

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 25/05/2018 sous le numéro de dépôt 2506

## Greffe du tribunal de commerce de CAEN



### Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 25/05/2018

Numéro de dépôt : 2018/2506

Déposant :

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

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 304 235 559

N° gestion : 2000 B 50039



# FITECO

## SAS SODISFAL

Magasin de Type Supermarché

2 rue Louis Rochet  
14700 FALAISE

## ETATS FINANCIERS

Du 01/10/2016 au 30/09/2017

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



# Sommaire

Compte rendu des travaux de l'Expert-Comptable

|                                                |           |
|------------------------------------------------|-----------|
| <b>ÉTATS FINANCIERS</b>                        | <b>5</b>  |
| Bilan Actif                                    | 6         |
| Bilan Passif                                   | 7         |
| Compte de Résultat                             | 8         |
| Compte de Résultat (suite)                     | 9         |
| Solides intermédiaires de gestion              | 10        |
| Tableau des Flux de Trésorerie                 | 11        |
| Annexe au tableau des flux de trésorerie       | 12        |
| <b>ANNEXE</b>                                  | <b>13</b> |
| Préambule                                      | 14        |
| Principes comptables généraux                  | 15        |
| Règles et méthodes comptables                  | 16        |
| Règles et méthodes comptables (suite)          | 17        |
| Notes sur le bilan actif                       | 18        |
| Notes sur le bilan actif (suite)               | 19        |
| Notes sur le bilan passif                      | 20        |
| Notes sur le compte de résultat                | 21        |
| Autres informations                            | 22        |
| Engagements Financiers                         | 23        |
| Engagements Financiers (suite)                 | 24        |
| Engagements Retraite                           | 25        |
| Informations relatives au crédit-bail          | 26        |
| Éléments relevant de plusieurs postes de bilan | 27        |
| <b>DÉTAIL DU BILAN</b>                         | <b>28</b> |
| Détail de l'actif immobilisé                   | 29        |
| Détail de l'actif circulant                    | 31        |
| Détail des capitaux propres                    | 33        |
| Détail des provisions pour risques et charges  | 34        |
| Détail des dettes                              | 35        |
| <b>DÉTAIL DU COMPTE DE RÉSULTAT</b>            | <b>37</b> |
| Détail du compte de résultat                   | 38        |
| Détail du compte de résultat (suite)           | 57        |
| Détail du compte de résultat (suite)           | 58        |
| <b>AUTRES RENSEIGNEMENTS</b>                   | <b>59</b> |
| Tableau des Emprunts                           | 60        |
| Tableau des Emprunts (suite)                   | 61        |
| Crédits-bails                                  | 62        |
| Provision pour risques et charges              | 63        |
| Titres Immobilisés                             | 64        |
| Dépôts et cautionnements                       | 65        |



|    |                                    |
|----|------------------------------------|
| 66 | Clients douteux                    |
| 67 | Charges à payer                    |
| 68 | Charges à payer (suite)            |
| 69 | Charges constatées d'Avance        |
| 70 | Produits à recevoir                |
| 71 | <b>DOCUMENTS FISCAUX</b>           |
| 72 | Liasse Fiscale                     |
| 99 | Liasse Fiscale - Intégration Filie |



## Compte rendu des travaux de l'Expert-Comptable

En notre qualité d'expert-comptable et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise SO.DIS.FAL relatifs à l'exercice du 01/10/2016 au 30/09/2017 caractérisés notamment par les données suivantes :

|                        |                      |
|------------------------|----------------------|
| Total du bilan         | 15 645 607,38 Euros. |
| Chiffre d'affaires     | 50 265 359,51 Euros. |
| Résultat net comptable | 1 025 481,50 Euros.  |

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes.

A Argentan, le 15/12/2017

Jean-Michel LEFEVRE,  
Directeur-Associé

# ÉTATS FINANCIERS

# Bilan Actif

|                                                             | 30/09/2017           |                     |                      | 30/09/2016           |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                                                             | Brut                 | Amort. & dép.       | Net                  | Net                  |
| Capital souscrit non appelé (0)                             |                      |                     |                      |                      |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                        |                      |                     |                      |                      |
| Frais d'établissement                                       |                      |                     |                      |                      |
| Frais de recherche et de développement                      |                      |                     |                      |                      |
| Concessions, brevets et licences                            | 44 445,64            | 40 732,46           | 3 713,18             | 9 518,59             |
| Fonds commercial (1)                                        |                      |                     |                      |                      |
| Autres                                                      |                      |                     |                      |                      |
| Avances et acomptes                                         |                      |                     |                      |                      |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          |                      |                     |                      |                      |
| Terrains                                                    | 766 171,82           | 75 357,31           | 690 814,01           | 716 650,80           |
| Constructions                                               | 7 751 703,71         | 3 869 048,77        | 3 882 654,94         | 4 339 809,29         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 1 450 685,39         | 1 131 515,52        | 319 169,87           | 383 255,99           |
| Autres                                                      | 1 659 783,68         | 1 290 709,28        | 369 074,40           | 423 688,05           |
| Immobilisations corporelles en cours                        | 1 162 368,39         |                     | 1 162 368,39         | 28 150,00            |
| Avances et acomptes                                         |                      |                     |                      |                      |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)</b>                      |                      |                     |                      |                      |
| Participations mises en équivalence                         |                      |                     |                      |                      |
| Autres participations                                       | 269 428,00           |                     | 269 428,00           | 125 513,00           |
| Créances rattachées à des participations                    | 346 934,50           |                     | 346 934,50           | 253 563,17           |
| Autres titres immobilisés                                   | 101,00               |                     | 101,00               | 101,00               |
| Prêts                                                       |                      |                     |                      |                      |
| Autres                                                      | 82 764,57            |                     | 82 764,57            | 82 764,57            |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ (I)</b>                                 | <b>13 534 386,20</b> | <b>6 407 363,34</b> | <b>7 127 022,86</b>  | <b>6 363 014,46</b>  |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                   |                      |                     |                      |                      |
| Matières premières et autres approvisionnements             | 7 961,45             |                     | 7 961,45             |                      |
| En cours de production de biens                             |                      |                     |                      |                      |
| En cours de production de services                          |                      |                     |                      |                      |
| Produits intermédiaires et finis                            |                      |                     |                      |                      |
| Marchandises                                                | 4 176 175,50         | 105 021,93          | 4 071 153,57         | 4 666 624,13         |
| Avances et acomptes versés sur commandes                    | 13 942,19            |                     | 13 942,19            | 17 856,07            |
| <b>CRÉANCES D'EXPLOITATION (3)</b>                          |                      |                     |                      |                      |
| Clients et comptes rattachés                                | 123 971,36           | 1 481,25            | 122 490,11           | 170 331,81           |
| Autres créances                                             | 585 993,15           |                     | 585 993,15           | 817 184,40           |
| Capital souscrit et appelé, non versé                       |                      |                     |                      |                      |
| Valeurs mobilières de placement                             |                      |                     |                      |                      |
| Instruments de trésorerie                                   |                      |                     |                      |                      |
| Disponibilités                                              | 3 582 330,73         |                     | 3 582 330,73         | 3 142 093,80         |
| Charges constatées d'avance (3)                             | 134 713,32           |                     | 134 713,32           | 146 715,05           |
| <b>ACTIF CIRCULANT (II)</b>                                 | <b>8 625 087,70</b>  | <b>106 503,18</b>   | <b>8 518 584,52</b>  | <b>8 960 805,26</b>  |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)            |                      |                     |                      |                      |
| Primes de remboursement des obligations (IV)                |                      |                     |                      |                      |
| Ecart de conversion actif (V)                               |                      |                     |                      |                      |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)</b>                                | <b>22 159 473,90</b> | <b>6 513 866,52</b> | <b>15 645 607,38</b> | <b>15 323 819,72</b> |
| (1) Dont droit au bail                                      |                      |                     |                      |                      |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                             |                      |                     |                      |                      |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                              |                      |                     |                      |                      |

