



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 13/10/2017 sous le numéro de dépôt 10625

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

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 17 DECEMBRE 2015

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2015

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 70 143,04 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 70 143,04 euros

Au compte "report à nouveau" 70 143,04 euros

Qui se trouve ainsi ramené de -1 439 442 euros à -1 369 298,96 euros

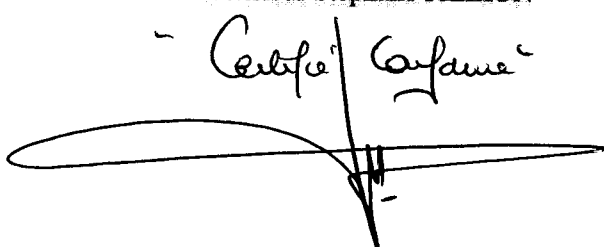
L'Assemblée Générale constate que les capitaux propres de la société ne sont pas reconstitués à un niveau au moins égal à la moitié du capital social.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Mixte du 17 décembre 2015

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

Certifié conforme
Le Président
Monsieur Stéphane FILLION

- *Certifié conforme* -




Grégoire BUNOT

Marc SOUCARRE

Christian PALVADEAU

Experts - comptables associés
Commissaires aux comptes

Laurance GOYEC

Geneviève DURANTEAU

Rachel LEROUX

Forent SABIN

Experts - comptables

Thomas BASTHISTE

Commissaire aux comptes

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^{er} Juillet 2014 au 30 Juin 2015

Cécile Carfagna

Tél 02 40 92 66 00
Fax 09 55 27 66 00
■ cva@cvaexperts.fr

6, avenue Jacques Cartier, 44800 Saint-Herblain
B.P. 30123, 44817 Saint-Herblain Cedex

Membre d'une association agréée. Règlement par chèque accepté
TVA : FR 69 330 356 700, RCS Nantes 330 356 700 000 22


BILAN

ACTIF	Clôture au 30/06/15 Durée 12 mois			Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	5 092 611	1 108 289	3 984 322	4 412 851
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)	67 878	66 649	1 228	435
CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES	67 878	66 649	1 228	435
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 000 783	1 041 639	3 959 143	4 392 453
TERRAINS	87 911	18 444	69 466	78 257
CONSTRUCTIONS	2 767 423	290 184	2 477 239	2 606 596
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	1 864 726	626 057	1 238 668	1 488 617
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	280 721	106 953	173 768	218 981
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	23 949		23 949	19 961
PARTICIPATIONS	3 674		3 674	3 674
TITRES IMMOBILISES DIVERS	11 156		11 156	8 687
PRETS	5 989		5 989	5 989
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	3 130		3 130	1 610
ACTIF CIRCULANT	3 117 351	2 763	3 114 588	2 821 447
STOCKS ET EN-COURS	1 984 977		1 984 977	1 717 968
MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.	19 308		19 308	15 945
MARCHANDISES	1 965 669		1 965 669	1 702 023
CREANCES D'EXPLOITATION (3)	539 767	2 763	537 004	634 851
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	50 971	2 763	48 208	47 105
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	488 796		488 796	587 745
CREANCES DIVERSES (3)	391 905		391 905	298 480
DISPONIBILITES	142 965		142 965	112 727
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	57 734		57 734	57 421
TOTAL GENERAL	8 209 963	1 111 052	7 098 911	7 234 299
(1) Dont droit au bail			61	
(2) Dont à moins d'un an				
(3) Dont à plus d'un an				



BILAN

PASSIF	Clôture au 30/06/15 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES	(1 359 185)	(1 429 363)
CAPITAL	10 000	10 000
REPORT A NOUVEAU	(1 439 442)	(903 198)
RESULTAT DE L'EXERCICE	70 143	(536 243)
PROVISIONS REGLEMENTEES	113	78
RAPPEL CAPITAUX PROPRES	(1 359 185)	(1 429 363)
 DETTES (1)	 8 458 096	 8 663 662
DETTES FINANCIERES (2)	5 316 914	5 903 991
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)	4 023 576	4 611 175
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	1 293 338	1 292 816
DETTES D'EXPLOITATION	3 137 267	2 717 121
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	2 577 011	2 248 670
DETTES FISCALES ET SOCIALES	478 837	404 904
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	81 418	63 546
DETTES DIVERSES	3 914	42 549
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES		25 589
AUTRES DETTES DIVERSES	3 914	16 960
TOTAL GENERAL	7 098 911	7 234 299
(1) Dont à plus d'un an Dont à moins d'un an	3 545 714 4 912 381	5 214 269 3 449 392
(2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques	14 608	16 658

