



RCS : CAEN

Code greffe : 1402

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2000 B 50039

Numéro SIREN : 304 235 559

Nom ou dénomination : FALAISE DISTRIBUTION - SO.DIS.FAL

Ce dépôt a été enregistré le 19/06/2017 sous le numéro de dépôt 3329

FITECO

SAS SODISFAL

Magasin de type Supermarché

2 rue Louis Rochet
14700 FALAISE

ETATS FINANCIERS

Du 01/10/2015 au 30/09/2016

10-16, Rue du Point du Jour
B.P. 20150
61205 ARGENTAN CEDEX
Tél : 02.33.12.24.24
Fax : 02.33.67.40.77
E.mail : argentan@fiteco.com

Compte rendu des travaux de l'Expert-Comptable

Aux termes de la mission d'établissement des comptes annuels qui nous a été confiée par l'entreprise SO.DIS.FAL, nous déclarons que les comptes de l'exercice du 01/10/2015 au 30/09/2016 caractérisés notamment par les données suivantes :

Total du bilan	15 323 819,72 Euros.
Chiffre d'affaires	48 295 381,70 Euros.
Résultat net comptable	943 236,64 Euros.

ont été établis à partir des pièces, documents et informations fournis par l'entreprise, en conformité avec les règles de diligences préconisées par l'Ordre des Experts-Comptables.

A ARGENTAN, le 09/12/2016.

Jean-Michel LEFEVRE,
Directeur-Associé.

ÉTATS FINANCIERS

Bilan Actif

	30/09/2016			30/09/2015
	Brut	Amort. & dép.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et licences	43 528,81	34 010,22	9 518,59	14 930,02
Fonds commercial (1)				
Autres				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	766 171,32	49 520,52	716 650,80	742 487,59
Constructions	7 744 703,71	3 404 894,42	4 339 809,29	4 777 548,93
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 415 912,82	1 032 656,83	383 255,99	434 339,01
Autres	1 606 835,32	1 183 147,27	423 688,05	440 784,53
Immobilisations corporelles en cours	28 150,00		28 150,00	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	125 513,00		125 513,00	121 688,00
Créances rattachées à des participations	253 563,17		253 563,17	163 199,60
Autres titres immobilisés	101,00		101,00	101,00
Prêts				
Autres	82 764,57		82 764,57	82 764,57
ACTIF IMMOBILISÉ (I)	12 067 243,72	5 704 229,26	6 363 014,46	6 777 843,25
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	4 759 982,14	93 358,01	4 666 624,13	4 180 513,04
Avances et acomptes versés sur commandes	17 856,07		17 856,07	18 769,76
CRÉANCES D'EXPLOITATION (3)				
Clients et comptes rattachés	171 754,54	1 422,73	170 331,81	241 528,24
Autres créances	817 184,40		817 184,40	599 024,03
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	3 142 093,80		3 142 093,80	2 595 310,80
Charges constatées d'avance (3)	146 715,05		146 715,05	207 884,52
ACTIF CIRCULANT (II)	9 055 586,00	94 780,74	8 960 805,26	7 843 030,39
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)	21 122 829,72	5 799 010,00	15 323 819,72	14 620 873,64
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

	30/09/2016	30/09/2015
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 100 000,00)	100 000,00	100 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	10 000,00	10 000,00
Réserves statutaires ou contractuelles	1 835 206,54	1 113 920,84
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	943 236,64	721 285,70
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	49 314,80	29 168,74
CAPITAUX PROPRES (I)	2 937 757,98	1 974 375,28
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES (II)		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	51 000,00	
Provisions pour charges	34 898,00	28 105,00
PROVISIONS (III)	85 898,00	28 105,00
DETTES FINANCIÈRES (1-3)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 013 446,49	3 489 949,50
Emprunts et dettes financières divers	3 278 795,76	3 544 785,93
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	109 195,53	115 986,26
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 426 879,89	3 929 066,67
Dettes fiscales et sociales	1 411 191,67	1 401 413,79
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	31 194,63	116 592,26
Autres dettes	29 459,77	20 598,95
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
DETTES (IV)	12 300 163,74	12 618 393,36
Écart de conversion passif (V)		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	15 323 819,72	14 620 873,64
(1) Dont à plus d'un an	2 428 478	2 919 089
(1) Dont à moins d'un an	9 871 686	9 699 304
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat

	30/09/2016			30/09/2015
	France	Exportation	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises	45 125 090,69		45 125 090,69	44 885 285,07
Production vendue (biens)	2 411 350,02		2 411 350,02	2 373 145,99
Production vendue (services)	758 940,99		758 940,99	837 831,06
Chiffres d'affaires nets	48 295 381,70		48 295 381,70	48 096 262,12
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			182 298,40	355 980,07
Autres produits			12 831,37	43 534,26
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			48 490 511,47	48 495 776,45
CHARGES D'EXPLOITATION (2)				
Achats de marchandises			37 572 112,49	37 811 275,63
Variation de stock			-443 229,29	-107 031,27
Achats de matières premières et autres approvisionnements			55 255,23	43 142,94
Variation de stock			9 368,24	-448,11
Autres achats et charges externes (5)			4 380 370,42	4 233 352,52
Impôts, taxes et versements assimilés			528 191,48	580 240,70
Salaires et traitements			2 842 936,47	2 840 112,34
Charges sociales			892 023,84	884 774,82
Dotations aux amortissements sur immobilisations			725 152,20	709 474,85
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			93 358,01	145 694,88
Dotations aux provisions pour risques et charges			57 793,00	4 094,00
Autres charges			24 418,45	10 137,24
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			46 737 750,54	47 154 820,54
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)			1 752 760,93	1 340 955,91
Quote-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			126,41	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
PRODUITS FINANCIERS				
De participations (3)			1 036,68	2 964,13
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			9 312,26	5 044,75
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)			10 348,94	8 008,88
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			159 874,55	161 500,59
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)			159 874,55	161 500,59
RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)			-149 525,61	-153 491,71
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)			1 603 361,73	1 187 464,20

Compte de Résultat (suite)

	30/09/2016	30/09/2015
	Total	Total
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion	1 594,83	
Sur opérations en capital	3 000,00	4 784,00
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 107,90	4 477,91
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	7 702,73	9 261,91
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 464,67	9 968,27
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 725,19	4 824,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	23 253,96	28 880,14
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	31 443,82	43 672,41
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)	-23 741,09	-34 410,50
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	258 822,00	199 856,00
Impôts sur les bénéfices (X)	377 562,00	231 912,00
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	48 508 689,55	48 513 047,24
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	47 565 452,91	47 791 761,54
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – Total des charges)	943 236,64	721 285,70
(1) Dont produits sur exercices antérieurs		
(2) Dont charges sur exercices antérieurs		
(3) Dont produits entreprises liées		
(4) Dont intérêts entreprises liées	61 133	57 212
(5) Dont Crédit-bail mobilier	213 083	239 646
(6) Dont Crédit-bail immobilier		