## Bilan Passif

| 30/09/2017 | 30/09/2016 |
|------------|------------|
| 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                               | 2 778 443,18         | 1 835 206,54         |
| Réserves réglementées                                                |                      |                      |
| Autres réserves                                                      |                      |                      |
| Report à nouveau                                                     |                      |                      |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                    | <b>1 025 481,50</b>  | <b>943 236,64</b>    |
| Subventions d'investissement                                         |                      |                      |
| Provisions réglementées                                              | 64 705,05            | 49 314,80            |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b> (I)                                          | <b>3 978 629,73</b>  | <b>2 937 757,98</b>  |
| AUTRES FONDS PROPRES                                                 |                      |                      |
| Produits des émissions de titres participatifs                       |                      |                      |
| Avances conditionnées                                                |                      |                      |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b> (II)                                     |                      |                      |
| PROVISIONS                                                           |                      |                      |
| Provisions pour risques                                              | 51 000,00            | 51 000,00            |
| Provisions pour charges                                              | 35 038,00            | 34 898,00            |
| <b>PROVISIONS</b> (III)                                              | <b>86 038,00</b>     | <b>85 898,00</b>     |
| DETTES FINANCIÈRES                                                   |                      |                      |
| Emprunts obligataires convertibles                                   |                      |                      |
| Autres emprunts obligataires                                         |                      |                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit               | 2 936 111,61         | 3 013 446,49         |
| Emprunts et dettes financières divers                                | 2 491 602,24         | 3 278 795,76         |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                     | 117 018,56           | 109 195,53           |
| DETTES D'EXPLOITATION                                                |                      |                      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                             | 4 437 670,92         | 4 426 879,89         |
| Dettes fiscales et sociales                                          | 1 432 811,43         | 1 411 191,67         |
| DETTES DIVERSES                                                      |                      |                      |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                      | 155 101,02           | 31 194,63            |
| Autres dettes                                                        | 10 623,87            | 29 459,77            |
| Instruments de trésorerie                                            |                      |                      |
| Produits constatés d'avance                                          |                      |                      |
| <b>DETTES (1-3)</b> (IV)                                             | <b>11 580 939,65</b> | <b>12 300 163,74</b> |
| Écart de conversion passif (V)                                       |                      |                      |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> (I à V)                                         | <b>15 645 607,38</b> | <b>15 323 819,72</b> |
| (1) Dont à plus d'un an                                              | 2 334 137            | 2 428 478            |
| (2) Dont à moins d'un an                                             | 9 246 803            | 9 871 686            |
| (3) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques |                      |                      |
| (3) Dont emprunts participatifs                                      |                      |                      |

