



RCS : LA ROCHE SUR YON

Code greffe : 8501

Documents comptables

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de LA ROCHE SUR YON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2012 B 00918

Numéro SIREN : 512 556 051

Nom ou dénomination : PSV DISTRIBUTION

Ce dépôt a été enregistré le 25/07/2017 sous le numéro de dépôt 7144

**PSV DISTRIBUTION**  
**Société par actions simplifiée au capital de 10 000 euros**  
**Siège social : 48 boulevard des Deux Moulins - 85170 LE POIRE SUR VIE**  
**512 556 051 RCS LA ROCHE SUR YON**

|                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE</b><br><b>DU 18 DECEMBRE 2014</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2014**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à -536 243,17 euros de la manière suivante :

|                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| Perte de l'exercice .....        | -536 243,17 euros |
| Report à nouveau antérieur ..... | -903 198,83 euros |

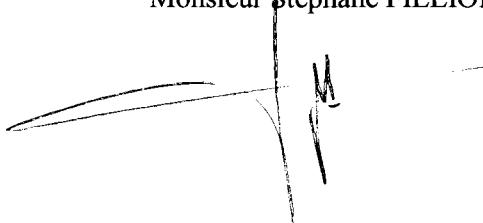
|                                       |                   |
|---------------------------------------|-------------------|
| Au compte "report à nouveau" .....    | -536 243,17 euros |
| S'élevant ainsi à -1 439 442,00 euros |                   |

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée depuis la constitution de la société.

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 18 décembre 2014**

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.**

Certifié conforme  
Le Président  
Monsieur Stéphane FILLION





**Grégoire BUNOT**

**Marc SOUCARRE**

**Christian PALVADEAU**

Experts - comptables associés  
Commissaires aux comptes

**Laurence GOYEC**

**Geneviève DURANTEAU**

**Rachel LEROUX**

Experts-comptables

## **Cabinet Vilaine et Associés ■**

Société civile d'expertise comptable et de commissariat aux comptes  
Inscrite au tableau de l'Ordre de la Région des Pays de Loire  
Membre de la Compagnie Régionale de Rennes

# PSV DISTRIBUTION

48, Boulevard des deux Moulins  
85170 – LE POIRE SUR VIE

S.A.S. au capital de 10 000 €  
R.C.S. LA ROCHE SUR YON 512 556 051

---

## COMPTES ANNUELS

Exercice du 1<sup>er</sup> Juillet 2013 au 30 Juin 2014

---

*"Certifié Conforme"*



|              |
|--------------|
| <b>BILAN</b> |
|--------------|

| ACTIF                                    | Clôture au 30/06/14<br>Durée 12 mois |                                 |                  | Clôture au 30/06/13<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------|--------------------------------------|
|                                          | BRUT                                 | AMORTISSEMENTS<br>ET PROVISIONS | NET              | NET                                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                  | <b>5 080 645</b>                     | <b>667 794</b>                  | <b>4 412 851</b> | <b>4 871 232</b>                     |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)</b> | <b>65 421</b>                        | <b>64 985</b>                   | <b>435</b>       | <b>43 120</b>                        |
| CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES     | 65 421                               | 64 985                          | 435              | 43 120                               |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>       | <b>4 995 262</b>                     | <b>602 808</b>                  | <b>4 392 453</b> | <b>4 817 650</b>                     |
| TERRAINS                                 | 87 911                               | 9 653                           | 78 257           | 63 402                               |
| CONSTRUCTIONS                            | 2 767 423                            | 160 827                         | 2 606 596        | 2 730 201                            |
| INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE         | 1 860 573                            | 371 955                         | 1 488 617        | 1 777 607                            |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES     | 279 353                              | 60 372                          | 218 981          | 246 439                              |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>   | <b>19 961</b>                        |                                 | <b>19 961</b>    | <b>10 461</b>                        |
| PARTICIPATIONS                           | 3 674                                |                                 | 3 674            | 3 674                                |
| TITRES IMMOBILISES DIVERS                | 8 687                                |                                 | 8 687            | 6 287                                |
| PRETS                                    | 5 989                                |                                 | 5 989            |                                      |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES     | 1 610                                |                                 | 1 610            | 500                                  |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                   | <b>2 823 377</b>                     | <b>1 930</b>                    | <b>2 821 447</b> | <b>4 116 997</b>                     |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                | <b>1 717 968</b>                     |                                 | <b>1 717 968</b> | <b>1 890 159</b>                     |
| MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.       | 15 945                               |                                 | 15 945           | 17 759                               |
| MARCHANDISES                             | 1 702 023                            |                                 | 1 702 023        | 1 872 400                            |
| <b>CREANCES D'EXPLOITATION (3)</b>       | <b>636 781</b>                       | <b>1 930</b>                    | <b>634 851</b>   | <b>868 353</b>                       |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES             | 49 035                               | 1 930                           | 47 105           | 540 408                              |
| AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION           | 587 745                              |                                 | 587 745          | 327 945                              |
| <b>CREANCES DIVERSES (3)</b>             | <b>298 480</b>                       |                                 | <b>298 480</b>   | <b>1 231 254</b>                     |
| <b>DISPONIBILITES</b>                    | <b>112 727</b>                       |                                 | <b>112 727</b>   | <b>73 696</b>                        |
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)</b>   | <b>57 421</b>                        |                                 | <b>57 421</b>    | <b>53 532</b>                        |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                     | <b>7 904 023</b>                     | <b>669 724</b>                  | <b>7 234 299</b> | <b>8 988 230</b>                     |