Soldes intermédiaires de gestion

	30/09/2016	30/09/2015	Variation	%
Ventes de marchandises	45 125 091	44 885 285	239 806	0,53
- Coût direct d'achat	37 572 112	37 745 952	- 173 840	-0,46
+/- Variation du stock de marchandises	-443 229	-107 031	- 336 198	314,11
Marge commerciale (I)	7 996 207	7 246 364	749 843	10,35
Taux de marge commerciale	17,72 %	16,14 %		
+ Production vendue	3 170 291	3 210 977	- 40 686	-1,27
+ Production stockée				
+ Production immobilisée				
Production de l'exercice	3 170 291	3 210 977	- 40 686	-1,27
- Matières premières et approvisionnements consommés	64 623	42 695	21 928	51,36
- Sous-traitance directe				
Marge brute sur production (II)	3 105 668	3 168 282	- 62 614	-1,98
Taux de marge brute sur production	97,96 %	98,67 %		
MARGE BRUTE GLOBALE (I + II)	11 101 875	10 414 646	687 229	6,60
Taux de marge brute globale	22,99 %	21,65 %		
- Services extérieurs et autres charges externes	4 355 270	4 186 395	168 875	4,03
VALEUR AJOUTÉE PRODUITE	6 746 605	6 228 251	518 354	8,32
Valeur ajoutée / chiffre d'affaires	13,97 %	12,95 %		
+ Subventions d'exploitation				
- Impôts, taxes et versements assimilés	528 191	580 241	- 52 050	-8,97
- Salaires et traitements	2 831 356	2 815 763	15 593	0,55
- Charges sociales	892 024	884 775	7 249	0,82
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	2 495 033	1 947 472	547 561	28,12
Excédent brut d'exploitation / chiffre d'affaires	5,17 %	4,05 %		
+ Reprise sur amortissements et provisions	145 618	219 350	- 73 732	-33,61
- Dotations aux amortissements sur immobilisations	725 152	709 475	15 677	2,21
- Dotations aux provisions sur immobilisations				
- Dotations aux provisions sur actif circulant	93 358	145 695	- 52 337	-35,92
- Dotations aux provisions pour risques et charges	57 793	4 094	53 699	N/S
+ Autres produits de gestion courante	12 831	43 534	- 30 703	-70,53
- Autres charges de gestion courante	24 418	10 137	14 281	140,88
+ Transfert de charges d'exploitation				
RESULTAT D'EXPLOITATION (hors charges et produits financiers)	1 752 761	1 340 956	411 805	30,71
Résultat d'exploitation / chiffre d'affaires	3,63 %	2,79 %		
+ Bénéfice attribué (quote part sur opérations en commun)	126		126	N/S
- Perte supportée (quote part sur opérations en commun)				
+ Produits financiers de participations	1 037	2 964	- 1 927	-65,01
+ Produits des autres valeurs mobilières et créances				
+ Autres intérêts et produits assimilés	9 312	5 045	4 267	84,58
+ Reprises sur provisions financières				
+ Différences positives de change				
+ Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
- Dotations financières aux amortissements et provisions				
- Intérêts et charges assimilées	159 875	161 501	- 1 626	-1,01
- Différences négatives de change				
- Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	1 603 362	1 187 464	415 898	35,02
Résultat courant / chiffre d'affaires	3,32 %	2,47 %		
+ Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 595		1 595	N/S
+ Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 000	4 784	- 1 784	-37,29
+ Reprises sur provisions & transferts de charges except°.	3 108	4 478	- 1 370	-30,59
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 465	9 968	- 6 503	-65,24
- Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 725	4 824	- 99	-2,05
- Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	23 254	28 880	- 5 626	-19,48
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-23 741	-34 410	10 669	31,01
- Participation des salariés aux résultats	258 822	199 856	58 966	29,50
- Impôts sur les bénéfices	377 562	231 912	145 650	62,80
RESULTAT NET COMPTABLE	943 237	721 286	221 951	30,77
Résultat net / chiffre d'affaires	1,95 %	1,50 %		

Tableau des Flux de Trésorerie

Exercice clos le :		30/09/2016	30/09/2015
Flux de trésorerie liés à l'activité			
Résultat net de l'exercice	+	943 237	721 286
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie</i>			
<i>ou non liés à l'activité :</i>			
Amortissements et provisions	+	750 831	664 316
Variations des impôts différés	+		
Plus values de cession, nettes d'impôt	-	-1 675	
Marge brute d'autofinancement		1 695 743	1 385 602
<i>Variation du besoin en fonds de roulement liés à l'activité :</i>			
stocks	-	433 861	107 479
créances d'exploitation	-	84 871	-349 754
dettes d'exploitation	+	252 068	1 405 328
		1 429 080	3 033 204
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations	-	320 271	1 109 285
Cessions d'immobilisations nettes d'impôts	+	3 000	4 784
Dépôts reçus	+	345	165
Réduction des immobilisations financières	+	5 273	14 273
Variation des dettes sur immobilisations	+	-85 397	-1 063 153
Apport compte courant	+		
		-397 051	-2 153 216
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Dividendes versés aux actionnaires	-		644 332
Augmentation en numéraire	+		
Emissions d'emprunts	+	38 577	1 591 817
Remboursements d'emprunts	-	514 002	708 863
Remboursements des comptes courants	-		
Fonds participation	+	-9 820	63 699
		-485 245	302 321
Variation de trésorerie		546 783	1 182 310
Trésorerie d'ouverture		2 595 311	1 412 971
Trésorerie de clôture		3 142 094	2 595 311
Incidence des variations de cours en devise			

Annexe au Tableau des Flux de Trésorerie

Variation du besoin en fonds de roulement détaillé

	30/09/2016	30/09/2015	Ecart
Stocks	4 378 208	4 100 592	277 617
Stocks - SCA	381 774	225 529	156 244
	4 759 982	4 326 121	433 861
Créances clients et comptes rattachés	189 611	261 731	-72 120
Fournisseurs - Participations Publicitaires			
Fournisseurs - Provisions Part. Publicitaires			
Fournisseurs - Provisions Ristournes			
Autres Actifs Circulants	963 899	806 909	156 991
	1 153 510	1 068 639	84 871
Total Besoins	5 913 492	5 394 760	518 732
Dettes Fournisseurs et Comptes Rattachés	1 904 006	1 930 232	-26 225
Dettes Fournisseurs - SCA	2 522 874	1 998 835	524 039
Autres Dettes à Court Terme	4 562 028	4 807 773	-245 745
Total dégagements	8 988 908	8 736 840	252 068
Besoin en fonds de roulement	-3 075 416	-3 342 080	266 664

Notes sur les immobilisations

	Acquisitions d'immobilisations	Cessions d'immobilisations nettes d'impôt	Plus value
<i>Variations comptables :</i>			
Immobilisations incorporelles	1 237		
Immobilisations corporelles	219 574	3 000	-1 675
Immobilisations financières	99 461		
<i>Variation bilantielle n'ayant pas un caractère monétaire</i>			
immobilisations financières			
Total	320 271	3 000	-1 675

ANNEXE

Préambule

L'exercice social clos le 30/09/2016 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 30/09/2015 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 15 323 819,72 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 943 236,64 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 09/12/2016 par les dirigeants.