# Compte de Résultat

|                                                                   | 30/09/2017           |             |                      | 30/09/2016           |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|----------------------|
|                                                                   | France               | Exportation | Total                | Total                |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION (1)</b>                                |                      |             |                      |                      |
| Ventes de marchandises                                            | 47 012 313,64        |             | 47 012 313,64        | 45 125 090,69        |
| Production vendue (biens)                                         | 2 414 080,81         |             | 2 414 080,81         | 2 411 350,02         |
| Production vendue (services)                                      | 838 965,06           |             | 838 965,06           | 758 940,99           |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>                                   | <b>50 265 359,51</b> |             | <b>50 265 359,51</b> | <b>48 295 381,70</b> |
| Production stockée                                                |                      |             |                      |                      |
| Production immobilisée                                            |                      |             |                      |                      |
| Subventions d'exploitation                                        |                      |             | 1 768,80             |                      |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges  |                      |             | 178 984,09           | 182 298,40           |
| Autres produits                                                   |                      |             | 39 950,74            | 12 831,37            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>                      |                      |             | <b>50 486 063,14</b> | <b>48 490 511,47</b> |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION (2)</b>                                 |                      |             |                      |                      |
| Achats de marchandises                                            |                      |             | 38 371 111,61        | 37 572 112,49        |
| Variation de stock                                                |                      |             | 583 806,64           | -443 229,29          |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements         |                      |             | 68 309,14            | 55 255,23            |
| Variation de stock                                                |                      |             | -7 961,45            | 9 368,24             |
| Autres achats et charges externes (5)                             |                      |             | 4 432 387,99         | 4 380 370,42         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                             |                      |             | 546 565,73           | 528 191,48           |
| Salaires et traitements                                           |                      |             | 2 971 825,24         | 2 842 936,47         |
| Charges sociales                                                  |                      |             | 988 138,77           | 892 023,84           |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                  |                      |             | 703 134,08           | 725 152,20           |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                      |                      |             |                      |                      |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                      |                      |             | 105 365,60           | 93 358,01            |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                  |                      |             | 140,00               | 57 793,00            |
| Autres charges                                                    |                      |             | 9 788,29             | 24 418,45            |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>                      |                      |             | <b>48 772 611,64</b> | <b>46 737 750,54</b> |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I – II)</b>                           |                      |             | <b>1 713 451,50</b>  | <b>1 752 760,93</b>  |
| Quote-parts de résultat sur opérations faites en commun           |                      |             |                      |                      |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                       |                      |             | 655,67               | 126,41               |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                        |                      |             |                      |                      |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                        |                      |             |                      |                      |
| De participations (3)                                             |                      |             | 2 089,70             | 1 036,68             |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) |                      |             |                      |                      |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                         |                      |             | 2 123,37             | 9 312,26             |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  |                      |             |                      |                      |
| Différences positives de change                                   |                      |             |                      |                      |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières placement        |                      |             |                      |                      |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>                          |                      |             | <b>4 213,07</b>      | <b>10 348,94</b>     |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>                                        |                      |             |                      |                      |
| Dotations aux amortissements et aux provisions                    |                      |             |                      |                      |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                |                      |             | 124 801,52           | 159 874,55           |
| Différences négatives de change                                   |                      |             | 1,48                 |                      |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement    |                      |             |                      |                      |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)</b>                         |                      |             | <b>124 803,00</b>    | <b>159 874,55</b>    |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER (V – VI)</b>                                |                      |             | <b>-120 589,93</b>   | <b>-149 525,61</b>   |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I – II + III – IV + V – VI)</b> |                      |             | <b>1 593 517,24</b>  | <b>1 603 361,73</b>  |

DES EXPERTS A VOTRE SERVICE

**FITECO**  
 Expertise comptable - Conseil - Audit


## Compte de Résultat (suite)

|                                                                   | 30/09/2017           | 30/09/2016           |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                   | Total                | Total                |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                     |                      |                      |
| Sur opérations de gestion                                         | 111 019,54           | 1 594,83             |
| Sur opérations en capital                                         |                      | 3 000,00             |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  | 6 166,37             | 3 107,90             |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>                     | <b>117 185,91</b>    | <b>7 702,73</b>      |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                    |                      |                      |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                 | 12 362,03            | 3 464,67             |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                 |                      | 4 725,19             |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions        | 21 556,62            | 23 253,96            |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>                   | <b>33 918,65</b>     | <b>31 443,82</b>     |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)</b>                         | <b>83 267,26</b>     | <b>-23 741,09</b>    |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)     | 267 237,00           | 258 822,00           |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 384 066,00           | 377 562,00           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                     | <b>50 608 117,79</b> | <b>48 508 689,55</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>           | <b>49 582 636,29</b> | <b>47 565 452,91</b> |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – Total des charges)</b> | <b>1 025 481,50</b>  | <b>943 236,64</b>    |
| (1) Dont produits sur exercices antérieurs                        |                      |                      |
| (2) Dont charges sur exercices antérieurs                         |                      |                      |
| (3) Dont produits entreprises liées                               |                      |                      |
| (4) Dont intérêts entreprises liées                               | 39 459               | 61 133               |
| (5) Dont Crédit-bail mobilier                                     | 31 373               | 213 083              |
| (6) Dont Crédit-bail immobilier                                   |                      |                      |