|                          |  |  |  |  |
|--------------------------|--|--|--|--|
| (1) Dont droit au bail   |  |  |  |  |
| (2) Dont à moins d'un an |  |  |  |  |
| (3) Dont à plus d'un an  |  |  |  |  |



|              |
|--------------|
| <b>BILAN</b> |
|--------------|

| <b>PASSIF</b>                                              | <b>Clôture au 30/06/14<br/>Durée 12 mois</b> | <b>Clôture au 30/06/13<br/>Durée 12 mois</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>(1 429 363)</b>                           | <b>(893 155)</b>                             |
| <b>CAPITAL</b>                                             | <b>10 000</b>                                | <b>10 000</b>                                |
| <b>REPORT A NOUVEAU</b>                                    | <b>(903 198)</b>                             | <b>(43 583)</b>                              |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                              | <b>(536 243)</b>                             | <b>(859 615)</b>                             |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                             | <b>78</b>                                    | <b>43</b>                                    |
| <b>RAPPEL CAPITAUX PROPRES</b>                             | <b>(1 429 363)</b>                           | <b>(893 155)</b>                             |
| <br><b>DETTES (1)</b>                                      | <br><b>8 663 662</b>                         | <br><b>9 881 385</b>                         |
| <b>DETTES FINANCIERES (2)</b>                              | <b>5 903 991</b>                             | <b>6 153 946</b>                             |
| EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)            | 4 611 175                                    | 5 889 804                                    |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS                      | 1 292 816                                    | 264 142                                      |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                               | <b>2 729 410</b>                             | <b>2 812 945</b>                             |
| DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES                   | 2 248 670                                    | 2 293 562                                    |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES                                | 417 193                                      | 488 808                                      |
| AUTRES DETTES D'EXPLOITATION                               | 63 546                                       | 30 575                                       |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                     | <b>30 260</b>                                | <b>914 493</b>                               |
| DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES            | 13 299                                       | 913 834                                      |
| AUTRES DETTES DIVERSES                                     | 16 960                                       | 658                                          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                       | <b>7 234 299</b>                             | <b>8 988 230</b>                             |
| (1) Dont à plus d'un an<br>Dont à moins d'un an            | 5 214 269<br>3 449 392                       | 4 945 705<br>4 935 679                       |
| (2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques | 16 658                                       | 264 296                                      |



# COMPTE DE RESULTAT

|                                                  | Clôture au 30/06/14<br>Durée 12 mois | Clôture au 30/06/13<br>Durée 12 mois |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                   | <b>18 562 138</b>                    | <b>4 682 550</b>                     |
| VENTES DE MARCHANDISES                           | 18 266 395                           | 4 636 145                            |
| PRODUCTION VENDUE (BIENS)                        | 10 733                               | 1 469                                |
| PRODUCTION VENDUE (SERVICES)                     | 193 321                              | 11 978                               |
| <b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>         | <b>18 470 450</b>                    | <b>4 649 593</b>                     |
| TRANSFERTS DE CHARGES                            | 78 849                               | 32 267                               |
| AUTRES PRODUITS                                  | 12 838                               | 688                                  |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                    | <b>18 995 327</b>                    | <b>5 528 723</b>                     |
| ACHATS DE MARCHANDISES                           | 14 480 247                           | 5 674 913                            |
| VARIATION DES STOCKS                             | 170 377                              | (1 872 400)                          |
| ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS  | 34 165                               | 30 036                               |
| VARIATION DES STOCKS                             | 1 814                                | (17 759)                             |
| AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)            | 1 726 397                            | 722 397                              |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES            | 169 351                              | 117 988                              |
| SALAIRES ET TRAITEMENTS                          | 1 541 355                            | 614 777                              |
| CHARGES SOCIALES                                 | 332 393                              | 122 862                              |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS | 532 435                              | 135 414                              |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT     | 1 930                                |                                      |
| AUTRES CHARGES                                   | 4 860                                | 493                                  |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                   | <b>(433 189)</b>                     | <b>(846 172)</b>                     |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                       | <b>2 794</b>                         |                                      |
| INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS            | 2 794                                |                                      |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                       | <b>105 413</b>                       | <b>27 976</b>                        |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES                   | 105 413                              | 27 976                               |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                        | <b>(102 618)</b>                     | <b>(27 976)</b>                      |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>             | <b>(535 808)</b>                     | <b>(874 149)</b>                     |



|                           |
|---------------------------|
| <b>COMPTE DE RESULTAT</b> |
|---------------------------|

|                                                      | Clôture au 30/06/14<br>Durée 12 mois | Clôture au 30/06/13<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                       | <b>435</b>                           | <b>35</b>                            |
| SUR OPERATIONS DE GESTION                            | 400                                  |                                      |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS REGLEMENTEES                | 35                                   | 35                                   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                         | <b>(435)</b>                         | <b>(35)</b>                          |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                             |                                      | (14 569)                             |
| <i>Total des produits</i>                            | <i>18 564 932</i>                    | <i>4 682 550</i>                     |
| <i>Total des charges</i>                             | <i>19 101 176</i>                    | <i>5 542 165</i>                     |
| <b>PERTE NETTE COMPTABLE</b>                         | <b>(536 243)</b>                     | <b>(859 615)</b>                     |
| * Dont crédit-bail mobilier et immobilier            |                                      |                                      |
| Produits financiers concernant les entreprises liées | 2 583                                |                                      |
| Charges financières concernant les entreprises liées |                                      | 1 791                                |

## ANNEXE

### **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

---

La société a débuté son activité commerciale le 3 avril 2013. Le présent exercice est donc le premier exercice d'activité complète (12 mois), contre 3 mois l'exercice précédent.