Principes comptables généraux

Les comptes annuels ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 et les articles L123-12 à L123-28 du Code de Commerce :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables
- Indépendance des exercices

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

Convention d'intégration fiscale :

La SAS SODISFAL est membre d'un groupe d'intégration fiscale dont la société mère consolidante est la SAS HOLDING SAINT GERMAIN depuis le 01/10/2001.

La prise en charge par la société mère de l'impôt sur les sociétés fait naître à son profit une créance sur la filiale égale au montant de l'impôt qu'aurait dû acquitter la SAS SODISFAL en l'absence d'intégration.

Cet impôt sera calculé après déduction des déficits, y compris ceux antérieurs à l'intégration, et crédits d'impôt auxquels elle aurait pu prétendre.

L'économie d'impôt réalisé par le groupe est égale à la différence entre le cumul des impôts qui auraient dû être payés par les sociétés du groupe et l'impôt effectivement acquitté par la société mère.

Cette économie d'impôt appartient définitivement à la société mère.

Faits caractéristiques de l'exercice

La SAS SODISFAL a fait l'objet d'un contrôle Urssaf pour les années civiles 2014 et 2015. Le contrôle est toujours en-cours.

Règles et méthodes comptables

Rappels concernant la construction et agencement sur sol d'autrui :

Le magasin appartient à la SCI LA TUILERIE, il est donné en location à la SAS SODISFAL jusqu'en février 2017. La SAS SODISFAL a procédé à une extension du magasin en 2005.

Les investissements d'origine (1999) et l'extension de 2005 sont amortis sur 20 ans, pour tenir compte de la durée du bail commercial.

Pour l'agrandissement de 2009, les durées d'utilisation suivantes ont été retenues :

- Constructions : 15 à 25 ans
- Agencements des constructions : 7 à 15 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) sous déduction des rabais, remises, ristournes et des escomptes de règlement.

L'entreprise a identifié des immobilisations décomposables procurant des avantages économiques selon un rythme différent qui sont comptabilisées séparément.

Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Immobilisations décomposables

L'entreprise considère que l'amortissement linéaire représente le rythme de consommation des avantages économiques attendus en fonction de l'utilisation probable des biens.

En cas de divergence entre la durée d'utilisation et la durée d'usage, l'entreprise comptabilise un amortissement dérogatoire.

Médaille du travail

La SAS SODISFAL a comptabilisé une provision pour médaille du travail (usage existant) soit 34 898 €.

Les hypothèses retenues sont :

- une gratification unique de 1 200€ pour une ancienneté de 20 ans dans l'entreprise;
- taux d'actualisation de 3%

Règles et méthodes comptables (suite)

Stocks et en-cours

Les stocks sont évalués au coût d'acquisition composé du prix d'achat et des frais accessoires d'achat, sous déduction des rabais, remises, ristournes et des escomptes de règlement.

Une dépréciation est effectuée sur les produits dont le prix de revient calculé est supérieur au cours du jour ou à la valeur probable de réalisation.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Notes sur le bilan actif

Immobilisations brutes	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	42 292	1 237		43 529
Immobilisations corporelles	11 373 076	191 424	3 000	11 561 773
Immobilisations financières	367 753	99 461	5 273	461 942
TOTAL	11 783 121	292 121	8 273	12 067 244

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	27 362	6 648		34 010
Immobilisations corporelles	4 977 916	718 504	26 201	5 670 219
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	5 005 278	725 152	26 201	5 704 229

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Concessions et droits	43 529	34 010	9 519	3 ans
Terrain nu	312 780	0	312 780	Non amortiss.
Agencements terrain nus	453 391	49 521	403 871	de 8 à 30 ans
Batiment	2 030 400	179 521	1 850 879	de 15 à 30 ans
Installations, agencet, aménagt	23 685	21 670	2 015	de 3 à 10 ans
Constructions sur sols d'autrui	4 402 211	2 562 615	1 839 596	de 5 à 25 ans
Agencement galerie marchande	677 527	226 545	450 982	de 7 à 25 ans
Aai constructions sur sols d'au	610 881	414 543	196 338	de 5 à 15 ans
Matériel magasin	1 074 708	926 557	148 151	de 1 à 11 ans
Matériel et outillage drive	210 024	51 327	158 697	de 5 à 20 ans
Matériel et outillage station	106 151	47 159	58 992	de 3 à 10 ans
Matériel brasserie	25 030	7 614	17 416	de 3 à 5 ans
Installations générales divers	1 332 981	953 133	379 849	de 5 à 20 ans
Matériel de transport	100 987	61 789	39 198	de 3 à 5 ans
Matériel de bureau	172 868	168 226	4 642	de 1 à 10 ans
Immobilisations corporelles en	28 150	0	28 150	Non amortiss.
TOTAL	11 605 302	5 704 229	5 901 073	

Nature des dépréciations	Ouverture	Augment.	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Clôture
Stocks et en-cours	145 608	93 358	145 608		93 358
Comptes de tiers	1 433		10		1 423
Comptes financiers					
TOTAL	147 041	93 358	145 618		94 781

Notes sur le bilan actif (suite)

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	336 328		336 328
Actif circulant et charges d'avance	1 135 654	1 135 654	
TOTAL	1 471 982	1 135 654	336 328

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	97 227
Autres créances	513 853
Disponibilités	
TOTAL	611 081

Charges constatées d'avance
Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Notes sur le bilan passif

Mouvements des titres	Nombre	Val. Nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	4000	25,00	100 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	4000	25,00	100 000

Nature des provisions	Ouverture	Augment.	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Clôture
Provisions réglementées	29 169	23 254	3 108		49 315
Provisions pour risques et charges	28 105	57 793			85 898
TOTAL	57 274	81 047	3 108		135 213

Etat des dettes	Montant total	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	3 013 446	584 968	1 437 722	990 756
Dettes financières diverses	3 278 796	3 278 796		
Fournisseurs	4 426 880	4 426 880		
Dettes fiscales et sociales	1 411 192	1 411 192		
Dettes sur immobilisations	31 195	31 195		
Autres dettes	29 460	29 460		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	12 190 968	9 762 490	1 437 722	990 756