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/06/15 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION VENTES DE MARCHANDISES PRODUCTION VENDUE (BIENS) PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	22 086 673 21 783 763 13 037 252 923	18 562 138 18 266 395 10 733 193 321
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	22 049 725	18 470 450
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION REPRISES SUR PROVISIONS TRANSFERTS DE CHARGES AUTRES PRODUITS	4 417 709 5 905 25 916	 78 849 12 838
CHARGES D'EXPLOITATION ACHATS DE MARCHANDISES VARIATION DES STOCKS ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS VARIATION DES STOCKS AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*) IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES SALAIRES ET TRAITEMENTS CHARGES SOCIALES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT AUTRES CHARGES	21 941 367 17 611 245 (263 646) 46 131 (3 363) 1 929 199 255 968 1 594 338 323 446 440 495 1 542 6 009	18 995 327 14 480 247 170 377 34 165 1 814 1 726 397 169 351 1 541 355 332 393 532 435 1 930 4 860
RESULTAT D'EXPLOITATION	145 306	(433 189)
PRODUITS FINANCIERS VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	4 266 61 4 204	2 794 2 794
CHARGES FINANCIERES INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	82 785 82 785	105 413 105 413
RESULTAT FINANCIER	(78 519)	(102 618)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	66 787	(535 808)



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/06/15 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois
CHARGES EXCEPTIONNELLES	930	435
SUR OPERATIONS DE GESTION	895	400
DOTATIONS AUX PROVISIONS REGLEMENTEES	35	35
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(930)	(435)
IMPOTS SUR LES BENEFICES	(4 286)	
<i>Total des produits</i>	22 090 940	18 564 932
<i>Total des charges</i>	22 020 797	19 101 176
BENEFICE NET COMPTABLE	70 143	
PERTE NETTE COMPTABLE		(536 243)
* Dont crédit-bail mobilier et immobilier		
Produits financiers concernant les entreprises liées	3 949	2 583
Charges financières concernant les entreprises liées		

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

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'arrêt 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 utilisées 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 dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Une dépréciation est comptabilisée 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 dépréciation est comptabilisée 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.

Immobilisations	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	65 421	2 457		67 878
Immobilisations corporelles	4 995 263	5 521		5 000 784
Immobilisations financières - titres	12 361	2 469		14 830
Immobilisations financières - créances	7 600	1 520		9 120
	5 080 645	11 966		5 092 612

Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	64 986	1 664		66 650
Immobilisations corporelles	602 809	438 831		1 041 640
	667 794	440 495		1 108 289
(*) Dont dotation :				
. linéaire		333 135		
. dégressive		107 360		
. exceptionnelle				

Provisions et dépréciations	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS (*)	REPRISES (*)	FIN EXERCICE
Amortissements dérogatoires	79	35		114
Autres provisions réglementées				
Provisions pour risques et charges				
Dépréciations de l'actif immobilisé				
Dépréciations de l'actif circulant	1 930	1 542	709	2 763
	2 009	1 577	709	2 877
(*) Dont :				
. exploitation		1 542	709	
. financier				
. exceptionnel		35		

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

Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances de l'actif immobilisé	9 120	62	9 058
Acomptes versés sur commandes			
Créances d'exploitation	539 768	539 768	
Créances diverses	391 905	391 905	
Charges constatées d'avance	57 735	57 735	
	998 528	989 470	9 058

Dettes : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Concours bancaires courants (*)	26 433	26 433		
Emprunts bancaires (1)	3 997 143	451 429	2 505 714	1 040 000
Emprunts & dettes financières divers (2)	1 293 338	1 293 338		
Avances, acompte reçus sur commandes				
Dettes d'exploitation	3 137 267	3 137 267		
Dettes diverses	3 914	3 914		
Produits constatés d'avance				
	8 458 096	4 912 382	2 505 714	1 040 000

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires	11 825
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice	-
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice	581 429
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales	1 293 338

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 de ventes sur internet à emporter et se ventile de la façon suivante :

- Hypermarché	20 606 064
- Drive	1 443 662
	22 049 726

Il est réalisé exclusivement en France.

Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

- Cadres	4
- Agents de maîtrise	7
- Employés	
	62
	73

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)

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises.

A cet effet, le CICE 2013, qui s'élève à 51 484 €, a été utilisé pour la consolidation des fonds propres.

Pour les salaires versés en 2014, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 6 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC, ainsi qu'un produit à recevoir sur les salaires versés depuis le 1^{er} janvier 2015.

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 89 K€.

Résultat exceptionnel	Charges	Produits
Pénalités et amendes	895	-
Amortissements dérogatoires	35	-
	930	-

Participation des salariés	Néant
----------------------------	-------

Taux de l'impôt sur les bénéfices

Le poste Impôt sur les bénéfices comprend une économie d'impôt sur les sociétés correspondant aux crédits d'impôts.

Intégration fiscale

Le groupe composé de la société mère S.A.S. PSV DISTRIBUTION et de sa filiale SCI ESPACE PSV a opté pour le régime d'intégration fiscale à effet du 01/07/2014.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Néant
--	-------

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	40 022
- Situation fin exercice	58 244

Déficits fiscaux restant à reporter :

- Situation début exercice	1 511 771
- Situation fin exercice	1 510 818

AUTRES INFORMATIONS

Dettes garanties par des sûretés réelles

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

	DONNES	RECUS
Cautions, avals, garanties concernant les filiales	4 420 000	-
Cautions, avals, garanties concernant les participations	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	-	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	371 428	371 428
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 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 28 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible ;
- table de mortalité : INSEE 2014.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ..... 10 000 €

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 1 787 heures au 31/12/2014.

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

Entreprises liées

SCI ESPACE PSV

Participations	3 674
Créances rattachées à des participations	-
Créances diverses	280 649
Emprunts et dettes financières divers	-
Produits de participation	3 949
Autres produits financiers	-
Charges financières	-

Filiales et participations détenues entre 10% et 50%**Néant****Filiales & participations à plus de 50 %**SCI ESPACE PSV
LE POIRE SUR VIE
R.C.S.LA ROCHE S/YON
480 922 483

Capital	3 500
Capitaux propres autres que le capital	331 374
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	280 649
Cautions & avals donnés	4 420 000
Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice	537 596
Résultat du dernier exercice clos	164 155
Date du dernier exercice clos	30/06/2015
Dividendes encaissés	-

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

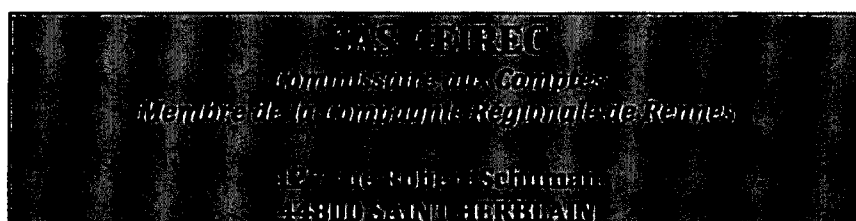
Au capital de 10 000 €

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 2015



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 2015, 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 16 novembre 2015

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 2015



BILAN

ACTIF	Clôture au 30/06/15 Durée 12 mois			Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	5 092 611	1 108 289	3 984 322	4 412 851
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)	67 878	66 649	1 228	435
CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES	67 878	66 649	1 228	435
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 000 783	1 041 639	3 959 143	4 392 453
TERRAINS	87 911	18 444	69 466	78 257
CONSTRUCTIONS	2 767 423	290 184	2 477 239	2 606 596
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	1 864 726	626 057	1 238 668	1 488 617
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	280 721	106 953	173 768	218 981
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	23 949		23 949	19 961
PARTICIPATIONS	3 674		3 674	3 674
TITRES IMMOBILISES DIVERS	11 156		11 156	8 687
PRETS	5 989		5 989	5 989
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	3 130		3 130	1 610
ACTIF CIRCULANT	3 117 351	2 763	3 114 588	2 821 447
STOCKS ET EN-COURS	1 984 977		1 984 977	1 717 968
MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.	19 308		19 308	15 945
MARCHANDISES	1 965 669		1 965 669	1 702 023
CREANCES D'EXPLOITATION (3)	539 767	2 763	537 004	634 851
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	50 971	2 763	48 208	47 105
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	488 796		488 796	587 745
CREANCES DIVERSES (3)	391 905		391 905	298 480
DISPONIBILITES	142 965		142 965	112 727
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	57 734		57 734	57 421
TOTAL GENERAL	8 209 963	1 111 052	7 098 911	7 234 299
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an			61	
(3) Dont à plus d'un an				