### **EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

---

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, pouvant avoir un impact significatif sur les comptes, n'est connu à la date d'arrêté des comptes annuels.

### **PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

---

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions légales et pratiques comptables généralement admises, et dans le respect des principes comptables fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables sont les suivantes :

#### **Immobilisations incorporelles**

Les logiciels informatiques sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les amortissements pour dépréciation sont calculés sur une durée de 12 mois.

Ils n'ont pas fait l'objet d'amortissement dérogatoire compte tenu de l'absence de caractère significatif.

#### **Immobilisations corporelles**

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire et dégressif, en fonction de la durée d'utilisation prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité suivantes :

|                                          |                       |                             |            |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|------------|
| - Agencements des terrains :             | 10 ans                | - Matériel d'exploitation : | 5 à 12 ans |
| - Agencements des constructions :        | 10 à 25 ans           | - Matériel de bureau :      | 3 à 6 ans  |
| - Installations complexes spécialisées : | 10 à 25 ans           | - Mobilier de bureau :      | 10 ans     |
| - Agencements divers :                   | 6 ans 8 mois à 10 ans |                             |            |

Compte tenu de l'absence d'écart significatif avec la dépréciation des immobilisations, l'amortissement dégressif n'a pas fait l'objet d'un retraitement en mode dérogatoire.

L'absence de visibilité sur les cessions de biens conduit à ne pas prendre en compte leurs valeurs résiduelles dans la base de calcul des amortissements.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle (vénale ou d'usage) est inférieure à la valeur nette comptable.

**Immobilisations financières**

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 provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

**Stocks**

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

**Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

**NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN****Capital**

Le capital social se compose de 39 678 actions.

| <b>Immobilisations</b>              | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|-------------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles       | 59 974         | 5 447         |             | 65 421       |
| Immobilisations corporelles         | 4 937 107      | 58 155        |             | 4 995 262    |
| Immobilisations financières- titres | 9 961          | 2 400         |             | 12 361       |
| Immobilisations financ.- créances   | 500            | 7 100         |             | 7 600        |
|                                     | 5 007 542      | 73 102        |             | 5 080 644    |

| <b>Amortissements</b>         | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|-------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles | 16 853         | 49 083        | 951         | 64 985       |
| Immobilisations corporelles   | 119 457        | 483 352       |             | 602 809      |
|                               | 136 310        | 532 435 (*)   | 951         | 667 794      |
| (*) Dont dotation :           |                |               |             |              |
| . linéaire                    |                | 378 414       |             |              |
| . dégressive                  |                | 154 022       |             |              |
| . exceptionnelle              |                |               |             |              |

| Provisions                          | DEBUT EXERCICE | DOTATIONS (*) | REPRISES (*) | FIN EXERCICE |
|-------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| Amortissements dérogatoires         | 44             | 35            |              | 79           |
| Autres provisions réglementées      |                |               |              |              |
| Prov. risques et charges            |                |               |              |              |
| Prov. dépréciation actif immobilisé |                |               |              |              |
| Prov. dépréciation actif circulant  |                | 1 930         |              | 1 930        |
|                                     | 44             | 1 965         |              | 2 009        |
| (*) Dont :                          |                |               |              |              |
| . exploitation                      |                | 1 930         |              |              |
| . financier                         |                | -             |              |              |
| . exceptionnel                      |                | 35            |              |              |

**Biens pris en crédit-bail** **Néant**

| Créances : état des échéances  | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | A PLUS<br>D'UN AN |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Créances de l'actif immobilisé | 7 600                        |                    | 7 600             |
| Acomptes versés sur commandes  |                              |                    |                   |
| Créances d'exploitation        | 636 781                      | 636 781            |                   |
| Créances diverses              | 298 480                      | 298 480            |                   |
| Charges constatées d'avance    | 57 421                       | 57 421             |                   |
|                                | 1 000 282                    | 992 682            | 7 600             |

| Dettes : état des échéances              | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | DE UN A<br>CINQ ANS | A PLUS DE<br>CINQ ANS |
|------------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Concours bancaires courants (*)          | 32 604                       | 32 604             |                     |                       |
| Emprunts bancaires (1)                   | 4 578 571                    | 451 429            | 2 421 429           | 1 705 714             |
| Emprunts & dettes financières divers (2) | 1 292 816                    | 205 689            | 1 087 127           |                       |
| Avances, acomptes reçus sur commandes    |                              |                    |                     |                       |
| Dettes d'exploitation                    | 2 729 411                    | 2 729 411          |                     |                       |
| Dettes diverses                          | 30 260                       | 30 260             |                     |                       |
| Produits constatés d'avance              |                              |                    |                     |                       |
|                                          | 8 663 662                    | 3 449 393          | 3 508 556           | 1 705 714             |

(\*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires 15 945

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice -

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice 1 032 849

(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales 1 292 816

**Comptes rattachés et comptes de régularisation**

Les charges à payer, les produits à recevoir, et les charges constatées d'avance ne nécessitent pas d'informations particulières.