## Soldes intermédiaires de gestion

|                                                                      | 30/09/2017        | 30/09/2016        | Variation       | %             |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Ventes de marchandises                                               | 47 012 314        | 45 125 091        | 1 887 223       | 4,18          |
| - Coût direct d'achat                                                | 38 371 112        | 37 572 112        | 799 000         | 2,13          |
| +/- Variation du stock de marchandises                               | 583 807           | -443 229          | 1 027 036       | 231,72        |
| <b>Marge commerciale ( I )</b>                                       | <b>8 057 395</b>  | <b>7 996 207</b>  | <b>61 188</b>   | <b>0,77</b>   |
| Taux de marge commerciale                                            | 17,14 %           | 17,72 %           |                 |               |
| + Production vendue                                                  | 3 253 046         | 3 170 291         | 82 755          | 2,61          |
| + Production stockée                                                 |                   |                   |                 |               |
| + Production immobilisée                                             |                   |                   |                 |               |
| <b>Production de l'exercice</b>                                      | <b>3 253 046</b>  | <b>3 170 291</b>  | <b>82 755</b>   | <b>2,61</b>   |
| - Matières premières et approvisionnements consommés                 | 60 348            | 64 623            | - 4 275         | -6,62         |
| - Sous-traitance directe                                             |                   |                   |                 |               |
| <b>Marge brute sur production ( II )</b>                             | <b>3 192 698</b>  | <b>3 105 668</b>  | <b>87 030</b>   | <b>2,80</b>   |
| Taux de marge brute sur production                                   | 98,14 %           | 97,96 %           |                 |               |
| <b>MARGE BRUTE GLOBALE ( I + II )</b>                                | <b>11 250 094</b> | <b>11 101 875</b> | <b>148 219</b>  | <b>1,34</b>   |
| Taux de marge brute globale                                          | 22,38 %           | 22,99 %           |                 |               |
| - Services extérieurs et autres charges externes                     | 4 356 974         | 4 355 270         | 1 704           | 0,04          |
| <b>VALEUR AJOUTÉE PRODUITE</b>                                       | <b>6 893 119</b>  | <b>6 746 605</b>  | <b>146 514</b>  | <b>2,17</b>   |
| Valeur ajoutée / chiffre d'affaires                                  | 13,71 %           | 13,97 %           |                 |               |
| + Subventions d'exploitation                                         | 1 769             | 1 769             |                 | N/S           |
| - Impôts, taxes et versements assimilés                              | 546 566           | 528 191           | 18 375          | 3,48          |
| - Salaires et traitements                                            | 2 961 948         | 2 831 356         | 130 592         | 4,61          |
| - Charges sociales                                                   | 988 139           | 892 024           | 96 115          | 10,77         |
| <b>EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>                                  | <b>2 398 236</b>  | <b>2 495 033</b>  | <b>- 96 797</b> | <b>-3,88</b>  |
| Excédent brut d'exploitation / chiffre d'affaires                    | 4,77 %            | 5,17 %            |                 |               |
| + Reprise sur amortissements et provisions                           | 93 643            | 145 618           | - 51 975        | -35,69        |
| - Dotations aux amortissements sur immobilisations                   | 703 134           | 725 152           | - 22 018        | -3,04         |
| - Dotations aux provisions sur immobilisations                       |                   |                   |                 |               |
| - Dotations aux provisions sur actif circulant                       | 105 366           | 93 358            | 12 008          | 12,86         |
| - Dotations aux provisions pour risques et charges                   | 140               | 57 793            | - 57 653        | -99,76        |
| + Autres produits de gestion courante                                | 39 951            | 12 831            | 27 120          | 211,36        |
| - Autres charges de gestion courante                                 | 9 788             | 24 418            | - 14 630        | -59,91        |
| + Transfert de charges d'exploitation                                | 50                | 50                |                 | N/S           |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (hors charges et produits financiers)</b> | <b>1 713 452</b>  | <b>1 752 761</b>  | <b>- 39 309</b> | <b>-2,24</b>  |
| Résultat d'exploitation / chiffre d'affaires                         | 3,41 %            | 3,63 %            |                 |               |
| + Bénéfice attribué (quote part sur opérations en commun)            | 656               | 126               | 530             | 420,63        |
| - Perte supportée (quote part sur opérations en commun)              |                   |                   |                 |               |
| + Produits financiers de participations                              | 2 090             | 1 037             | 1 053           | 101,54        |
| + Produits des autres valeurs mobilières et créances                 |                   |                   |                 |               |
| + Autres intérêts et produits assimilés                              | 2 123             | 9 312             | - 7 189         | -77,20        |
| + 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                                     | 124 802           | 159 875           | - 35 073        | -21,94        |
| - Différences négatives de change                                    | 1                 | 1                 |                 | N/S           |
| - Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements          |                   |                   |                 |               |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>                                  | <b>1 593 517</b>  | <b>1 603 362</b>  | <b>- 9 845</b>  | <b>-0,61</b>  |
| Résultat courant / chiffre d'affaires                                | 3,17 %            | 3,32 %            |                 |               |
| + Produits exceptionnels sur opérations de gestion                   | 111 020           | 1 595             | 109 425         | N/S           |
| + Produits exceptionnels sur opérations en capital                   |                   | 3 000             | - 3 000         | -100          |
| + Reprises sur provisions & transferts de charges except°.           | 6 166             | 3 108             | 3 058           | 98,39         |
| - Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                  | 12 362            | 3 465             | 8 897           | 256,77        |
| - Charges exceptionnelles sur opérations en capital                  |                   | 4 725             | - 4 725         | -100          |
| - Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions         | 21 557            | 23 254            | - 1 697         | -7,30         |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                         | <b>83 267</b>     | <b>-23 741</b>    | <b>107 008</b>  | <b>450,73</b> |
| - Participation des salariés aux résultats                           | 267 237           | 258 822           | 8 415           | 3,25          |
| - Impôts sur les bénéfices                                           | 384 066           | 377 562           | 6 504           | 1,72          |
| <b>RESULTAT NET COMPTABLE</b>                                        | <b>1 025 482</b>  | <b>943 237</b>    | <b>82 245</b>   | <b>8,72</b>   |
| Résultat net / chiffre d'affaires                                    | 2,04 %            | 1,95 %            |                 |               |

# Tableau des Flux de Trésorerie

| Exercice clos le :                                                          | 30/09/2017        | 30/09/2016       |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>                                 |                   |                  |
| Résultat net de l'exercice                                                  | + 1 025 482       | 943 237          |
| <i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie</i> |                   |                  |
| <i>ou non liés à l'activité :</i>                                           |                   |                  |
| Amortissements et provisions                                                | + 730 387         | 750 831          |
| Variations des impôts différés                                              | +                 |                  |
| Plus values de cession, nettes d'impôt                                      | -                 | -1 675           |
| <b>Marge brute d'autofinancement</b>                                        | <b>1 755 868</b>  | <b>1 695 743</b> |
| <i>Variation du besoin en fonds de roulement liés à l'activité :</i>        |                   |                  |
| stocks                                                                      | - -575 845        | 433 861          |
| créances d'exploitation                                                     | - -294 890        | 84 871           |
| dettes d'exploitation                                                       | + -734 318        | 252 068          |
|                                                                             | <b>1 892 285</b>  | <b>1 429 080</b> |
| <b>Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>          |                   |                  |
| Acquisitions d'immobilisations                                              | - 1 467 142       | 320 271          |
| Cessions d'immobilisations nettes d'impôts                                  | + 3 000           |                  |
| Dépôts reçus                                                                | + 345             |                  |
| Réduction des immobilisations financières                                   | + 5 273           |                  |
| Variation des dettes sur immobilisations                                    | + 123 906         | -85 397          |
| Apport compte courant                                                       | +                 |                  |
|                                                                             | <b>-1 343 235</b> | <b>-397 051</b>  |
| <b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>                |                   |                  |
| Dividendes versés aux actionnaires                                          | -                 |                  |
| Augmentation en numéraire                                                   | + 904 438         | 38 577           |
| Emissions d'emprunts                                                        | + 980 527         | 514 002          |
| Remboursements d'emprunts                                                   | -                 |                  |
| Remboursements des comptes courants                                         | -                 |                  |
| Fonds participation                                                         | + -32 723         | -9 820           |
|                                                                             | <b>-108 812</b>   | <b>-485 245</b>  |
| <b>Variation de trésorerie</b>                                              | <b>440 237</b>    | <b>546 783</b>   |
| Trésorerie d'ouverture                                                      | 3 142 094         | 2 595 311        |
| Trésorerie de clôture                                                       | 3 582 331         | 3 142 094        |
| Incidence des variations de cours en devise                                 |                   |                  |