Origine des effets de commerce	Montant
Dettes financières	
Fournisseurs et assimilés	2 522 874
Autres dettes	
TOTAL	2 522 874

Charges à payer par postes du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	9 698
Emprunts et dettes financières divers	71 363
Fournisseurs	531 737
Dettes fiscales et sociales	948 342
Autres dettes	340
TOTAL	1 561 480

Notes sur le compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Ventes de marchandises	45 432 702	94,07 %
Ventes de produits finis	2 411 350	4,99 %
Prestations de services	67 288	0,14 %
Produits des activités annexes	691 653	1,43 %
Rabais, remises & ristournes accord	-307 612	-0,64 %
TOTAL	48 295 382	100.00 %

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	1 752 887	466 759	1 286 128
Résultat financier	-149 526	-49 842	-99 684
Résultat exceptionnel	-23 741	-7 914	-15 827
Participation des salariés	-258 822	-31 441	-227 381
TOTAL	1 320 799	377 562	943 237

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	Montant
Résultat net de l'exercice	943 237
Impôts sur les bénéfices	377 562
Résultat comptable avant impôts	1 320 799
Variation des provisions réglementées	20 146
Résultat hors impôts et dérogatoire	1 340 945

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts	Montant	Impôts
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allègements		
Provisions non déductibles l'année de dotation	351 478	117 159
Total des déficits d'exploitation reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		
TOTAL	351 478	117 159

Honoraires des commissaires aux comptes	Montant HT
-Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes annuels	11 880
-Autres honoraires facturés	
TOTAL	11 880

Autres informations

Crédit d'impôt compétitivité des entreprises

Le CICE est comptabilisé en fonction de l'engagement des charges de rémunérations éligibles.
Il a été comptabilisé en diminution des charges de personnel.
Le montant inscrit en compte de résultat au cours de l'exercice est de 160 557 €.

Le CICE 2015 totalise 161 025 €. Il a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. A cet effet, il est utilisé au financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement et de reconstitution du fonds de roulement.

Effectif moyen par catégories de salariés	Salariés
Cadres	1
Agents de maîtrise & techniciens	21
Employés	95
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	
TOTAL	117

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

SAS HOLDING SAINT GERMAIN
2 Rue Louis Rocher
14700 FALAISE
N° SIRET : 438 078 453 00018

Intégration fiscale	Montant
La société SODISFAL SAS fait partie d'un groupe d'intégration fiscale	
La société HOLDING SAINT GERMAIN SAS est tête de ce groupe d'intégration fiscale (article 223A et suivants du CGI).	
La convention prévoit, entre autre, que chaque société supporte la charge d'impôt due de son fait sans pouvoir prétendre à un remboursement du fait de ses déficits.	
Impôt du groupe dû par SAS HOLDING SAINT GERMAIN	274 597
Impôt comptabilisé à la charge de SODISFAL SAS	216 537
Economie réalisée par le groupe	208
Cette économie est acquise à la société HOLDING SAINT GERMAIN	

Engagements Financiers

Engagements donnés

Nantissement du fonds de commerce au profit de la BNP en date du 7 octobre 2009 à hauteur de	1 380 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de OSEO Financement en date du 7 octobre 2009 à hauteur de	575 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de OSEO Financement en date du 7 octobre 2009 à hauteur de	1 645 521.50
Nantissement du fonds de commerce au profit de OSEO Financement en date du 7 octobre 2009 à hauteur de	29 811.60
Nantissement du fonds de commerce au profit de la BNP en date du 01 septembre 2010 à hauteur de	460 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de OSEO Financement en date du 26 janvier 2011 à hauteur de	460 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit du Crédit Mutuel en date du 1er février 2012 à hauteur de	972 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de OSEO en date du 22 juin 2012 à hauteur de	1 150 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit du CRCA en date du 02 juillet 2012 à hauteur de	1 200 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit du CRCA en date du 29 janvier 2013 à hauteur de	460 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de BPI France Financement en date du 18 septembre 2014 à hauteur de	575 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de la Caisse d'Epargne en date du 13 octobre 2014 à hauteur de	535 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit du CRCA en date du 13 octobre 2014 à hauteur de	900 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de BPI France en date du 24 octobre 2014 à hauteur de	900 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit du CRCA en date du 28 janvier 2015 à hauteur de	600 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de Edel en date du 25 octobre 2016 à hauteur de	491 407.00

Engagements reçus

Caution de la SAS HOLDING SAINT GERMAIN sur emprunt Crédit Mutuel en date du 28/01/2012 à échéance au 25/01/2019 pour un montant en principal de 810 000€ plus les intérêts au taux de 3.5%, commissions et frais accessoires

Caution de la SAS HOLDING SAINT GERMAIN sur emprunt BNP en date du 18/05/2014 à échéance au 18/04/2026 pour un montant en principal de 96 000 €

Caution solidaire de la SAS HOLDING SAINT GERMAIN sur emprunt BPI France en date du 31/07/2014 à échéance au 30/06/2018 pour un montant en principal de 142 000 €

Caution solidaire de la SAS HOLDING SAINT GERMAIN sur emprunt CRCA en date du 20/04/2014 à échéance au 20/01/2016 pour un montant en principal de 130 000 €, plus intérêts, commissions, frais et accessoires

Engagements Financiers (suite)

Engagements réciproques

Intérêts restant dû sur emprunt BNP en date du 10/11/2009 à échéance au 10/08/2019

Intérêts restant dû sur emprunts OSEO en date du 31/12/2009 à échéance au 30/09/2019 : Taux Euribor 3 Mois+0.80

Intérêts restant dû sur emprunt Crédit Mutuel en date du 25/01/2012 à échéance 25/01/2019

Intérêts restant dû sur emprunt BNP en date du 18/01/2013 à échéance au 18/01/2018 : Taux Euribor 1 Mois+1.50

Intérêts restant dû sur emprunt BNP en date du 18/05/2014 à échéance au 18/04/2026

Intérêts restant dû sur emprunt BPI France en date du 31/07/2014 à échéance au 30/06/2018 : Taux 3.50 % Majoré ou minoré de la variation du TME

Intérêts restant dû sur emprunt CRCA en date du 20/04/2014 à échéance au 20/01/2026

Intérêts restant dû sur emprunt BNP en date du 15/08/2014 à échéance au 15/07/2019

Intérêts restant dû sur emprunt CRCA en date du 20/04/2015 à échéance au 20/04/2028

Intérêts restant dû sur emprunt BPI en date du 30/04/2015 à échéance au 31/10/2029

Intérêts restant dû sur emprunt BPI en date du 30/04/2015 à échéance au 31/10/2029

Intérêts restant dû sur emprunt BPI en date du 31/01/2015 à échéance au 31/10/2029

