

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 16/01/2018 sous le numéro de dépôt 428

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 ORDINAIRE ANNUELLE DU 14 DECEMBRE 2017
--

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2017

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 311 385,01 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 311 385,01 euros

Au compte "report à nouveau" 311 385,01 euros
Qui se trouve ainsi ramené au solde négatif de -688 113,04 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.

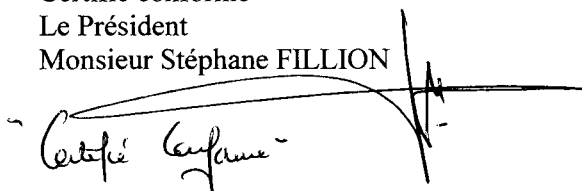
Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 14 décembre 2017

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés ayant le droit de vote.

Certifié conforme
Le Président
Monsieur Stéphane FILLION

Certifié conforme





Grégoire BUNOT

Marc SOUCARRE

Christian PALVADEAU

Experts - comptables associés
Commissaires aux comptes

Laurence GOYEC

Geneviève DURANTEAU

Rachel VIOLIN

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

P.S.V. 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 2016 au 30 Juin 2017



BILAN

ACTIF	Clôture au 30/06/17 Durée 12 mois			Clôture au 30/06/16 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	5 574 690	1 999 981	3 574 709	3 769 628
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)	80 943	80 943		6 115
CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES	80 943	80 943		6 115
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 446 688	1 919 037	3 527 651	3 720 890
TERRAINS	87 911	36 027	51 884	60 675
CONSTRUCTIONS	2 809 892	553 218	2 256 674	2 385 765
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	2 245 466	1 144 606	1 100 859	1 087 046
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	298 878	185 185	113 693	138 585
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	4 540		4 540	48 817
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	47 057		47 057	42 621
PARTICIPATIONS	3 674		3 674	3 674
TITRES IMMOBILISES DIVERS	14 935		14 935	12 908
PRETS	27 596		27 596	25 371
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	851		851	667
ACTIF CIRCULANT	3 943 249	2 495	3 940 754	3 618 914
STOCKS ET EN-COURS	2 336 595		2 336 595	2 308 090
MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.	14 779		14 779	13 952
MARCHANDISES	2 321 815		2 321 815	2 294 138
CREANCES D'EXPLOITATION (3)	831 894	2 495	829 399	594 183
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	39 780	2 495	37 285	16 868
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	792 114		792 114	577 315
CREANCES DIVERSES (3)	379 756		379 756	404 286
DISPONIBILITES	318 102		318 102	250 579
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	76 899		76 899	61 775
TOTAL GENERAL	9 517 939	2 002 476	7 515 463	7 388 543
(1) Dont droit au bail			328	157
(2) Dont à moins d'un an				
(3) Dont à plus d'un an				



BILAN

PASSIF	Clôture au 30/06/17 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/16 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES	(677 938)	(989 349)
CAPITAL	10 000	10 000
REPORT A NOUVEAU	(999 498)	(1 369 298)
RESULTAT DE L'EXERCICE	311 385	369 800
PROVISIONS REGLEMENTEES	175	148
RAPPEL CAPITAUX PROPRES	(677 938)	(989 349)
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	14 569	
PROVISIONS POUR CHARGES	14 569	
DETTES (1)	8 178 832	8 377 892
DETTES FINANCIERES (2)	4 457 540	4 621 500
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)	3 170 987	3 335 600
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	1 286 553	1 285 899
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES	26	
DETTES D'EXPLOITATION	3 717 795	3 753 347
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	2 997 899	3 074 632
DETTES FISCALES ET SOCIALES	629 531	595 229
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	90 364	83 486
DETTES DIVERSES	3 470	3 044
AUTRES DETTES DIVERSES	3 470	3 044
TOTAL GENERAL	7 515 463	7 388 543
(1) Dont à plus d'un an	3 314 984	3 941 412
Dont à moins d'un an	4 863 848	4 436 480
(2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques		19 632