**Valeurs mobilières de placement****Néant****NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT****Chiffre d'affaires**

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché et est réalisé exclusivement en France.

**Ventilation de l'effectif moyen**

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

|                      |           |
|----------------------|-----------|
| - Cadres             | 3         |
| - Agents de maîtrise | 8         |
| - Employés           | 60        |
|                      | <u>71</u> |

**Rémunérations des dirigeants**

En application du principe du respect du droit des personnes, cette rubrique n'est pas servie car elle aurait pour effet de fournir des informations de caractère individuel.

**Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)**

Il a été comptabilisé au titre des salaires versés en 2013 un crédit d'impôt compétitivité emploi calculé au taux de 4 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC. Il a également été provisionné un produit complémentaire au taux de 6 % sur les salaires versés depuis le 1er janvier 2014.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 71 K€.

| <b>Résultat exceptionnel</b> | <b>Charges</b> | <b>Produits</b> |
|------------------------------|----------------|-----------------|
| Amendes et pénalités         | 400            |                 |
| Amortissements dérogatoires  | 35             |                 |
|                              | <u>435</u>     |                 |

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| <b>Participation des salariés</b> | <b>Néant</b> |
|-----------------------------------|--------------|

|                                                         |              |
|---------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Taux et ventilation de l'impôt sur les bénéfices</b> | <b>Néant</b> |
|---------------------------------------------------------|--------------|

|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| <b>Intégration fiscale</b> | <b>Néant</b> |
|----------------------------|--------------|

#### **Situation fiscale latente**

Provisions et charges à déductibilité différée provenant de décalage dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable :

|   |                          |        |
|---|--------------------------|--------|
| - | Situation début exercice | 8 591  |
| - | Situation fin exercice   | 13 341 |

Déficits fiscaux restant à reporter :

|   |                          |           |
|---|--------------------------|-----------|
| - | Situation début exercice | 917 188   |
| - | Situation fin exercice   | 1 511 771 |

#### **AUTRES INFORMATIONS**

##### **Dettes garanties par des sûretés réelles et personnelles**

L'ensemble des emprunts à moyen et long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (nantissement du fonds de commerce) et personnelles.

| <b>Engagements financiers</b>                                       | <small>DONNES</small> | <small>RECUS</small> |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Cautions, avals, garanties concernant les filiales                  | -                     | -                    |
| Cautions, avals, garanties concernant les participations            | -                     | -                    |
| Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants                | -                     | -                    |
| Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne | 5 100 000             | -                    |
| Effets escomptés et non échus                                       | -                     | -                    |
| Marge non utilisée des crédits confirmés                            | 455 714               | 455 714              |
| Emprunts obtenus non encaissés                                      | -                     | -                    |
| Autres engagements                                                  | -                     | -                    |

##### **Engagements de retraite**

Les engagements de retraite résultent de l'application de la convention collective du commerce à prédominance alimentaire.

Ils n'ont pas fait l'objet d'une provision comptabilisée au bilan.

Une estimation de ces engagements est donnée ci-après en retenant tous les salariés.

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 67 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3.5 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 32 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible ;
- table de mortalité : INSEE 2013.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ..... 4 000 €

#### **Droit individuel à la formation (D.I.F.)**

---

Les droits acquis au titre du D.I.F. ne font pas l'objet de provision inscrite dans les comptes.

Le montant des droits acquis résulte de dispositions légales.

En application de la convention collective du commerce à prédominance alimentaire, les salariés ont acquis un droit individuel à la formation de 1 112 heures au 31/12/2013.

Aucune demande n'a été effectuée auprès de l'employeur.

#### **Entreprises liées**

SCI ESPACE PSV

|                                          |         |
|------------------------------------------|---------|
| Participations                           | -       |
| Créances rattachées à des participations | -       |
| Créances diverses                        | 199 286 |
| Emprunts et dettes financières divers    | -       |
| Produits de participation                | -       |
| Autres produits financiers               | 2 583   |
| Charges financières                      | -       |

#### **Filiales et participations détenues de 10% à 50%**

Néant

S.C.I. ESPACE PSV  
48, Bvd des Deux  
Moulins 85170 LE  
POIRE SUR VIE

**Filiales & participations à plus de 50 %**

R.C.S. LA ROCHE SUR YON 480 922 483

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| Capital                                  | 3 500      |
| Capitaux propres autres que le capital   | 167 718    |
| Quote-part du capital détenu             | 99.97%     |
| Valeur brute des titres détenus          | 3 674      |
| Valeur nette des titres détenus          | 3 674      |
| Prêts et avances consentis               | 199 286    |
| Cautions & avals donnés                  | 5 100 000  |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice | 535 618    |
| Résultat du dernier exercice clos        | 156 262    |
| Dividendes encaissés                     | -          |
| Résultat du dernier exercice clos        | 30/06/2014 |

**Comptes consolidés****Néant****Honoraires de commissariat aux comptes**

Les honoraires de commissariat aux comptes concernent exclusivement la mission d'audit légal des comptes annuels.