Intérêts restant dû sur emprunt BPI en date du 31/01/2015 à échéance au 31/10/2029

Intérêts restant dû sur emprunt BPI en date du 31/01/2015 à échéance au 31/10/2029

Intérêts restant dû sur emprunt BPI en date du 31/01/2015 à échéance au 31/10/2029

Intérêts restant dû sur emprunt Caisse d'Epargne en date du 10/10/2014 à échéance au 05/03/2020

Redevances crédit bail mobilier restant à payer

17 439

Engagements Retraite

Engagements Retraite	
Méthode rétrospective des unités de crédit projeté	
Convention collective : commerce de gros ou de détail à prépondérance alimentaire	
Taux de charges sociales Employés	35 %
Taux de charges sociales Agent de Maîtrise	40 %
Taux de charges sociales Cadres	45 %
Taux croissance des salaires	1.50 %
Taux d'actualisation	0.80 %
Age de départ à la retraite	65 ans
Engagement au 30/09/2016 :	242 900
Cet engagement est couvert par un contrat Extension Capital fin de Carrière au près du Crédit agricole qui est Estimé au 30/09/2016 à la somme de	56 549

Informations relatives au crédit-bail

Redevances payées	Antérieures	De l'exercice	Cumulées
Immobilier Matériel et outillage Autres immobilisations	1 297 712	207 755	1 505 467
TOTAL	1 297 712	207 755	1 505 467

Redevances restant dues	A 1 an au plus	Entre 1 et 5 ans	A plus de 5 ans	Total
Immobilier Matériel et outillage Autres immobilisations	17 439			17 439
TOTAL	17 439			17 439

Valeurs résiduelles	A 1 an au plus	Entre 1 et 5 ans	A plus de 5 ans	Total
Immobilier Matériel et outillage Autres immobilisations	10 073	1 882		11 955
TOTAL	10 073	1 882		11 955

Coût total du crédit-bail	Total
Immobilier Matériel et outillage Autres immobilisations	1 534 861
TOTAL	1 534 861

Comparaison de coûts pour les mêmes acquisitions en pleine propriété				
	Valeur d'origine	Dotations antérieures	Dotations de l'exercice	Valeur nette comptable
Immobilier Matériel et outillage Autres immobilisations	1 314 721	1 080 426	205 851	28 444
TOTAL	1 314 721	1 080 426	205 851	28 444

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	26		
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	3 002 483		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	563 334		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières	61 133		

Associés

Antoine MÜLLER
Aymeric DORMEAU
David QUENNEHEN
François SOHIER

**FALAISE DISTRIBUTION
SO.DIS.FAL.**

Société par actions simplifiée au capital de 100 000 €

2, rue Louis Rochet

14700 FALAISE

Normandie

22, rue Raymond Aron

76 130 Mont-Saint-Aignan

Tél. : 02 35 12 20 60

Fax : 02 35 61 39 59

Ile de France

52, rue de la République

75 001 Paris

**Rapport du Commissaire aux Comptes sur
les comptes annuels**

Exercice clos le 30 septembre 2016

FALAISE DISTRIBUTION SO.DIS.FAL.

Société par actions simplifiée au capital de 100 000 €

2, rue Louis Rochet

14700 FALAISE

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 septembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société FALAISE 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.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en 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.



II - 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 vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

III - Vérifications et informations spécifiques

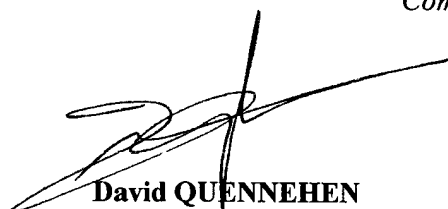
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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.

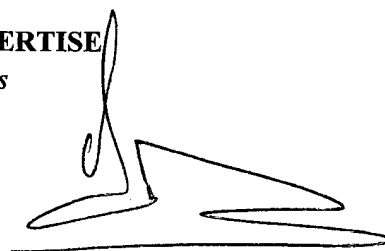
Fait à MONT-SAINT-AIGNAN, le 16 mars 2017

Pour la société **NEWTON EXPERTISE**

Commissaire aux comptes



David QUENNEHEN
Commissaire aux comptes



Aymeric DORMEAU
Commissaire aux comptes

Bilan Actif

	30/09/2016			30/09/2015
	Brut	Amort. & dép.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et licences	43 528,81	34 010,22	9 518,59	14 930,02
Fonds commercial (1)				
Autres				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	766 171,32	49 520,52	716 650,80	742 487,59
Constructions	7 744 703,71	3 404 894,42	4 339 809,29	4 777 548,93
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 415 912,82	1 032 656,83	383 255,99	434 339,01
Autres	1 606 835,32	1 183 147,27	423 688,05	440 784,53
Immobilisations corporelles en cours	28 150,00		28 150,00	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	125 513,00		125 513,00	121 688,00
Créances rattachées à des participations	253 563,17		253 563,17	163 199,60
Autres titres immobilisés	101,00		101,00	101,00
Prêts				
Autres	82 764,57		82 764,57	82 764,57
ACTIF IMMOBILISÉ (I)	12 067 243,72	5 704 229,26	6 363 014,46	6 777 843,25
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	4 759 982,14	93 358,01	4 666 624,13	4 180 513,04
Avances et acomptes versés sur commandes	17 856,07		17 856,07	18 769,76
CRÉANCES D'EXPLOITATION (3)				
Clients et comptes rattachés	171 754,54	1 422,73	170 331,81	241 528,24
Autres créances	817 184,40		817 184,40	599 024,03
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	3 142 093,80		3 142 093,80	2 595 310,80
Charges constatées d'avance (3)	146 715,05		146 715,05	207 884,52
ACTIF CIRCULANT (II)	9 055 586,00	94 780,74	8 960 805,26	7 843 030,39
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)	21 122 829,72	5 799 010,00	15 323 819,72	14 620 873,64
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

COMPTES AUDITÉ

Bilan Passif

	30/09/2016	30/09/2015
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 100 000,00)	100 000,00	100 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	10 000,00	10 000,00
Réserves statutaires ou contractuelles	1 835 206,54	1 113 920,84
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	943 236,64	721 285,70
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	49 314,80	29 168,74
CAPITAUX PROPRES (I)	2 937 757,98	1 974 375,28
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES (II)		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	51 000,00	
Provisions pour charges	34 898,00	28 105,00
PROVISIONS (III)	85 898,00	28 105,00
DETTES FINANCIÈRES (1-3)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 013 446,49	3 489 949,50
Emprunts et dettes financières divers	3 278 795,76	3 544 785,93
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	109 195,53	115 986,26
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 426 879,89	3 929 066,67
Dettes fiscales et sociales	1 411 191,67	1 401 413,79
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	31 194,63	116 592,26
Autres dettes	29 459,77	20 598,95
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
DETTES (IV)	12 300 163,74	12 618 393,36
Écart de conversion passif (V)		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	15 323 819,72	14 620 873,64
(1) Dont à plus d'un an	2 428 478	2 919 089
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	9 871 686	9 699 304
(3) Dont emprunts participatifs		