BILAN

PASSIF	Clôture au 30/06/15 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES	(1 359 185)	(1 429 363)
CAPITAL	10 000	10 000
REPORT A NOUVEAU	(1 439 442)	(903 198)
RESULTAT DE L'EXERCICE	70 143	(536 243)
PROVISIONS REGLEMENTEES	113	78
RAPPEL CAPITAUX PROPRES	(1 359 185)	(1 429 363)
 DETTES (1)	 8 458 096	 8 663 662
DETTES FINANCIERES (2)	5 316 914	5 903 991
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)	4 023 576	4 611 175
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	1 293 338	1 292 816
DETTES D'EXPLOITATION	3 137 267	2 717 121
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	2 577 011	2 248 670
DETTES FISCALES ET SOCIALES	478 837	404 904
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	81 418	63 546
DETTES DIVERSES	3 914	42 549
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES		25 589
AUTRES DETTES DIVERSES	3 914	16 960
TOTAL GENERAL	7 098 911	7 234 299
(1) Dont à plus d'un an Dont à moins d'un an	3 545 714 4 912 381	5 214 269 3 449 392
(2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques	14 608	16 658



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/06/15 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	22 086 673	18 562 138
VENTES DE MARCHANDISES	21 783 763	18 266 395
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	13 037	10 733
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	252 923	193 321
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	22 049 725	18 470 450
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	4 417	
REPRISES SUR PROVISIONS	709	
TRANSFERTS DE CHARGES	5 905	78 849
AUTRES PRODUITS	25 916	12 838
CHARGES D'EXPLOITATION	21 941 367	18 995 327
ACHATS DE MARCHANDISES	17 611 245	14 480 247
VARIATION DES STOCKS	(263 646)	170 377
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	46 131	34 165
VARIATION DES STOCKS	(3 363)	1 814
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)	1 929 199	1 726 397
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	255 968	169 351
SALAIRES ET TRAITEMENTS	1 594 338	1 541 355
CHARGES SOCIALES	323 446	332 393
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	440 495	532 435
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	1 542	1 930
AUTRES CHARGES	6 009	4 860
RESULTAT D'EXPLOITATION	145 306	(433 189)
PRODUITS FINANCIERS	4 266	2 794
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	61	
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	4 204	2 794
CHARGES FINANCIERES	82 785	105 413
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	82 785	105 413
RESULTAT FINANCIER	(78 519)	(102 618)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	66 787	(535 808)

SAS GEIREC
Commissaire aux comptes

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/06/15 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois
CHARGES EXCEPTIONNELLES	930	435
SUR OPERATIONS DE GESTION	895	400
DOTATIONS AUX PROVISIONS REGLEMENTEES	35	35
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(930)	(435)
IMPOTS SUR LES BENEFICES	(4 286)	
<i>Total des produits</i>	22 090 940	18 564 932
<i>Total des charges</i>	22 020 797	19 101 176
BENEFICE NET COMPTABLE	70 143	
PERTE NETTE COMPTABLE		(536 243)
* Dont crédit-bail mobilier et immobilier Produits financiers concernant les entreprises liées Charges financières concernant les entreprises liées	3 949	2 583

SAS GEIREC
Commissaire aux comptes

A N N E X E

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

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 utilisées 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 dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Une dépréciation est comptabilisée 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 dépréciation est comptabilisée 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.