**SAS PSV DISTRIBUTION**

Au capital de 10 000 €

**Siège social** : 48 boulevard des deux moulins  
85 170 LE POIRE SUR VIE

---

RCS LA ROCHE SUR YON : 512 556 051

**RAPPORT**  
**DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 30 juin 2014

**SAS GEIREC**  
*Commissaire aux Comptes*  
*Membre de la Compagnie Régionale de Rennes*  
**127 rue Robert Schuman**  
**44800 SAINT HERBLAIN**

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 juin 2014, sur :

- Le contrôle des comptes annuels de la société PSV 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 le président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### **1 – 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 œuvre 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.

### **2 – Justification des appréciations**

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 les éléments suivants :

- Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Nous avons procédé à l'approche retenue par votre société pour évaluer les stocks, sur la base des éléments disponibles à ce jour et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de cette approche.

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

Nous avons procédé à l'approche retenue par votre société pour évaluer les immobilisations corporelles, sur la base des éléments disponibles à ce jour et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de cette approche.

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.

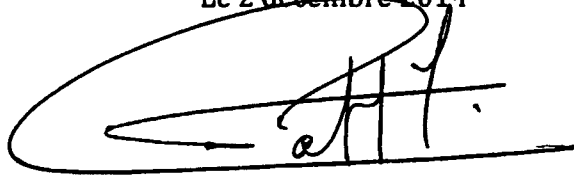
### **3 – Vérifications et informations spécifiques**

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 président et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Saint Herblain,  
Le 2 décembre 2014



**SAS GEIREC**

Commissaire aux Comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Rennes

Représentée par :

**Thierry MATHELIER**

Commissaire aux Comptes

**SAS PSV DISTRIBUTION**

Au capital de 10 000 €

**Siège social** : 48 boulevard des deux moulins  
85 170 LE POIRE SUR VIE

---

RCS LA ROCHE SUR YON : 512 556 051

**COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 30 juin 2014



|              |
|--------------|
| <b>BILAN</b> |
|--------------|

| ACTIF                                | Clôture au 30/06/14<br>Durée 12 mois |                                 |                  | Clôture au 30/06/13<br>Durée 12 mois |
|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------|--------------------------------------|
|                                      | BRUT                                 | AMORTISSEMENTS<br>ET PROVISIONS | NET              | NET                                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>              | <b>5 080 645</b>                     | <b>667 794</b>                  | <b>4 412 851</b> | <b>4 871 232</b>                     |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)    | 65 421                               | 64 985                          | 435              | 43 120                               |
| CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES | 65 421                               | 64 985                          | 435              | 43 120                               |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES          | 4 995 262                            | 602 808                         | 4 392 453        | 4 817 650                            |
| TERRAINS                             | 87 911                               | 9 653                           | 78 257           | 63 402                               |
| CONSTRUCTIONS                        | 2 767 423                            | 160 827                         | 2 606 596        | 2 730 201                            |
| INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE     | 1 860 573                            | 371 955                         | 1 488 617        | 1 777 607                            |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES | 279 353                              | 60 372                          | 218 981          | 246 439                              |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)      | 19 961                               |                                 | 19 961           | 10 461                               |
| PARTICIPATIONS                       | 3 674                                |                                 | 3 674            | 3 674                                |
| TITRES IMMOBILISES DIVERS            | 8 687                                |                                 | 8 687            | 6 287                                |
| PRETS                                | 5 989                                |                                 | 5 989            |                                      |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES | 1 610                                |                                 | 1 610            | 500                                  |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>               | <b>2 823 377</b>                     | <b>1 930</b>                    | <b>2 821 447</b> | <b>4 116 997</b>                     |
| STOCKS ET EN-COURS                   | 1 717 968                            |                                 | 1 717 968        | 1 890 159                            |
| MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.   | 15 945                               |                                 | 15 945           | 17 759                               |
| MARCHANDISES                         | 1 702 023                            |                                 | 1 702 023        | 1 872 400                            |
| CREANCES D'EXPLOITATION (3)          | 636 781                              | 1 930                           | 634 851          | 868 353                              |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES         | 49 035                               | 1 930                           | 47 105           | 540 408                              |
| AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION       | 587 745                              |                                 | 587 745          | 327 945                              |
| CREANCES DIVERSES (3)                | 298 480                              |                                 | 298 480          | 1 231 254                            |
| DISPONIBILITES                       | 112 727                              |                                 | 112 727          | 73 696                               |
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)      | 57 421                               |                                 | 57 421           | 53 532                               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                 | <b>7 904 023</b>                     | <b>669 724</b>                  | <b>7 234 299</b> | <b>8 988 230</b>                     |