COMPTES AUDITÉ

Compte de Résultat

	30/09/2016			30/09/2015
	France	Exportation	Total	Total
PRODUITS D'EXPLOITATION (1)				
Ventes de marchandises	45 125 090,69		45 125 090,69	44 885 285,07
Production vendue (biens)	2 411 350,02		2 411 350,02	2 373 145,99
Production vendue (services)	758 940,99		758 940,99	837 831,06
Chiffres d'affaires nets	48 295 381,70		48 295 381,70	48 096 262,12
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			182 298,40	355 980,07
Autres produits			12 831,37	43 534,26
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			48 490 511,47	48 495 776,45
CHARGES D'EXPLOITATION (2)				
Achats de marchandises			37 572 112,49	37 811 275,63
Variation de stock			-443 229,29	-107 031,27
Achats de matières premières et autres approvisionnements			55 255,23	43 142,94
Variation de stock			9 368,24	-448,11
Autres achats et charges externes (5)			4 380 370,42	4 233 352,52
Impôts, taxes et versements assimilés			528 191,48	580 240,70
Salaires et traitements			2 842 936,47	2 840 112,34
Charges sociales			892 023,84	884 774,82
Dotations aux amortissements sur immobilisations			725 152,20	709 474,85
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			93 358,01	145 694,88
Dotations aux provisions pour risques et charges			57 793,00	4 094,00
Autres charges			24 418,45	10 137,24
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			46 737 750,54	47 154 820,54
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)			1 752 760,93	1 340 955,91
Quote-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			126,41	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
PRODUITS FINANCIERS				
De participations (3)			1 036,68	2 964,13
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			9 312,26	5 044,75
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)			10 348,94	8 008,88
CHARGES FINANCIÈRES				
Dotations aux amortissements et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			159 874,55	161 500,59
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)			159 874,55	161 500,59
RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)			-149 525,61	-153 491,71
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)			1 603 361,73	1 187 464,20

COMPTES AUDITÉS

Compte de Résultat (suite)

	30/09/2016	30/09/2015
	Total	Total
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion	1 594,83	
Sur opérations en capital	3 000,00	4 784,00
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 107,90	4 477,91
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	7 702,73	9 261,91
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 464,67	9 968,27
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 725,19	4 824,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	23 253,96	28 880,14
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	31 443,82	43 672,41
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)	-23 741,09	-34 410,50
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	258 822,00	199 856,00
Impôts sur les bénéfices (X)	377 562,00	231 912,00
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	48 508 689,55	48 513 047,24
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	47 565 452,91	47 791 761,54
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – Total des charges)	943 236,64	721 285,70
(1) Dont produits sur exercices antérieurs		
(2) Dont charges sur exercices antérieurs		
(3) Dont produits entreprises liées		
(4) Dont intérêts entreprises liées		
(5) Dont Crédit-bail mobilier	61 133	57 212
(6) Dont Crédit-bail immobilier	213 083	239 646

COMPTES AUDITÉS

Préambule

L'exercice social clos le 30/09/2016 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 30/09/2015 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 15 323 819,72 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 943 236,64 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 09/12/2016 par les dirigeants.

COMPTES AUDITÉS

Principes comptables généraux

Les comptes annuels ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 et les articles L123-12 à L123-28 du Code de Commerce :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables
- Indépendance des exercices

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

Convention d'intégration fiscale :

La SAS SODISFAL est membre d'un groupe d'intégration fiscale dont la société mère consolidante est la SAS HOLDING SAINT GERMAIN depuis le 01/10/2001.

La prise en charge par la société mère de l'impôt sur les sociétés fait naître à son profit une créance sur la filiale égale au montant de l'impôt qu'aurait dû acquitter la SAS SODISFAL en l'absence d'intégration.

Cet impôt sera calculé après déduction des déficits, y compris ceux antérieurs à l'intégration, et crédits d'impôt auxquels elle aurait pu prétendre.

L'économie d'impôt réalisé par le groupe est égale à la différence entre le cumul des impôts qui auraient dû être payés par les sociétés du groupe et l'impôt effectivement acquitté par la société mère.

Cette économie d'impôt appartient définitivement à la société mère.

COMPTES AUDITÉS

Faits caractéristiques de l'exercice

La SAS SODISFAL a fait l'objet d'un contrôle Urssaf pour les années civiles 2014 et 2015. Le contrôle est toujours en-cours.

COMPTES AUDITÉS

Règles et méthodes comptables

Rappels concernant la construction et agencement sur sol d'autrui :

Le magasin appartient à la SCI LA TUILERIE, il est donné en location à la SAS SODISFAL jusqu'en février 2017. La SAS SODISFAL a procédé à une extension du magasin en 2005.

Les investissements d'origine (1999) et l'extension de 2005 sont amortis sur 20 ans, pour tenir compte de la durée du bail commercial.

Pour l'agrandissement de 2009, les durées d'utilisation suivantes ont été retenues :

- Constructions : 15 à 25 ans
- Agencements des constructions : 7 à 15 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) sous déduction des rabais, remises, ristournes et des escomptes de règlement.

L'entreprise a identifié des immobilisations décomposables procurant des avantages économiques selon un rythme différent qui sont comptabilisées séparément.

Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Immobilisations décomposables

L'entreprise considère que l'amortissement linéaire représente le rythme de consommation des avantages économiques attendus en fonction de l'utilisation probable des biens.

En cas de divergence entre la durée d'utilisation et la durée d'usage, l'entreprise comptabilise un amortissement dérogatoire.

Médaille du travail

La SAS SODISFAL a comptabilisé une provision pour médaille du travail (usage existant) soit 34 898 €.

Les hypothèses retenues sont :

- une gratification unique de 1 200€ pour une ancienneté de 20 ans dans l'entreprise;
- taux d'actualisation de 3%

COMPTES AUDITÉS

Règles et méthodes comptables (suite)

Stocks et en-cours

Les stocks sont évalués au coût d'acquisition composé du prix d'achat et des frais accessoires d'achat, sous déduction des rabais, remises, ristournes et des escomptes de règlement.