Immobilisations	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	65 421	2 457		67 878
Immobilisations corporelles	4 995 263	5 521		5 000 784
Immobilisations financières - titres	12 361	2 469		14 830
Immobilisations financières - créances	7 600	1 520		9 120
	5 080 645	11 966		5 092 612

Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	64 986	1 664		66 650
Immobilisations corporelles	602 809	438 831		1 041 640
	667 794	440 495		1 108 289
(*) Dont dotation :				
. linéaire		333 135		
. dégressive		107 360		
. exceptionnelle				

Provisions et dépréciations	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS (*)	REPRISES (*)	FIN EXERCICE
Amortissements dérogatoires	79	35		114
Autres provisions réglementées				
Provisions pour risques et charges				
Dépréciations de l'actif immobilisé				
Dépréciations de l'actif circulant	1 930	1 542	709	2 763
	2 009	1 577	709	2 877
(*) Dont :				
. exploitation		1 542	709	
. financier				
. exceptionnel		35		

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

Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances de l'actif immobilisé	9 120	62	9 058
Acomptes versés sur commandes			
Créances d'exploitation	539 768	539 768	
Créances diverses	391 905	391 905	
Charges constatées d'avance	57 735	57 735	
	998 528	989 470	9 058

Dettes : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Concours bancaires courants (*)	26 433	26 433		
Emprunts bancaires (1)	3 997 143	451 429	2 505 714	1 040 000
Emprunts & dettes financières divers (2)	1 293 338	1 293 338		
Avances, acompte reçus sur commandes				
Dettes d'exploitation	3 137 267	3 137 267		
Dettes diverses	3 914	3 914		
Produits constatés d'avance				
	8 458 096	4 912 382	2 505 714	1 040 000

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires	11 825
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice	-
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice	581 429
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales	1 293 338

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 de ventes sur internet à emporter et se ventile de la façon suivante :

- Hypermarché	20 606 064
- Drive	1 443 662
	<u>22 049 726</u>

Il est réalisé exclusivement en France.

Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

- Cadres	4
- Agents de maîtrise	7
- Employés	<u>62</u>
	73

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)

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises.

A cet effet, le CICE 2013, qui s'élève à 51 484 €, a été utilisé pour la consolidation des fonds propres.

Pour les salaires versés en 2014, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 6 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC, ainsi qu'un produit à recevoir sur les salaires versés depuis le 1er janvier 2015.

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 89 K€.

Résultat exceptionnel	Charges	Produits
Pénalités et amendes	895	-
Amortissements dérogatoires	35	-
	930	-

Participation des salariés	Néant
----------------------------	-------

Taux de l'impôt sur les bénéfices

Le poste Impôt sur les bénéfices comprend une économie d'impôt sur les sociétés correspondant aux crédits d'impôts.

Intégration fiscale

Le groupe composé de la société mère S.A.S. PSV DISTRIBUTION et de sa filiale SCI ESPACE PSV a opté pour le régime d'intégration fiscale à effet du 01/07/2014.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Néant
--	-------

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	40 022
- Situation fin exercice	58 244

Déficits fiscaux restant à reporter :

- Situation début exercice	1 511 771
- Situation fin exercice	1 510 818

AUTRES INFORMATIONS

Dettes garanties par des sûretés réelles

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.

SAS GEIREC
Commissaire aux comptes

Engagements financiers

	DONNES	RECUS
Cautions, avals, garanties concernant les filiales	4 420 000	-
Cautions, avals, garanties concernant les participations	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	-	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	371 428	371 428
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 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 28 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible ;
- table de mortalité : INSEE 2014.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ..... 10 000 €

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 1 787 heures au 31/12/2014.

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

SAS GEIREC
Commissaire aux comptes

Entreprises liées

SCI ESPACE PSV

Participations	3 674
Créances rattachées à des participations	-
Créances diverses	280 649
Emprunts et dettes financières divers	-
Produits de participation	3 949
Autres produits financiers	-
Charges financières	-

Filiales et participations détenues entre 10% et 50%

Néant

Filiales & participations à plus de 50 %SCI ESPACE PSV
LE POIRE SUR VIE
R.C.S LA ROCHE S/YON
480 922 483

Capital	3 500
Capitaux propres autres que le capital	331 374
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	280 649
Cautions & avals donnés	4 420 000
Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice	537 596
Résultat du dernier exercice clos	164 155
Date du dernier exercice clos	30/06/2015
Dividendes encaissés	-

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 GEIREC
Commissaire aux comptes