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an



|              |
|--------------|
| <b>BILAN</b> |
|--------------|

| <b>PASSIF</b>                                              | <b>Clôture au 30/06/14<br/>Durée 12 mois</b> | <b>Clôture au 30/06/13<br/>Durée 12 mois</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>(1 429 363)</b>                           | <b>(893 155)</b>                             |
| CAPITAL                                                    | 10 000                                       | 10 000                                       |
| REPORT A NOUVEAU                                           | (903 198)                                    | (43 583)                                     |
| RESULTAT DE L'EXERCICE                                     | (536 243)                                    | (859 615)                                    |
| PROVISIONS REGLEMENTEES                                    | 78                                           | 43                                           |
| <b>RAPPEL CAPITAUX PROPRES</b>                             | <b>(1 429 363)</b>                           | <b>(893 155)</b>                             |
| <br><b>DETTES (1)</b>                                      | <br><b>8 663 662</b>                         | <br><b>9 881 385</b>                         |
| <b>DETTES FINANCIERES (2)</b>                              | <b>5 903 991</b>                             | <b>6 153 946</b>                             |
| EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)            | 4 611 175                                    | 5 889 804                                    |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS                      | 1 292 816                                    | 264 142                                      |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                               | <b>2 729 410</b>                             | <b>2 812 945</b>                             |
| DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES                   | 2 248 670                                    | 2 293 562                                    |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES                                | 417 193                                      | 488 808                                      |
| AUTRES DETTES D'EXPLOITATION                               | 63 546                                       | 30 575                                       |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                     | <b>30 260</b>                                | <b>914 493</b>                               |
| DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES            | 13 299                                       | 913 834                                      |
| AUTRES DETTES DIVERSES                                     | 16 960                                       | 658                                          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                       | <b>7 234 299</b>                             | <b>8 988 230</b>                             |
| (1) Dont à plus d'un an<br>Dont à moins d'un an            | 5 214 269<br>3 449 392                       | 4 945 705<br>4 935 679                       |
| (2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques | 16 658                                       | 264 296                                      |



# **COMPTE DE RESULTAT**

|                                                  | Clôture au 30/06/14<br>Durée 12 mois | Clôture au 30/06/13<br>Durée 12 mois |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                   | <b>18 562 138</b>                    | <b>4 682 550</b>                     |
| VENTES DE MARCHANDISES                           | 18 266 395                           | 4 636 145                            |
| PRODUCTION VENDUE (BIENS)                        | 10 733                               | 1 469                                |
| PRODUCTION VENDUE (SERVICES)                     | 193 321                              | 11 978                               |
| <b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>         | <b>18 470 450</b>                    | <b>4 649 593</b>                     |
| TRANSFERTS DE CHARGES                            | 78 849                               | 32 267                               |
| AUTRES PRODUITS                                  | 12 838                               | 688                                  |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                    | <b>18 995 327</b>                    | <b>5 528 723</b>                     |
| ACHATS DE MARCHANDISES                           | 14 480 247                           | 5 674 913                            |
| VARIATION DES STOCKS                             | 170 377                              | (1 872 400)                          |
| ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS  | 34 165                               | 30 036                               |
| VARIATION DES STOCKS                             | 1 814                                | (17 759)                             |
| AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)            | 1 726 397                            | 722 397                              |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES            | 169 351                              | 117 988                              |
| SALAIRES ET TRAITEMENTS                          | 1 541 355                            | 614 777                              |
| CHARGES SOCIALES                                 | 332 393                              | 122 862                              |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS | 532 435                              | 135 414                              |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT     | 1 930                                |                                      |
| AUTRES CHARGES                                   | 4 860                                | 493                                  |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                   | <b>(433 189)</b>                     | <b>(846 172)</b>                     |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                       | <b>2 794</b>                         |                                      |
| INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS            | 2 794                                |                                      |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                       | <b>105 413</b>                       | <b>27 976</b>                        |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES                   | 105 413                              | 27 976                               |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                        | <b>(102 618)</b>                     | <b>(27 976)</b>                      |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>             | <b>(535 808)</b>                     | <b>(874 149)</b>                     |



|                           |
|---------------------------|
| <b>COMPTE DE RESULTAT</b> |
|---------------------------|

|                                                      | Clôture au 30/06/14<br>Durée 12 mois | Clôture au 30/06/13<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                       | <b>435</b>                           | <b>35</b>                            |
| <b>SUR OPERATIONS DE GESTION</b>                     | <b>400</b>                           |                                      |
| <b>DOTATIONS AUX PROVISIONS REGLEMENTEES</b>         | <b>35</b>                            | <b>35</b>                            |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                         | <b>(435)</b>                         | <b>(35)</b>                          |
| <b>IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>                      |                                      | <b>(14 569)</b>                      |
| <i>Total des produits</i>                            | <b>18 564 932</b>                    | <b>4 682 550</b>                     |
| <i>Total des charges</i>                             | <b>19 101 176</b>                    | <b>5 542 165</b>                     |
| <b>PERTE NETTE COMPTABLE</b>                         | <b>(536 243)</b>                     | <b>(859 615)</b>                     |
|                                                      |                                      |                                      |
| * Dont crédit-bail mobilier et immobilier            |                                      |                                      |
| Produits financiers concernant les entreprises liées | <b>2 583</b>                         |                                      |
| Charges financières concernant les entreprises liées |                                      | <b>1 791</b>                         |

## ANNEXE

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

---

La société a débuté son activité commerciale le 3 avril 2013. Le présent exercice est donc le premier exercice d'activité complète (12 mois), contre 3 mois l'exercice précédent.

### EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

---

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, pouvant avoir un impact significatif sur les comptes, n'est connu à la date d'arrêté des comptes annuels.

### PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

---

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions légales et pratiques comptables généralement admises, et dans le respect des principes comptables fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables sont les suivantes :

#### Immobilisations incorporelles

Les logiciels informatiques sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les amortissements pour dépréciation sont calculés sur une durée de 12 mois.

Ils n'ont pas fait l'objet d'amortissement dérogatoire compte tenu de l'absence de caractère significatif.

#### Immobilisations corporelles

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire et dégressif, en fonction de la durée d'utilisation prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité suivantes :

|                                          |                       |                             |            |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|------------|
| - Agencements des terrains :             | 10 ans                | - Matériel d'exploitation : | 5 à 12 ans |
| - Agencements des constructions :        | 10 à 25 ans           | - Matériel de bureau :      | 3 à 6 ans  |
| - Installations complexes spécialisées : | 10 à 25 ans           | - Mobilier de bureau :      | 10 ans     |
| - Agencements divers :                   | 6 ans 8 mois à 10 ans |                             |            |

Compte tenu de l'absence d'écart significatif avec la dépréciation des immobilisations, l'amortissement dégressif n'a pas fait l'objet d'un retraitement en mode dérogatoire.

L'absence de visibilité sur les cessions de biens conduit à ne pas prendre en compte leurs valeurs résiduelles dans la base de calcul des amortissements.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle (vénale ou d'usage) est inférieure à la valeur nette comptable.

**Immobilisations financières**

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 provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

**Stocks**

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

**Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Pour les créances, une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

**NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN****Capital**

Le capital social se compose de 39 678 actions.

| <b>Immobilisations</b>              | <b>DEBUT EXERCICE</b> | <b>AUGMENTATIONS</b> | <b>DIMINUTIONS</b> | <b>FIN EXERCICE</b> |
|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| Immobilisations incorporelles       | 59 974                | 5 447                |                    | 65 421              |
| Immobilisations corporelles         | 4 937 107             | 58 155               |                    | 4 995 262           |
| Immobilisations financières- titres | 9 961                 | 2 400                |                    | 12 361              |
| Immobilisations financ.- créances   | 500                   | 7 100                |                    | 7 600               |
|                                     | 5 007 542             | 73 102               |                    | 5 080 644           |

| <b>Amortissements</b>         | <b>DEBUT EXERCICE</b> | <b>AUGMENTATIONS</b> | <b>DIMINUTIONS</b> | <b>FIN EXERCICE</b> |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|
| Immobilisations incorporelles | 16 853                | 49 083               | 951                | 64 985              |
| Immobilisations corporelles   | 119 457               | 483 352              |                    | 602 809             |
|                               | 136 310               | 532 435 (*)          | 951                | 667 794             |
| (*) Dont dotation :           |                       |                      |                    |                     |
| . linéaire                    |                       | 378 414              |                    |                     |
| . dégressive                  |                       | 154 022              |                    |                     |
| . exceptionnelle              |                       |                      |                    |                     |

| Provisions                          | DEBUT EXERCICE | DOTATIONS (*) | REPRISES (*) | FIN EXERCICE |
|-------------------------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|
| Amortissements dérogatoires         | 44             | 35            |              | 79           |
| Autres provisions réglementées      |                |               |              |              |
| Prov. risques et charges            |                |               |              |              |
| Prov. dépréciation actif immobilisé |                |               |              |              |
| Prov. dépréciation actif circulant  |                | 1 930         |              | 1 930        |
|                                     | 44             | 1 965         |              | 2 009        |
| (*) Dont :                          |                | 1 930         |              |              |
| . exploitation                      |                |               |              |              |
| . financier                         |                | -             |              |              |
| . exceptionnel                      |                | 35            |              |              |

**Biens pris en crédit-bail** **Néant**

| Créances : état des échéances  | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | A PLUS<br>D'UN AN |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Créances de l'actif immobilisé | 7 600                        |                    | 7 600             |
| Acomptes versés sur commandes  |                              |                    |                   |
| Créances d'exploitation        | 636 781                      | 636 781            |                   |
| Créances diverses              | 298 480                      | 298 480            |                   |
| Charges constatées d'avance    | 57 421                       | 57 421             |                   |
|                                | 1 000 282                    | 992 682            | 7 600             |

| Dettes : état des échéances              | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | DE UN A<br>CINQ ANS | A PLUS DE<br>CINQ ANS |
|------------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Concours bancaires courants (*)          | 32 604                       | 32 604             |                     |                       |
| Emprunts bancaires (1)                   | 4 578 571                    | 451 429            | 2 421 429           | 1 705 714             |
| Emprunts & dettes financières divers (2) | 1 292 816                    | 205 689            | 1 087 127           |                       |
| Avances, acomptes reçus sur commandes    |                              |                    |                     |                       |
| Dettes d'exploitation                    | 2 729 411                    | 2 729 411          |                     |                       |
| Dettes diverses                          | 30 260                       | 30 260             |                     |                       |
| Produits constatés d'avance              |                              |                    |                     |                       |
|                                          | 8 663 662                    | 3 449 393          | 3 508 556           | 1 705 714             |

(\*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires 15 945

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice -

(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice 1 032 849

(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales 1 292 816

**Comptes rattachés et comptes de régularisation**

Les charges à payer, les produits à recevoir, et les charges constatées d'avance ne nécessitent pas d'informations particulières.