Une dépréciation est effectuée sur les produits dont le prix de revient calculé est supérieur au cours du jour ou à la valeur probable de réalisation.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

COMPTES AUDITÉS

Notes sur le bilan actif

Immobilisations brutes	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	42 292	1 237		43 529
Immobilisations corporelles	11 373 076	191 424	3 000	11 561 773
Immobilisations financières	367 753	99 461	5 273	461 942
TOTAL	11 783 121	292 121	8 273	12 067 244

Amortissements et dépréciations	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	27 362	6 648		34 010
Immobilisations corporelles	4 977 916	718 504	26 201	5 670 219
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	5 005 278	725 152	26 201	5 704 229

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Concessions et droits	43 529	34 010	9 519	3 ans
Terrain nu	312 780	0	312 780	Non amortiss.
Agencements terrain nus	453 391	49 521	403 871	de 8 à 30 ans
Batiment	2 030 400	179 521	1 850 879	de 15 à 30 ans
Installations, agencet, aménagt	23 685	21 670	2 015	de 3 à 10 ans
Constructions sur sols d'autrui	4 402 211	2 562 615	1 839 596	de 5 à 25 ans
Agencement galerie marchande	677 527	226 545	450 982	de 7 à 25 ans
Aai constructions sur sols d'au	610 881	414 543	196 338	de 5 à 15 ans
Matériel magasin	1 074 708	926 557	148 151	de 1 à 11 ans
Materiel et outillage drive	210 024	51 327	158 697	de 5 à 20 ans
Matériel et outillage station	106 151	47 159	58 992	de 3 à 10 ans
Matériel brasserie	25 030	7 614	17 416	de 3 à 5 ans
Installations générales divers	1 332 981	953 133	379 849	de 5 à 20 ans
Matériel de transport	100 987	61 789	39 198	de 3 à 5 ans
Matériel de bureau	172 868	168 226	4 642	de 1 à 10 ans
Immobilisations corporelles en	28 150	0	28 150	Non amortiss.
TOTAL	11 605 302	5 704 229	5 901 073	

Nature des dépréciations	Ouverture	Augment.	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Clôture
Stocks et en-cours	145 608	93 358	145 608		93 358
Comptes de tiers	1 433		10		1 423
Comptes financiers					
TOTAL	147 041	93 358	145 618		94 781

COMPTES AUDITÉS

Notes sur le bilan actif (suite)

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	336 328		
Actif circulant et charges d'avance	1 135 654	1 135 654	336 328
TOTAL	1 471 982	1 135 654	336 328

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	
Autres créances	97 227
Disponibilités	513 853
TOTAL	611 081

Charges constatées d'avance
Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

COMPTES AUDITÉS

Notes sur le bilan passif

Mouvements des titres	Nombre	Val. Nominale	Capital social
Titres en début d'exercice			
Titres émis	4000	25,00	100 000
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	4000	25,00	100 000

Nature des provisions	Ouverture	Augment.	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Clôture
Provisions réglementées	29 169	23 254	3 108		49 315
Provisions pour risques et charges	28 105	57 793			85 898
TOTAL	57 274	81 047	3 108		135 213

Etat des dettes	Montant total	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	3 013 446	584 968	1 437 722	990 756
Dettes financières diverses	3 278 796	3 278 796		
Fournisseurs	4 426 880	4 426 880		
Dettes fiscales et sociales	1 411 192	1 411 192		
Dettes sur immobilisations	31 195	31 195		
Autres dettes	29 460	29 460		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	12 190 968	9 762 490	1 437 722	990 756

Origine des effets de commerce	Montant
Dettes financières	
Fournisseurs et assimilés	2 522 874
Autres dettes	
TOTAL	2 522 874

Charges à payer par postes du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	9 698
Emprunts et dettes financières divers	71 363
Fournisseurs	531 737
Dettes fiscales et sociales	948 342
Autres dettes	340
TOTAL	1 561 480

COMPTES AUDITÉS

Notes sur le compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Ventes de marchandises	45 432 702	94,07 %
Ventes de produits finis	2 411 350	4,99 %
Prestations de services	67 288	0,14 %
Produits des activités annexes	691 653	1,43 %
Rabais, remises & ristournes accord	-307 612	-0,64 %
TOTAL	48 295 382	100.00 %

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	1 752 887	466 759	1 286 128
Résultat financier	-149 526	-49 842	-99 684
Résultat exceptionnel	-23 741	-7 914	-15 827
Participation des salariés	-258 822	-31 441	-227 381
TOTAL	1 320 799	377 562	943 237

Incidence des évaluations fiscales dérogatoires	Montant
Résultat net de l'exercice	
Impôts sur les bénéfices	943 237
Résultat comptable avant impôts	377 562
Variation des provisions réglementées	1 320 799
Résultat hors impôts et dérogatoire	20 146
	1 340 945

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts	Montant	Impôts
Accroissements		
Provisions réglementées		
Subventions à réintégrer au résultat		
Allègements		
Provisions non déductibles l'année de dotation		
Total des déficits d'exploitation reportables	351 478	117 159
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		
TOTAL	351 478	117 159

Honoraires des commissaires aux comptes	Montant HT
-Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes annuels	11 880
-Autres honoraires facturés	
TOTAL	11 880

COMPTES AUDITÉS

Autres informations

Crédit d'impôt compétitivité des entreprises

Le CICE est comptabilisé en fonction de l'engagement des charges de rémunérations éligibles.
Il a été comptabilisé en diminution des charges de personnel.
Le montant inscrit en compte de résultat au cours de l'exercice est de 160 557 €.

Le CICE 2015 totalise 161 025 €. Il a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. A cet effet, il est utilisé au financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement et de reconstitution du fonds de roulement.

Effectif moyen par catégories de salariés	Salariés
Cadres	1
Agents de maîtrise & techniciens	21
Employés	95
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	
TOTAL	117

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

SAS HOLDING SAINT GERMAIN
2 Rue Louis Rocher
14700 FALAISE
N° SIRET : 438 078 453 00018

Intégration fiscale	Montant
La société SODISFAL SAS fait partie d'un groupe d'intégration fiscale	
La société HOLDING SAINT GERMAIN SAS est tête de ce groupe d'intégration fiscale (article 223A et suivants du CGI).	
La convention prévoit, entre autre, que chaque société supporte la charge d'impôt due de son fait sans pouvoir prétendre à un remboursement du fait de ses déficits.	
Impôt du groupe dû par SAS HOLDING SAINT GERMAIN	274 597
Impôt comptabilisé à la charge de SODISFAL SAS	216 537
Economie réalisée par le groupe	208
Cette économie est acquise à la société HOLDING SAINT GERMAIN	