## Annexe au tableau des flux de trésorerie

### Variation du besoin en fonds de roulement détaillé

|                                               | 30/09/2017        | 30/09/2016        | Ecart           |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Stocks                                        | 3 813 166         | 4 378 208         | -565 043        |
| Stocks - SCA                                  | 370 971           | 381 774           | -10 802         |
|                                               | <b>4 184 137</b>  | <b>4 759 982</b>  | <b>-575 845</b> |
| Créances clients et comptes rattachés         | 137 914           | 189 611           | -51 697         |
| Fournisseurs - Participations Publicitaires   |                   |                   |                 |
| Fournisseurs - Provisions Part. Publicitaires |                   |                   |                 |
| Fournisseurs - Provisions Ristournes          |                   |                   |                 |
| Autres Actifs Circulants                      | 720 706           | 963 899           | -243 193        |
|                                               | <b>858 620</b>    | <b>1 153 510</b>  | <b>-294 890</b> |
| <b>Total Besoins</b>                          | <b>5 042 757</b>  | <b>5 913 492</b>  | <b>-870 735</b> |
| Dettes Fournisseurs et Comptes Rattachés      | 2 331 670         | 1 904 006         | 427 664         |
| Dettes Fournisseurs - SCA                     | 2 106 001         | 2 522 874         | -416 873        |
| Autres Dettes à Court Terme                   | 3 816 919         | 4 562 028         | -745 109        |
| <b>Total dégagements</b>                      | <b>8 254 590</b>  | <b>8 988 908</b>  | <b>-734 318</b> |
| <b>Besoin en fonds de roulement</b>           | <b>-3 211 833</b> | <b>-3 075 416</b> | <b>-136 417</b> |

### Notes sur les immobilisations

|                                                                 | Acquisitions<br>d'immobilisations | Cessions<br>d'immobilisations<br>nettes d'impôt | Plus value |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|------------|
| <i>Variations comptables :</i>                                  |                                   |                                                 |            |
| Immobilisations incorporelles                                   | 917                               |                                                 |            |
| Immobilisations corporelles                                     | 1 228 939                         |                                                 |            |
| Immobilisations financières                                     | 237 285                           |                                                 |            |
| <i>Variation bilantielle n'ayant pas un caractère monétaire</i> |                                   |                                                 |            |
| immobilisations financières                                     |                                   |                                                 |            |
| <b>Total</b>                                                    | <b>1 467 141</b>                  |                                                 |            |

# ANNEXE

## Préambule

L'exercice social clos le 30/09/2017 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 30/09/2016 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 15 645 607,38 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 1 025 481,50 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 15/12/2017 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.

## 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 35 038 €.

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 | 43 529            | 917              |            | 44 446            |
| Immobilisations corporelles   | 11 561 773        | 1 228 939        |            | 12 790 712        |
| Immobilisations financières   | 461 942           | 237 285          |            | 699 228           |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>12 067 244</b> | <b>1 467 141</b> |            | <b>13 534 386</b> |

| Amortissements et dépréciations    | A l'ouverture    | Augmentation   | Diminution | A la clôture     |
|------------------------------------|------------------|----------------|------------|------------------|
| Immobilisations incorporelles      | 34 010           | 6 722          |            | 40 732           |
| Immobilisations corporelles        | 5 670 219        | 696 412        |            | 6 366 631        |
| Titres mis en équivalence          |                  |                |            |                  |
| Autres Immobilisations financières |                  |                |            |                  |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>5 704 229</b> | <b>703 134</b> |            | <b>6 407 363</b> |

| Nature des biens immobilisés    | Montant           | Amortis.         | Valeur nette     | Durée          |
|---------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| Concessions et droits           | 44 446            | 40 732           | 3 713            | 3 ans          |
| Terrain nu                      | 312 780           | 0                | 312 780          | Non amortiss.  |
| Agencements terrain nus         | 453 391           | 75 357           | 378 034          | de 8 à 30 ans  |
| Batiment                        | 2 030 400         | 274 243          | 1 756 157        | de 15 à 30 ans |
| Installations, agencet, aménagt | 23 685            | 22 119           | 1 567            | de 3 à 10 ans  |
| Constructions sur sols d'autrui | 4 402 211         | 2 863 122        | 1 539 089        | de 5 à 25 ans  |
| Agencement galerie marchande    | 677 527           | 265 300          | 412 226          | de 7 à 25 ans  |
| Aai constructions sur sols d'au | 617 881           | 444 265          | 173 616          | de 3 à 15 ans  |
| Matériel magasin                | 1 107 481         | 984 862          | 122 619          | de 1 à 11 ans  |
| Materiel et outillage drive     | 212 024           | 79 025           | 132 999          | de 5 à 20 ans  |
| Matériel et outillage station   | 106 151           | 54 939           | 51 212           | de 3 à 10 ans  |
| Matériel brasserie              | 25 030            | 12 690           | 12 340           | de 3 à 5 ans   |
| Installations générales divers  | 1 350 639         | 1 034 240        | 316 399          | de 5 à 20 ans  |
| Installations générales-drive   | 27 000            | 683              | 26 318           | 10 ans         |
| Matériel de transport           | 100 987           | 83 085           | 17 902           | de 3 à 5 ans   |
| Matériel de bureau              | 181 158           | 172 701          | 8 457            | de 1 à 10 ans  |
| Immobilisations corporelles en  | 1 162 368         | 0                | 1 162 368        | Non amortiss.  |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>12 835 158</b> | <b>6 407 363</b> | <b>6 427 795</b> |                |

| Nature des dépréciations | Ouverture     | Augment.       | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Clôture        |
|--------------------------|---------------|----------------|--------------------|------------------------|----------------|
| Stocks et en-cours       | 93 358        | 105 022        | 93 358             |                        | 105 022        |
| Comptes de tiers         | 1 423         | 344            | 285                |                        | 1 481          |
| Comptes financiers       |               |                |                    |                        |                |
| <b>TOTAL</b>             | <b>94 781</b> | <b>105 366</b> | <b>93 643</b>      |                        | <b>106 503</b> |