**Valeurs mobilières de placement****Néant****NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT****Chiffre d'affaires**

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché et est réalisé exclusivement en France.

**Ventilation de l'effectif moyen**

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

|                      |           |
|----------------------|-----------|
| - Cadres             | 3         |
| - Agents de maîtrise | 8         |
| - Employés           | 60        |
|                      | <u>71</u> |

**Rémunérations des dirigeants**

En application du principe du respect du droit des personnes, cette rubrique n'est pas servie car elle aurait pour effet de fournir des informations de caractère individuel.

**Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)**

Il a été comptabilisé au titre des salaires versés en 2013 un crédit d'impôt compétitivité emploi calculé au taux de 4 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC. Il a également été provisionné un produit complémentaire au taux de 6 % sur les salaires versés depuis le 1er janvier 2014.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 71 K€.

| <b>Résultat exceptionnel</b> | <b>Charges</b> | <b>Produits</b> |
|------------------------------|----------------|-----------------|
| Amendes et pénalités         | 400            |                 |
| Amortissements dérogatoires  | 35             |                 |
|                              | <u>435</u>     |                 |

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| <b>Participation des salariés</b> | <b>Néant</b> |
|-----------------------------------|--------------|

|                                                         |              |
|---------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Taux et ventilation de l'impôt sur les bénéfices</b> | <b>Néant</b> |
|---------------------------------------------------------|--------------|

|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| <b>Intégration fiscale</b> | <b>Néant</b> |
|----------------------------|--------------|

#### **Situation fiscale latente**

Provisions et charges à déductibilité différée provenant de décalage dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable :

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| - Situation début exercice | 8 591  |
| - Situation fin exercice   | 13 341 |

Déficits fiscaux restant à reporter :

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| - Situation début exercice | 917 188   |
| - Situation fin exercice   | 1 511 771 |

#### **AUTRES INFORMATIONS**

##### **Dettes garanties par des sûretés réelles et personnelles**

L'ensemble des emprunts à moyen et long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (nantissement du fonds de commerce) et personnelles.

| Engagements financiers                                              | DONNÉES   | RECUS   |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|---------|
| Cautions, avals, garanties concernant les filiales                  | -         | -       |
| Cautions, avals, garanties concernant les participations            | -         | -       |
| Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants                | -         | -       |
| Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne | 5 100 000 | -       |
| Effets escomptés et non échus                                       | -         | -       |
| Marge non utilisée des crédits confirmés                            | 455 714   | 455 714 |
| Emprunts obtenus non encaissés                                      | -         | -       |
| Autres engagements                                                  | -         | -       |

##### **Engagements de retraite**

Les engagements de retraite résultent de l'application de la convention collective du commerce à prédominance alimentaire.

Ils n'ont pas fait l'objet d'une provision comptabilisée au bilan.

Une estimation de ces engagements est donnée ci-après en retenant tous les salariés.

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 67 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3.5 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 32 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible ;
- table de mortalité : INSEE 2013.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ..... 4 000 €

#### **Droit individuel à la formation (D.I.F.)**

Les droits acquis au titre du D.I.F. ne font pas l'objet de provision inscrite dans les comptes.

Le montant des droits acquis résulte de dispositions légales.

En application de la convention collective du commerce à prédominance alimentaire, les salariés ont acquis un droit individuel à la formation de 1 112 heures au 31/12/2013.

Aucune demande n'a été effectuée auprès de l'employeur.

| <b>Entreprises liées</b>                                | SCI ESPACE PSV |
|---------------------------------------------------------|----------------|
| Participations                                          | -              |
| Créances rattachées à des participations                | -              |
| Créances diverses                                       | 199 286        |
| Emprunts et dettes financières divers                   | -              |
| Produits de participation                               | -              |
| Autres produits financiers                              | 2 583          |
| Charges financières                                     | -              |
| <b>Filiales et participations détenues de 10% à 50%</b> | <b>Néant</b>   |

S.C.I. ESPACE PSV  
48, Bvd des Deux  
Moulines 85170 LE  
POIRE SUR VIE

**Filiales & participations à plus de 50 %**

R.C.S. LA ROCHE SUR YON 480 922 483

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| Capital                                  | 3 500      |
| Capitaux propres autres que le capital   | 167 718    |
| Quote-part du capital détenu             | 99.97%     |
| Valeur brute des titres détenus          | 3 674      |
| Valeur nette des titres détenus          | 3 674      |
| Prêts et avances consentis               | 199 286    |
| Cautions & avals donnés                  | 5 100 000  |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice | 535 618    |
| Résultat du dernier exercice clos        | 156 262    |
| Dividendes encaissés                     | -          |
| Résultat du dernier exercice clos        | 30/06/2014 |

**Comptes consolidés****Néant****Honoraires de commissariat aux comptes**

Les honoraires de commissariat aux comptes concernent exclusivement la mission d'audit légal des comptes annuels.