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/06/17 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/16 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	26 020 458	24 210 081
VENTES DE MARCHANDISES	25 595 754	23 883 758
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	17 073	12 620
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	344 669	290 439
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	25 957 497	24 186 818
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	2 000	2 000
REPRISES SUR PROVISIONS	449	1 525
TRANSFERTS DE CHARGES	44 401	6 791
AUTRES PRODUITS	16 111	12 946
CHARGES D'EXPLOITATION	25 571 503	23 757 921
ACHATS DE MARCHANDISES	20 213 690	19 086 224
VARIATION DES STOCKS	(27 677)	(328 468)
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	47 265	46 490
VARIATION DES STOCKS	(827)	5 356
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)	2 170 087	2 058 066
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	253 939	226 824
SALAIRES ET TRAITEMENTS	1 945 568	1 758 198
CHARGES SOCIALES	475 414	470 510
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	490 274	427 806
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	459	1 247
AUTRES CHARGES	3 308	5 665
RESULTAT D'EXPLOITATION	448 955	452 160
PRODUITS FINANCIERS	4 480	3 864
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	608	132
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	3 872	3 732
CHARGES FINANCIERES	47 122	65 961
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	47 122	65 961
RESULTAT FINANCIER	(42 642)	(62 096)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	406 312	390 063



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/06/17 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/16 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	7 500	54 787
SUR OPERATIONS DE GESTION		54 787
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	7 500	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	7 300	840
SUR OPERATIONS DE GESTION		676
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	7 274	
DOTATIONS AUX PROVISIONS REGLEMENTEES	26	35
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		129
RESULTAT EXCEPTIONNEL	199	53 947
PARTICIPATION DES SALAIRES	87 505	81 356
IMPOTS SUR LES BENEFICES	7 622	(7 146)
<i>Total des produits</i>	<i>26 032 439</i>	<i>24 268 734</i>
<i>Total des charges</i>	<i>25 721 054</i>	<i>23 898 933</i>
BENEFICE NET COMPTABLE	311 385	369 800
* Dont crédit-bail mobilier et immobilier Produits financiers concernant les entreprises liées Charges financières concernant les entreprises liées	3 770	3 564

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'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 dépréciation est comptabilisée 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	80 944			80 944
Immobilisations corporelles	5 180 288	298 194	31 794	5 446 689
Immobilisations financières - titres	16 583	2 027		18 610
Immobilisations financières - créances	26 039	2 409		28 448
	5 303 854	302 630	31 794	5 574 691

Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	74 828	6 116		80 944
Immobilisations corporelles	1 459 398	484 159	24 519	1 919 037
	1 534 226	490 275 (*)	24 519	1 999 981
(*) Dont dotation :				
. linéaire		369 395		
. dégressive		120 880		
. exceptionnelle				

Provisions et dépréciations	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Amortissements dérogatoires	149	26		175
Autres provisions réglementées				
Provisions pour risques et charges (1)		14 569		14 569
Dépréciations de l'actif immobilisé				
Dépréciations de l'actif circulant	2 485	459	449	2 495
	2 634	15 054 (*)	449 (*)	17 239
(*) Dont :				
. exploitation		459	449	
. financier				
. exceptionnel		26		

(1) La provision pour risques et charges correspond au risque de non restitution du crédit d'impôt mécénat calculé antérieurement à l'intégration fiscale.

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	28 448	328	28 120
Acomptes versés sur commandes			
Créances d'exploitation	831 895	831 895	
Créances diverses	379 756	379 756	
Charges constatées d'avance	76 899	76 899	
	1 316 999	1 288 879	28 120

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 (*)	7 416	7 416		
Emprunts bancaires (1)	3 163 571	935 714	1 380 000	847 857
Emprunts & dettes financières divers (2)	1 286 554	199 427	1 087 127	
Avances, acompte reçus sur commandes	27	27		
Dettes d'exploitation	3 717 795	3 717 795		
Dettes diverses	3 470	3 470		
Produits constatés d'avance				
	8 178 833	4 863 848	2 467 127	847 857

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires	7 416
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice	380 000
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice	522 143
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales	1 286 554

Comptes rattachés et comptes de régularisation

Les charges à payer, 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 :

- Magasin	18 788 530
- Drive	1 964 263
- Station-service	5 204 704
	<u>25 957 497</u>

Il est réalisé exclusivement en France.

Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen correspond à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable. Les salariés employés à temps partiel ne sont pas « proratisés » et le personnel intérimaire n'est pas pris en compte. Il se décompose ainsi :

- Cadres	5
- Agents de maîtrise	12
- Employés	71
	88

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 2015, qui s'élève à 95 618 €, a été utilisé pour la consolidation des fonds propres.

Pour les salaires versés en 2016, 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 2017 au taux de 7%. 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 116 451 €.

Résultat exceptionnel	Charges	Produits
Cessions immobilisations corporelles	7 274	7 500
Dotation aux amortissements dérogatoires	26	
	7 300	7 500

Participation des salariés

Dans ce poste, figurent les sommes comptabilisées au titre de :

- La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986)	-
- L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)	87 505
	87 505

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 et à une provision pour impôts pour risque de non restitution d'un crédit d'impôt mécénat constaté en 06/2013 (antérieurement à l'intégration fiscale) et non encore imputé.

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 au début de l'exercice	51 150
- Situation à la fin de l'exercice	5 697

Déficits fiscaux restant à reporter :

- Situation au début de l'exercice	1 245 653
- Situation à la fin de l'exercice	1 084 451

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	3 740 000	-
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	212 857	212 857
Emprunts obtenus non encaissés	-	-
Autres engagements	-	-

Engagements de retraite

Les engagements de retraite résultent de l'application de la convention collective du commerce de gros et de détail 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 62 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 : 31.62 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible ;
- table de mortalité : 2016.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ 25 824 €

Entreprises liées

S.C.I. ESPACE P.S.V.

Participations	3 674
Clients et comptes rattachés	1 806
Créances diverses	254 116
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 956
Intérêts et produits assimilés divers	3 770

Filiales et participations détenues entre 10% et 50%**Néant**

Filiales & participations à plus de 50 %

S.C.I. ESPACE P.S.V.
85 170 LE POIRE SUR VIE
R.C.S. LA ROCHE SUR YON
480 922 483

Capital	3 500
Capitaux propres autres que le capital	676 171
Quote-part du capital détenu	100%
Valeur brute des titres détenus	3 674
Valeur nette des titres détenus	3 674
Prêts et avances consentis	254 116
Cautions & avals donnés	3 740 000
Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice	535 537
Résultat du dernier exercice clos	178 959
Dividendes encaissés	-

Honoraires de commissariat aux comptes

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

EXEMPLAIRE A
ADRESSER
AU GREFFE

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 2017

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 2017, 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 :

Comme indiqué au paragraphe « Stocks » page 6 de l'annexe, 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.

Comme indiqué au paragraphe « Immobilisations corporelles » page 5 de l'annexe, 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.

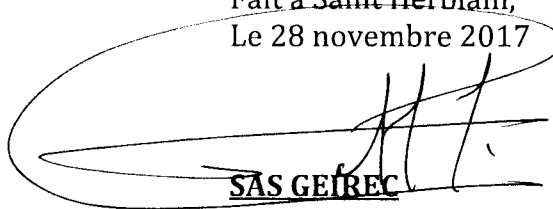
3 - Vérifications et informations spécifiques

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 28 novembre 2017



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 2017


BILAN

ACTIF	Clôture au 30/06/17 Durée 12 mois			Clôture au 30/06/16 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	5 574 690	1 999 981	3 574 709	3 769 628
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)	80 943	80 943		6 115
CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES	80 943	80 943		6 115
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	5 446 688	1 919 037	3 527 651	3 720 890
TERRAINS	87 911	36 027	51 884	60 675
CONSTRUCTIONS	2 809 892	553 218	2 256 674	2 385 765
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	2 245 466	1 144 606	1 100 859	1 087 046
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	298 878	185 185	113 693	138 585
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	4 540		4 540	48 817
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	47 057		47 057	42 621
PARTICIPATIONS	3 674		3 674	3 674
TITRES IMMOBILISES DIVERS	14 935		14 935	12 908
PRETS	27 596		27 596	25 371
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	851		851	667
ACTIF CIRCULANT	3 943 249	2 495	3 940 754	3 618 914
STOCKS ET EN-COURS	2 336 595		2 336 595	2 308 090
MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.	14 779		14 779	13 952
MARCHANDISES	2 321 815		2 321 815	2 294 138
CREANCES D'EXPLOITATION (3)	831 894	2 495	829 399	594 183
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	39 780	2 495	37 285	16 868
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	792 114		792 114	577 315
CREANCES DIVERSES (3)	379 756		379 756	404 286
DISPONIBILITES	318 102		318 102	250 579
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	76 899		76 899	61 775
TOTAL GENERAL	9 517 939	2 002 476	7 515 463	7 388 543
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an			328	157
(3) Dont à plus d'un an				