## Notes sur le bilan actif (suite)

| Etat des créances                   | Montant brut     | A un an        | A plus d'un an |
|-------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Actif immobilisé                    | 429 699          |                | 429 699        |
| Actif circulant et charges d'avance | 844 678          | 844 678        |                |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>1 274 377</b> | <b>844 678</b> | <b>429 699</b> |

| Produits à recevoir          | Montant        |
|------------------------------|----------------|
| Immobilisations financières  |                |
| Clients et comptes rattachés | 48 773         |
| Autres créances              | 243 374        |
| Disponibilités               |                |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>292 147</b> |

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

## 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    |             |               |                |
| <b>Titres en fin d'exercice</b> | <b>4000</b> | <b>25,00</b>  | <b>100 000</b> |

| Nature des provisions              | Ouverture      | Augment.      | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Clôture        |
|------------------------------------|----------------|---------------|--------------------|------------------------|----------------|
| Provisions réglementées            | 49 315         | 21 557        | 6 166              |                        | 64 705         |
| Provisions pour risques et charges | 85 898         | 140           |                    |                        | 86 038         |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>135 213</b> | <b>21 697</b> | <b>6 166</b>       |                        | <b>150 743</b> |

| Etat des dettes             | Montant total     | A moins d'un an  | De 1 à 5 ans     | Plus de 5 ans  |
|-----------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| Etablissements de crédit    | 2 936 112         | 601 975          | 1 476 753        | 857 384        |
| Dettes financières diverses | 2 491 602         | 2 491 602        |                  |                |
| Fournisseurs                | 4 437 671         | 4 437 671        |                  |                |
| Dettes fiscales et sociales | 1 432 811         | 1 432 811        |                  |                |
| Dettes sur immobilisations  | 155 101           | 155 101          |                  |                |
| Autres dettes               | 10 624            | 10 624           |                  |                |
| Produits constatés d'avance |                   |                  |                  |                |
| <b>TOTAL</b>                | <b>11 463 921</b> | <b>9 129 784</b> | <b>1 476 753</b> | <b>857 384</b> |

| Origine des effets de commerce | Montant          |
|--------------------------------|------------------|
| Dettes financières             |                  |
| Fournisseurs et assimilés      | 2 106 001        |
| Autres dettes                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>2 106 001</b> |

| Charges à payer par postes du bilan                    | Montant          |
|--------------------------------------------------------|------------------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 8 452            |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 48 232           |
| Fournisseurs                                           | 559 753          |
| Dettes fiscales et sociales                            | 909 059          |
| Autres dettes                                          |                  |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>1 525 496</b> |

## Notes sur le compte de résultat

| Ventilation du chiffre d'affaires   | Montant HT        | Taux            |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Ventes de marchandises              | 47 292 034        | 94,08 %         |
| Ventes de produits finis            | 2 414 081         | 4,80 %          |
| Prestations de services             | 75 692            | 0,15 %          |
| Produits des activités annexes      | 763 273           | 1,52 %          |
| Rabais, remises & ristournes accord | -279 720          | -0,56 %         |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>50 265 360</b> | <b>100.00 %</b> |

| Ventilation de l'impôt sur les bénéfices | Avant impôt      | Impôt          | Après impôt      |
|------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Résultat d'exploitation                  | 1 714 107        | 430 690        | 1 283 417        |
| Résultat financier                       | -120 590         | -40 197        | -80 393          |
| Résultat exceptionnel                    | 83 267           | 27 756         | 55 512           |
| Participation des salariés               | -267 237         | -34 183        | -233 054         |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>1 409 548</b> | <b>384 066</b> | <b>1 025 482</b> |

| Incidence des évaluations fiscales dérogatoires | Montant   |
|-------------------------------------------------|-----------|
| Résultat net de l'exercice                      | 1 025 482 |
| Impôts sur les bénéfices                        | 384 066   |
| Résultat comptable avant impôts                 | 1 409 548 |
| Variation des provisions réglementées           | 15 390    |
| Résultat hors impôts et dérogatoire             | 1 424 938 |

| 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            | 358 554        | 119 518        |
| Total des déficits d'exploitation reportables             |                |                |
| Total des amortissements différés                         |                |                |
| Total des moins-values à long terme                       |                |                |
| <b>TOTAL</b>                                              | <b>358 554</b> | <b>119 518</b> |

| Honoraires des commissaires aux comptes                             | Montant HT    |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|
| -Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes annuels | 12 110        |
| -Autres honoraires facturés                                         |               |
| <b>TOTAL</b>                                                        | <b>12 110</b> |

## 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 187 840 €.

Le CICE 2016 totalise 161 477 €. 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                                  | 98         |
| Ouvriers                                  |            |
| Apprentis sous contrat                    |            |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>120</b> |

### Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

SAS HOLDING SAINT GERMAIN  
2 Rue Louis Rochet  
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                                                                                                                     | 279 460 |
| Impôt comptabilisé à la charge de SODISFAL SAS                                                                                                                       | 222 589 |
| Economie réalisée par le groupe                                                                                                                                      | 5 427   |
| 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 EDEL en date du 24 avril 2017 à hauteur de                  | 1 404 000.00 |
| 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   |
| Nantissement du fonds de commerce au profit de la BNP en date du 9 aout 2017 à hauteur de                  | 2 679 500.00 |

