	-866 231,86 <i>Perte</i>	-1,14	115 948,39 <i>Bénéfice</i>	0,14	-982 179	847,08
Dont Crédit-bail mobilier	22 579,73	0,03	42 173,85	0,05	-19 594	-46,45
Dont Crédit-bail immobilier						

1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- continuité de l'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:

1.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Type	Durée
Logiciels informatiques	1 an
Agencement des constructions	de 3 à 10 ans
Agencements, aménagements, installations	de 3 à 15 ans
Matériel et outillage industriels	de 3 à 10 ans
Matériel de transport	3 ans
Matériel de bureau et informatique	de 3 à 5 ans
Mobilier	de 5 à 10 ans

1.2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

1.3 - STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêt des comptes.

1.4 - CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

1.5 - COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants :

- CICE de CLICHY DISTRIBUTION de 335 518 euros a été inscrit en déduction des frais de personnel
- CICE généré par la filiale, CLICHY VOYAGES est inscrit et utilisé par la mère comme un moyen de paiement pour un montant total de 6 848 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts :

- en matière d'investissement et de reconstitution de fonds de roulement à 100 %

2 - CHANGEMENTS DE METHODE

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

3 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

ENGAGEMENT DE RETRAITE

Aucun accord particulier n'a été signé dans l'entreprise. Les engagements correspondant n'ont pas été constatés sous forme de provision. Ils sont estimés à 615 185,57 euros au 31/01/2017 selon la méthode rétrospective des unités de crédits projetées.

L'hypothèse actuarielle était un taux d'actualisation de 1,49 %

PROVISION

La provision constatée antérieurement sur les avances versées à DIS PONTAULT pour un montant de 453 600 euros a été maintenue par prudence.

INTEGRATION FISCALE

A compter du 1er février 2016, la SCI TISANDA est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe CLICHY.

En application de l'Article 223 A du CGI et la convention d'intégration fiscale, la SAS CLICHY DISTRIBUTION se constitue seule redevable de l'impôt sur les sociétés du groupe.

Composition du périmètre d'intégration fiscale :

- S.A.S CLICHY DISTRIBUTION (société mère)
- SARL CLICHY VOYAGES, filiale détenue 100 % par la Société mère
- SCI TISANDA, filiale détenue 99,92 % par la Société mère.

L'INCIDENCE SUR LE RESULTAT

L'économie d'impôt réalisée sur le résultat d'ensemble s'élève à 636 174 euros .

L'impact constaté entre l'impôt comptabilisé et l'impôt pour le paiement qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale s'élève à 44 213 euros au 31/01/2017.

AUTRES INFORMATIONS

Rappel des abandons de créance avec clause de retour à meilleure fortune

- M. Alain THIBAUT : 700 000 EUROS au 31/01/2015
- LEVALLOIS DISTRIBUTION : 600 000 EUROS au 31/01/2016

4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit', créat' viremt pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement			
Autres immobilisations incorporelles	2 045 024		1 065
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Install. générales, agencements, constructions	6 004 774		19 200
Install. techniques, matériel, outillages industriels	1 730 372		6 845
Autres install., agencements, aménagements	2 128 770		159 504
Matériel de transport	39 970		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	861 186		45 027
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	10 765 071		230 576
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	37 830 294		2 960 387
Autres titres immobilisés	3 758 272		80 083
Prêts et autres immobilisations financières	914 469		15 714
TOTAL	42 503 035		3 056 184
TOTAL GENERAL	55 313 130		3 287 825

	Diminutions Par virement de pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute des Immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement				
Autres immobilisations incorporelles			2 046 088	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions		11 648	6 012 326	
Install. techniques, matériel, outillages industriels			1 737 217	
Autres install., agencements, aménagements		1 400	2 286 874	
Matériel de transport		39 470	500	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			906 213	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		52 518	10 943 130	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		130 307	40 660 374	
Autres titres immobilisés			3 838 355	
Prêts et autres immobilisations financières		25 914	904 268	
TOTAL		156 221	45 402 998	
TOTAL GENERAL		208 739	58 392 216	

5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elém. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	187 239	13 719		200 958
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions	5 205 125	221 555	11 648	5 415 032
Install. techniques, matériel et outill. industriels	1 493 740	99 414		1 593 154
Installations, agencements divers	925 709	170 447	1 400	1 094 756
Matériel de transport	34 013	5 825	39 338	500
Matériel de bureau, informatique, mobilier	572 823	45 572		618 395
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	8 231 410	542 813	52 386	8 721 836
TOTAL GENERAL	8 418 649	556 532	52 386	8 922 795