COMPTES AUDITÉS

Engagements Financiers

<u>Engagements donnés</u>	
Nantissement du fonds de commerce au profit de la BNP en date du 7 octobre 2009 à hauteur de	1 380 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de OSEO Financement en date du 7 octobre 2009 à hauteur de	575 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de OSEO Financement en date du 7 octobre 2009 à hauteur de	1 645 521.50
Nantissement du fonds de commerce au profit de OSEO Financement en date du 7 octobre 2009 à hauteur de	29 811.60
Nantissement du fonds de commerce au profit de la BNP en date du 01 septembre 2010 à hauteur de	460 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de OSEO Financement en date du 26 janvier 2011 à hauteur de	460 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit du Crédit Mutuel en date du 1er février 2012 à hauteur de	972 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de OSEO en date du 22 juin 2012 à hauteur de	1 150 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit du CRCA en date du 02 juillet 2012 à hauteur de	1 200 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit du CRCA en date du 29 janvier 2013 à hauteur de	460 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de BPI France Financement en date du 18 septembre 2014 à hauteur	575 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de la Caisse d'Epargne en date du 13 octobre 2014 à hauteur de	535 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit du CRCA en date du 13 octobre 2014 à hauteur de	900 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de BPI France en date du 24 octobre 2014 à hauteur de	900 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit du CRCA en date du 28 janvier 2015 à hauteur de	600 000.00
Nantissement du fonds de commerce au profit de Edel en date du 25 octobre 2016 à hauteur de	491 407.00
<u>Engagements reçus</u>	
Caution de la SAS HOLDING SAINT GERMAIN sur emprunt Crédit Mutuel en date du 28/01/2012 à échéance au 25/01/2019 pour un montant en principal de 810 000€ plus les intérêts au taux de 3.5%, commissions et frais accessoires	
Caution de la SAS HOLDING SAINT GERMAIN sur emprunt BNP en date du 18/05/2014 à échéance au 18/04/2026 pour un montant en principal de 96 000 €	
Caution solidaire de la SAS HOLDING SAINT GERMAIN sur emprunt BPI France en date du 31/07/2014 à échéance au 30/06/2018 pour un montant en principal de 142 000 €	
Caution solidaire de la SAS HOLDING SAINT GERMAIN sur emprunt CRCA en date du 20/04/2014 à échéance au 20/01/2016 pour un montant en principal de 130 000 €, plus intérêts, commissions, frais et accessoires	

COMPTES AUDITÉS

Engagements Financiers (suite)

Engagements réciproques

Intérêts restant dû sur emprunt BNP en date du 10/11/2009 à échéance au 10/08/2019

Intérêts restant dû sur emprunts OSEO en date du 31/12/2009 à échéance au 30/09/2019 : Taux Euribor 3 Mois+0.80

Intérêts restant dû sur emprunt Crédit Mutuel en date du 25/01/2012 à échéance 25/01/2019

Intérêts restant dû sur emprunt BNP en date du 18/01/2013 à échéance au 18/01/2018 : Taux Euribor 1 Mois+1.50

Intérêts restant dû sur emprunt BNP en date du 18/05/2014 à échéance au 18/04/2026

Intérêts restant dû sur emprunt BPI France en date du 31/07/2014 à échéance au 30/06/2018 : Taux 3.50 % Majoré ou minoré de la variation du TME

Intérêts restant dû sur emprunt CRCA en date du 20/04/2014 à échéance au 20/01/2026

Intérêts restant dû sur emprunt BNP en date du 15/08/2014 à échéance au 15/07/2019

Intérêts restant dû sur emprunt CRCA en date du 20/04/2015 à échéance au 20/04/2028

Intérêts restant dû sur emprunt BPI en date du 30/04/2015 à échéance au 31/10/2029

Intérêts restant dû sur emprunt BPI en date du 30/04/2015 à échéance au 31/10/2029

Intérêts restant dû sur emprunt BPI en date du 31/01/2015 à échéance au 31/10/2029

Intérêts restant dû sur emprunt BPI en date du 31/01/2015 à échéance au 31/10/2029

Intérêts restant dû sur emprunt BPI en date du 31/01/2015 à échéance au 31/10/2029

Intérêts restant dû sur emprunt BPI en date du 31/01/2015 à échéance au 31/10/2029

Intérêts restant dû sur emprunt Caisse d'Épargne en date du 10/10/2014 à échéance au 05/03/2020

Redevances crédit bail mobilier restant à payer

17 439

COMPTES AUDITÉS

Engagements Retraite

Engagements Retraite	
Méthode rétrospective des unités de crédit projeté	
Convention collective : commerce de gros ou de détail à prépondérance alimentaire	
Taux de charges sociales Employés	35 %
Taux de charges sociales Agent de Maîtrise	40 %
Taux de charges sociales Cadres	45 %
Taux croissance des salaires	1.50 %
Taux d'actualisation	0.80 %
Age de départ à la retraite	65 ans
Engagement au 30/09/2016 :	242 900
Cet engagement est couvert par un contrat Extension Capital fin de Carrière au près du Crédit agricole qui est	
Estimé au 30/09/2016 à la somme de	56 549

COMPTES AUDITÉS

Informations relatives au crédit-bail

Redevances payées	Antérieures	De l'exercice	Cumulées
Immobilier Matériel et outillage Autres immobilisations	1 297 712	207 755	1 505 467
TOTAL	1 297 712	207 755	1 505 467

Redevances restant dues	A 1 an au plus	Entre 1 et 5 ans	A plus de 5 ans	Total
Immobilier Matériel et outillage Autres immobilisations	17 439			17 439
TOTAL	17 439			17 439

Valeurs résiduelles	A 1 an au plus	Entre 1 et 5 ans	A plus de 5 ans	Total
Immobilier Matériel et outillage Autres immobilisations	10 073	1 882		11 955
TOTAL	10 073	1 882		11 955

Coût total du crédit-bail	Total
Immobilier Matériel et outillage Autres immobilisations	1 534 861
TOTAL	1 534 861

Comparaison de coûts pour les mêmes acquisitions en pleine propriété				
	Valeur d'origine	Dotations antérieures	Dotations de l'exercice	Valeur nette comptable
Immobilier Matériel et outillage Autres immobilisations	1 314 721	1 080 426	205 851	28 444
TOTAL	1 314 721	1 080 426	205 851	28 444

COMPTES AUDITÉS

Éléments relevant de plusieurs postes de bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés		26	
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers		3 002 483	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		563 334	
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières		61 133	

COMPTES AUDITÉS

FALAISE DISTRIBUTION SO.DIS.FAL.
Société par actions simplifiée au capital de 100 000 euros
Siège social : 2 Rue Louis Rochet, 14700 FALAISE
304 235 559 RCS CAEN

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 31 MARS 2017

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2016

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 943 236,64 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 943 236,64 euros

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 2 778 443,18 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le 30 septembre 2013 :

749 659,44 euros, soit 187,41 euros par titre.

dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 749 659,44 euros

Exercice clos le 30 septembre 2014 :

644 331,83 euros, soit 161,08 euros par titre

dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 644 331,83 euros

Exercice clos le 30 septembre 2015 :

Néant

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 31 mars 2017

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

Certifié conforme
Le Président
Hervé GAUCHARD