### 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

PV du 28/01/2016 : Caution solidaire de la SAS BLAINVIDIS sur emprunt EDEL à hauteur de 165 000 € pour une durée initiale de 84 mois, à majorer de tous intérêts au taux de 0.90% et au profit de la Banque CIC Nord Ouest à hauteur de 165 000 €



## 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

## 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 30/09/2017 :                                                                                     | 232 525 |
| Cet engagement est couvert par un contrat Extension Capital fin de Carrière au près du Crédit agricole qui est |         |
| Estimé au 30/09/2017 à la somme de                                                                             | 100 853 |

## Informations relatives au crédit-bail

| Redevances payées                                             | Antérieures      | De l'exercice | Cumulées         |
|---------------------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| Immobilier<br>Matériel et outillage<br>Autres immobilisations | 1 159 362        | 17 439        | 1 176 801        |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>1 159 362</b> | <b>17 439</b> | <b>1 176 801</b> |

| Redevances restant dues                                       | A 1 an au plus | Entre 1 et 5 ans | A plus de 5 ans | Total |
|---------------------------------------------------------------|----------------|------------------|-----------------|-------|
| Immobilier<br>Matériel et outillage<br>Autres immobilisations |                |                  |                 |       |
| <b>TOTAL</b>                                                  |                |                  |                 |       |

| Valeurs résiduelles                                           | A 1 an au plus | Entre 1 et 5 ans | A plus de 5 ans | Total |
|---------------------------------------------------------------|----------------|------------------|-----------------|-------|
| Immobilier<br>Matériel et outillage<br>Autres immobilisations |                |                  |                 |       |
| <b>TOTAL</b>                                                  |                |                  |                 |       |

| Coût total du crédit-bail                                     | Total            |
|---------------------------------------------------------------|------------------|
| Immobilier<br>Matériel et outillage<br>Autres immobilisations | 1 176 801        |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>1 176 801</b> |

## 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 a 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                  | 358                                |                                                       |                                                                        |
| 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                  | 2 248 013                          |                                                       |                                                                        |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                                    |                                                       |                                                                        |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 723 356                            |                                                       |                                                                        |
| Dettes fiscales et sociales                            |                                    |                                                       |                                                                        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                                    |                                                       |                                                                        |
| Autres dettes                                          |                                    |                                                       |                                                                        |
| Produits de participation                              |                                    |                                                       |                                                                        |
| Autres produits financiers                             |                                    |                                                       |                                                                        |
| Charges financières                                    | 39 459                             |                                                       |                                                                        |

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

10 Avenue de Londres

75001 Paris

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

Exercice clos le 30 septembre 2017

[www.newtonexpertise.com](http://www.newtonexpertise.com)

SAS au capital de 500 000 € - RC Rouen B 340 791 177 - Code APE 6920 Z - N° TVA INTRACOMMUNAUTAIRE - FR 423 407 911 770 0033  
Société de Commissaires aux Comptes près la Cour d'Appel de ROUEN  
Société d'Expertise-Comptable inscrite à l'ordre des Experts Comptables de la Région de ROUEN et de PARIS

# FALAISE DISTRIBUTION SO.DIS.FAL.

Société par actions simplifiée au capital de 100 000 €

2, rue Louis Rochet

14700 FALAISE

A la collectivité des associés de la société FALAISE DISTRIBUTION SODISFAL

## Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FALAISE DISTRIBUTION relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

**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.**

## Fondement de l'opinion

### *Référentiel d'audit*

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### *Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> octobre 2016 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que **les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, 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 contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.



### **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés.**

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

### **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;



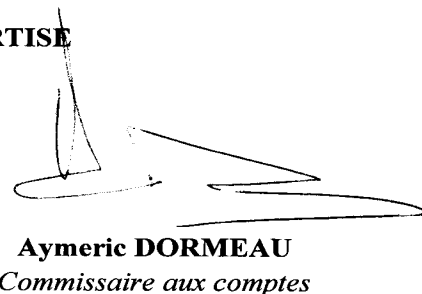
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Mont-Saint-Aignan, le 20 mars 2018