BILAN

PASSIF	Clôture au 30/06/17 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/16 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES	(677 938)	(989 349)
CAPITAL	10 000	10 000
REPORT A NOUVEAU	(999 498)	(1 369 298)
RESULTAT DE L'EXERCICE	311 385	369 800
PROVISIONS REGLEMENTEES	175	148
RAPPEL CAPITAUX PROPRES	(677 938)	(989 349)
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	14 569	
PROVISIONS POUR CHARGES	14 569	
DETTES (1)	8 178 832	8 377 892
DETTES FINANCIERES (2)	4 457 540	4 621 500
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)	3 170 987	3 335 600
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	1 286 553	1 285 899
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES	26	
DETTES D'EXPLOITATION	3 717 795	3 753 347
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	2 997 899	3 074 632
DETTES FISCALES ET SOCIALES	629 531	595 229
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	90 364	83 486
DETTES DIVERSES	3 470	3 044
AUTRES DETTES DIVERSES	3 470	3 044
TOTAL GENERAL	7 515 463	7 388 543
(1) Dont à plus d'un an Dont à moins d'un an	3 314 984 4 863 848	3 941 412 4 436 480
(2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques		19 632



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/06/17 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/16 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	26 020 458	24 210 081
VENTES DE MARCHANDISES	25 595 754	23 883 758
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	17 073	12 620
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	344 669	290 439
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	25 957 497	24 186 818
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	2 000	2 000
REPRISES SUR PROVISIONS	449	1 525
TRANSFERTS DE CHARGES	44 401	6 791
AUTRES PRODUITS	16 111	12 946
CHARGES D'EXPLOITATION	25 571 503	23 757 921
ACHATS DE MARCHANDISES	20 213 690	19 086 224
VARIATION DES STOCKS	(27 677)	(328 468)
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	47 265	46 490
VARIATION DES STOCKS	(827)	5 356
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)	2 170 087	2 058 066
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	253 939	226 824
SALAIRES ET TRAITEMENTS	1 945 568	1 758 198
CHARGES SOCIALES	475 414	470 510
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	490 274	427 806
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	459	1 247
AUTRES CHARGES	3 308	5 665
RESULTAT D'EXPLOITATION	448 955	452 160
PRODUITS FINANCIERS	4 480	3 864
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	608	132
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	3 872	3 732
CHARGES FINANCIERES	47 122	65 961
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	47 122	65 961
RESULTAT FINANCIER	(42 642)	(62 096)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	406 312	390 063



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/06/17 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/16 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	7 500	54 787
SUR OPERATIONS DE GESTION		54 787
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	7 500	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	7 300	840
SUR OPERATIONS DE GESTION		676
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	7 274	
DOTATIONS AUX PROVISIONS REGLEMENTEES	26	35
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		129
RESULTAT EXCEPTIONNEL	199	53 947
PARTICIPATION DES SALARIES	87 505	81 356
IMPOTS SUR LES BENEFICES	7 622	(7 146)
<i>Total des produits</i>	<i>26 032 439</i>	<i>24 268 734</i>
<i>Total des charges</i>	<i>25 721 054</i>	<i>23 898 933</i>
BENEFICE NET COMPTABLE	311 385	369 800
* Dont crédit-bail mobilier et immobilier Produits financiers concernant les entreprises liées Charges financières concernant les entreprises liées	3 770	3 564

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'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 dépréciation est comptabilisée 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	80 944			80 944
Immobilisations corporelles	5 180 288	298 194	31 794	5 446 689
Immobilisations financières - titres	16 583	2 027		18 610
Immobilisations financières - créances	26 039	2 409		28 448
	5 303 854	302 630	31 794	5 574 691

Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	74 828	6 116		80 944
Immobilisations corporelles	1 459 398	484 159	24 519	1 919 037
	1 534 226	490 275 (*)	24 519	1 999 981
(*) Dont dotation :				
. linéaire		369 395		
. dégressive		120 880		
. exceptionnelle				

Provisions et dépréciations	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Amortissements dérogatoires	149	26		175
Autres provisions réglementées				
Provisions pour risques et charges (1)		14 569		14 569
Dépréciations de l'actif immobilisé				
Dépréciations de l'actif circulant	2 485	459	449	2 495
	2 634	15 054 (*)	449 (*)	17 239
(*) Dont :				
. exploitation		459	449	
. financier				
. exceptionnel		26		

(1) La provision pour risques et charges correspond au risque de non restitution du crédit d'impôt mécénat calculé antérieurement à l'intégration fiscale.

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	28 448	328	28 120
Acomptes versés sur commandes			
Créances d'exploitation	831 895	831 895	
Créances diverses	379 756	379 756	
Charges constatées d'avance	76 899	76 899	
	1 316 999	1 288 879	28 120

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 (*)	7 416	7 416		
Emprunts bancaires (1)	3 163 571	935 714	1 380 000	847 857
Emprunts & dettes financières divers (2)	1 286 554	199 427	1 087 127	
Avances, acompte reçus sur commandes	27	27		
Dettes d'exploitation	3 717 795	3 717 795		
Dettes diverses	3 470	3 470		
Produits constatés d'avance				
	8 178 833	4 863 848	2 467 127	847 857
(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires				7 416
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice				380 000
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice				522 143
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales				1 286 554

Comptes rattachés et comptes de régularisation

Les charges à payer, 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 :

- Magasin	18 788 530
- Drive	1 964 263
- Station-service	5 204 704
	<u>25 957 497</u>

Il est réalisé exclusivement en France.

Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen correspond à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre de l'exercice comptable. Les salariés employés à temps partiel ne sont pas « proratisés » et le personnel intérimaire n'est pas pris en compte. Il se décompose ainsi :

- Cadres	5
- Agents de maîtrise	12
- Employés	71
	88

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 2015, qui s'élève à 95 618 €, a été utilisé pour la consolidation des fonds propres.

Pour les salaires versés en 2016, 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 2017 au taux de 7%. 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 116 451 €.

Résultat exceptionnel	Charges	Produits
Cessions immobilisations corporelles	7 274	7 500
Dotation aux amortissements dérogatoires	26	
	7 300	7 500

Participation des salariés

Dans ce poste, figurent les sommes comptabilisées au titre de :

- La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986)	-
- L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)	87 505
	87 505

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 et à une provision pour impôts pour risque de non restitution d'un crédit d'impôt mécénat constaté en 06/2013 (antérieurement à l'intégration fiscale) et non encore imputé.

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 au début de l'exercice	51 150
- Situation à la fin de l'exercice	5 697

Déficits fiscaux restant à reporter :

- Situation au début de l'exercice	1 245 653
- Situation à la fin de l'exercice	1 084 451

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	3 740 000	-
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	212 857	212 857
Emprunts obtenus non encaissés	-	-
Autres engagements	-	-

Engagements de retraite

Les engagements de retraite résultent de l'application de la convention collective du commerce de gros et de détail 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 62 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 : 31.62 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible ;
- table de mortalité : 2016.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ 25 824 €

Entreprises liées

S.C.I. ESPACE P.S.V.

Participations	3 674
Clients et comptes rattachés	1 806
Créances diverses	254 116
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 956
Intérêts et produits assimilés divers	3 770

Filiales et participations détenues entre 10% et 50%**Néant**

Filiales & participations à plus de 50 %

S.C.I. ESPACE P.S.V.
85 170 LE POIRE SUR VIE
R.C.S. LA ROCHE SUR YON
480 922 483

Capital	3 500
Capitaux propres autres que le capital	676 171
Quote-part du capital détenu	100%
Valeur brute des titres détenus	3 674
Valeur nette des titres détenus	3 674
Prêts et avances consentis	254 116
Cautions & avals donnés	3 740 000
Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice	535 537
Résultat du dernier exercice clos	178 959
Dividendes encaissés	-

Honoraires de commissariat aux comptes

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