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la prov. pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exceptionnel	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	13 719				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Install. gales, agencements, constructions	221 555				
Install. tech., matériel, outill. industriels	99 414				
Installations, agencements divers	170 447				
Matériel de transport	5 825				
Mat. de bureau, informatique, mobilier	45 572				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	542 813				
TOTAL GENERAL	556 532				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

6 - ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires	1 000 358	294 601		1 294 959
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées	1 000 358	294 601		1 294 959
Pour litiges	55 000	50 000		105 000
Pour garanties données client				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions	453 600			453 600
TOTAL Provisions	508 600	50 000		558 600
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	1 557	813	1 186	1 184
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	1 557	813	1 186	1 184
TOTAL GENERAL	1 510 515	345 414	1 186	1 854 743
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation		813	1 186	
- financières				
- exceptionnelles		344 601		

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

7 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	10 107 388		10 107 388
Prêts	11 938		11 938
Autres immobilisations financières	892 330		892 330
Clients douteux ou litigieux	4 501	4 501	
Autres créances clients	5 089 431	5 089 431	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	6 606	6 606	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices	2 204 860	2 204 860	
- T.V.A.	252 864	252 864	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	163 237	163 237	
Groupe et associés	77 317	77 317	
Débiteurs divers	5 533 360	5 533 360	
Charges constatées d'avance	1 005 552	1 005 552	
TOTAL GENERAL	25 349 383	14 337 727	11 011 656
Montant des prêts accordés dans l'exercice	12 252		
Remboursements des prêts dans l'exercice	8 284		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:				
- à un an maximum	5 223 597	5 223 597		
- plus d'un an	38 270 544	10 103 373	19 096 638	9 070 533
Emprunts et dettes financières	166 920	166 920		
Fournisseurs et comptes rattachés	16 021 225	16 021 225		
Personnel et comptes rattachés	691 874	691 874		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	729 375	729 375		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	154 991	154 991		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	595 261	595 261		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	32 420	32 420		
Groupe et associés	1 575	1 575		
Autres dettes	3 252 308	3 252 308		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	2 050	2 050		
TOTAL GENERAL	65 142 141	36 974 969	19 096 638	9 070 533
Emprunts souscrits en cours d'exercice	10 549 472			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	9 183 303			
Emprunts et dettes contractés auprès associés				

8 - AUTRES TABLEAUX**8.1 - ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN**

Entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation

	Mt entreprises liées	Mt entreprises avec lesquelles la soc. à un lien de partic.	Mt dettes & créanc. rep. par effets de commerce
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immob. incorporelles			
Avances et acomptes sur immob. corporelles			
Participations		29 079 982	
Créances rattachées à des participations		10 107 388	
Prêts			
Autres titres immobilisés	7 258		
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	997 924	436 866	
Autres créances	244 712		
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	2 768 896	117 475	
Avances et acomptes sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 232 272	7 041 832	
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation		1 417 023	
Autres produits financiers		153 077	
Charges financières	55 874	1 575	

Désignation	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Montant
DROIT AU BAIL	60 980			60 980
ESPACE CULTUREL	1 779 000			1 779 000

9 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)

9.1 - PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	149 803
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	3 419 392
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	2 305
TOTAL	3 571 500

9.2 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	57 883
Emprunts et dettes financières divers	1 575
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	825 677
Dettes fiscales et sociales	1 628 473
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	55 874
TOTAL	2 569 483

9.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	1 005 552	2 050
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	1 005 552	2 050

Commentaires:

9.4 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Actions /parts soc. composant le capital au début de l'exercice	12 500	16,00
Actions /parts soc. émises pendant l'exercice		
Actions /parts soc. remboursées pendant l'exercice		
Actions /parts soc. composant le capital en fin d'exercice	12 500	16,00

Commentaires:

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

9.5 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

Répartition par secteur d'activité		Montant
Ventes de marchandises		69 744 597
Ventes de produits finis		4 255 640
Prestations de services		1 485 479
TOTAL		75 485 717

Répartition par marché géographique		Montant
France		75 485 717
Etranger		
TOTAL		75 485 717

9.6 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat av. Impots	Impots
Résultat courant	-1 433 672	
Résultat exceptionnel (et participation)	-177 809	
Résultat comptable	-866 232	

Commentaires:

10 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)**10.1 - CREDIT BAIL MOBILIER**

	Install Mat Out	Autres	Total
Valeur d'origine	232 230		232 230
Amortissements :			
- Cumuls exercices antérieurs	59 514		59 514
- Dotations de l'exercice	22 010		22 010
TOTAL	150 706		150 706
Redevances payées :			
- Cumuls exercices antérieurs	64 582		64 582
- Exercice	22 580		22 580
TOTAL	87 162		87 162
Redevances restant à payer :			
- à un an au plus	43 824		43 824
- à plus d'un an et cinq au plus	103 977		103 977
- à plus de cinq ans			
TOTAL	147 801		147 801
Valeur résiduelle :			
- à moins d'un an	911		911
- à un an au plus	518		518
- à plus d'un an et cinq au plus			
- à plus de cinq ans			
TOTAL	1 429		1 429
Montant pris en charge dans l'exercice	22 580		22 580

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

10.2 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés		Montant
Effets escomptés non échus		
Avals et cautions		
Engagements en matière de pensions		
Autres engagements donnés :		615 186
		70 393 754
TOTAL		71 008 940
Dont concernant :		
- les dirigeants		
- les filiales		
- les participations		
- les autres entreprises liées		
Dont engagements assortis de sûretés réelles		69 693 754
Engagements reçus		Montant
Avals, cautions et garanties		
Autres engagements reçus :		
Affectation hypothécaire sur les biens immobiliers de TISANDA		2 000 000
Caution solidaire de M & Mme Alain THIBAUT		11 300 020
Caution solidaire de M David THIBAUT		4 292 000
		724 700
TOTAL		18 316 720
Dont concernant :		
- les dirigeants		
- les filiales		
- les participations		
- les autres entreprises liées		
Dont engagements assortis de sûretés réelles		11 300 020

AUTRES TABLEAUX (SUITE)

10.3 - EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à dispo de l'ets.
Cadres	27	
Agents de maîtrise et techniciens	28	
Employés	265	
Ouvriers		
TOTAL	320	

Commentaires:

11 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

<u>Filiales et Participations</u>	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex.
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & particip.										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
CLICHY VOYAGES	7 500	-558 297	100,00	7 622	7 622	965 249		379 622	-78 139	
TISANDA	40 000	-929 242	99,92	25 203 891	25 203 891	3 229 642		2 887 837	1 178 104	
- Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
AUPHALIE	7 500	17 334	49,00	3 735	3 735	-46 736		257 729	-18 457	
AUBRIERE	7 500	-524 798	49,00	3 735	3 735	851 651		1 333 833	-102 087	
BETTS	7 500	-298 961	49,00	3 735	3 735	329 568		66 275	-7 265	
VSDB	7 500	-459 115	10,00	6 973	6 973	932 555		374 801	-29 670	
SOGELEC	15 000	23 409	42,00	3 846 479	3 846 479	-70 739		1 436 415	732 073	
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & particip.										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Observations complémentaires

SCI ESDA
Capital 40 000 euros
Quote-part de participation : 10 %
Résultat de l'exercice : 1 046 351,58 euros
C.A.H.T. : 2 100 251,73 euros
Réserve et report à nouveau : 267 408,70 euros
Valeur brute des titres : 3 811,23 euros
Valeur nette des titres : 3 811,23 euros

"CLICHY DISTRIBUTION"

Société par actions simplifiée au capital de € 200 000
Siège Social : 165, boulevard Victor HUGO
92110 CLICHY LA GARENNE

402 772 313 R.C.S NANTERRE

PROPOSITION D'AFFECTATION DES RESULTATS

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2017

ET RESOLUTION VOTEE PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

DU MARDI 25 JUILLET 2017

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'imputer la perte de l'exercice clos le 31 Janvier 2017, s'élevant à € 866.231,86, dont € 338.257 de CICE, sur la réserve facultative.

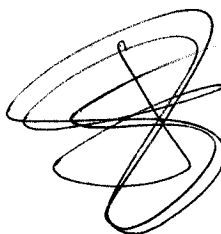
En conséquence:

- la réserve légale reste fixée à € 20.000, soit 10% du Capital Social,
- la réserve facultative est ramenée de € 3 391 932,95 à € 2 525 701,09.

Conformément aux dispositions de l'article 243 Bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée constate qu'il n'a pas été distribué aux associés de dividende au cours des trois derniers exercices

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

COPIE CERTIFIEE CONFORME

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a final horizontal stroke.