**Pour la société NEWTON EXPERTISE**  
*Commissaire aux comptes*



**DAVID QUENNEHEN**  
*Commissaire aux comptes*



**Aymeric DORMEAU**  
*Commissaire aux comptes*



## Bilan Actif

|                                                             | 30/09/2017           |                     |                      | 30/09/2016           |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                                                             | Brut                 | Amort. & dép.       | Net                  | Net                  |
| Capital souscrit non appelé (0)                             |                      |                     |                      |                      |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                        |                      |                     |                      |                      |
| Frais d'établissement                                       |                      |                     |                      |                      |
| Frais de recherche et de développement                      |                      |                     |                      |                      |
| Concessions, brevets et licences                            | 44 445,64            | 40 732,46           | 3 713,18             | 9 518,59             |
| Fonds commercial (1)                                        |                      |                     |                      |                      |
| Autres                                                      |                      |                     |                      |                      |
| Avances et acomptes                                         |                      |                     |                      |                      |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          |                      |                     |                      |                      |
| Terrains                                                    | 766 171,32           | 75 357,31           | 690 814,01           | 716 650,80           |
| Constructions                                               | 7 751 703,71         | 3 869 048,77        | 3 882 654,94         | 4 339 809,29         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 1 450 685,39         | 1 131 515,52        | 319 169,87           | 383 255,99           |
| Autres                                                      | 1 659 783,68         | 1 290 709,28        | 369 074,40           | 423 688,05           |
| Immobilisations corporelles en cours                        | 1 162 368,39         |                     | 1 162 368,39         | 28 150,00            |
| Avances et acomptes                                         |                      |                     |                      |                      |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)</b>                      |                      |                     |                      |                      |
| Participations mises en équivalence                         |                      |                     |                      |                      |
| Autres participations                                       | 269 428,00           |                     | 269 428,00           | 125 513,00           |
| Créances rattachées à des participations                    | 346 934,50           |                     | 346 934,50           | 253 563,17           |
| Autres titres immobilisés                                   | 101,00               |                     | 101,00               | 101,00               |
| Prêts                                                       |                      |                     |                      |                      |
| Autres                                                      | 82 764,57            |                     | 82 764,57            | 82 764,57            |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ (I)</b>                                 | <b>13 534 386,20</b> | <b>6 407 363,34</b> | <b>7 127 022,86</b>  | <b>6 363 014,46</b>  |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                   |                      |                     |                      |                      |
| Matières premières et autres approvisionnements             | 7 961,45             |                     | 7 961,45             |                      |
| En cours de production de biens                             |                      |                     |                      |                      |
| En cours de production de services                          |                      |                     |                      |                      |
| Produits intermédiaires et finis                            |                      |                     |                      |                      |
| Marchandises                                                | 4 176 175,50         | 105 021,93          | 4 071 153,57         | 4 666 624,13         |
| Avances et acomptes versés sur commandes                    | 13 942,19            |                     | 13 942,19            | 17 856,07            |
| <b>CRÉANCES D'EXPLOITATION (3)</b>                          |                      |                     |                      |                      |
| Clients et comptes rattachés                                | 123 971,36           | 1 481,25            | 122 490,11           | 170 331,81           |
| Autres créances                                             | 585 993,15           |                     | 585 993,15           | 817 184,40           |
| Capital souscrit et appelé, non versé                       |                      |                     |                      |                      |
| Valeurs mobilières de placement                             |                      |                     |                      |                      |
| Instruments de trésorerie                                   |                      |                     |                      |                      |
| Disponibilités                                              | 3 582 330,73         |                     | 3 582 330,73         | 3 142 093,80         |
| Charges constatées d'avance (3)                             | 134 713,32           |                     | 134 713,32           | 146 715,05           |
| <b>ACTIF CIRCULANT (II)</b>                                 | <b>8 625 087,70</b>  | <b>106 503,18</b>   | <b>8 518 584,52</b>  | <b>8 960 805,26</b>  |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)            |                      |                     |                      |                      |
| Primes de remboursement des obligations (IV)                |                      |                     |                      |                      |
| Ecarts de conversion actif (V)                              |                      |                     |                      |                      |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (0 à V)</b>                                | <b>22 159 473,90</b> | <b>6 513 866,52</b> | <b>15 645 607,38</b> | <b>15 323 819,72</b> |
| (1) Dont droit au bail                                      |                      |                     |                      |                      |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                             |                      |                     |                      |                      |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                              |                      |                     |                      |                      |

## Bilan Passif

|                                                        | 30/09/2017           | 30/09/2016           |
|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                        | Net                  | Net                  |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                |                      |                      |
| 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                 | 2 778 443,18         | 1 835 206,54         |
| Réserves réglementées                                  |                      |                      |
| Autres réserves                                        |                      |                      |
| Report à nouveau                                       |                      |                      |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>      | <b>1 025 481,50</b>  | <b>943 236,64</b>    |
| Subventions d'investissement                           |                      |                      |
| Provisions réglementées                                | 64 705,05            | 49 314,80            |
| <b>CAPITAUX PROPRES (I)</b>                            | <b>3 978 629,73</b>  | <b>2 937 757,98</b>  |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            |                      |                      |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                      |                      |
| Avances conditionnées                                  |                      |                      |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>                       |                      |                      |
| <b>PROVISIONS</b>                                      |                      |                      |
| Provisions pour risques                                | 51 000,00            | 51 000,00            |
| Provisions pour charges                                | 35 038,00            | 34 898,00            |
| <b>PROVISIONS (III)</b>                                | <b>86 038,00</b>     | <b>85 898,00</b>     |
| <b>DETTES FINANCIÈRES</b>                              |                      |                      |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                      |                      |
| Autres emprunts obligataires                           |                      |                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 2 936 111,61         | 3 013 446,49         |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 2 491 602,24         | 3 278 795,76         |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       | 117 018,56           | 109 195,53           |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                           |                      |                      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 4 437 670,92         | 4 426 879,89         |
| Dettes fiscales et sociales                            | 1 432 811,43         | 1 411 191,67         |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                 |                      |                      |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 155 101,02           | 31 194,63            |
| Autres dettes                                          | 10 623,87            | 29 459,77            |
| Instruments de trésorerie                              |                      |                      |
| Produits constatés d'avance                            |                      |                      |
| <b>DETTES (1-3) (IV)</b>                               | <b>11 580 939,65</b> | <b>12 300 163,74</b> |
| Écart de conversion passif (V)                         |                      |                      |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>                           | <b>15 645 607,38</b> | <b>15 323 819,72</b> |

|     |                                                                  |           |           |
|-----|------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| (1) | Dont à plus d'un an                                              | 2 334 137 | 2 428 478 |
|     | Dont à moins d'un an                                             | 9 246 803 | 9 871 686 |
| (2) | Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques |           |           |
| (3) | Dont emprunts participatifs                                      |           |           |

## Compte de Résultat

|                                                                   | 30/09/2017           |             |                      | 30/09/2016           |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|----------------------|
|                                                                   | France               | Exportation | Total                | Total                |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION (1)</b>                                |                      |             |                      |                      |
| Ventes de marchandises                                            | 47 012 313,64        |             | 47 012 313,64        | 45 125 090,69        |
| Production vendue (biens)                                         | 2 414 080,81         |             | 2 414 080,81         | 2 411 350,02         |
| Production vendue (services)                                      | 838 965,06           |             | 838 965,06           | 758 940,99           |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>                                   | <b>50 265 359,51</b> |             | <b>50 265 359,51</b> | <b>48 295 381,70</b> |
| Production stockée                                                |                      |             |                      |                      |
| Production immobilisée                                            |                      |             |                      |                      |
| Subventions d'exploitation                                        |                      |             | 1 768,80             |                      |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges  |                      |             | 178 984,09           | 182 298,40           |
| Autres produits                                                   |                      |             | 39 950,74            | 12 831,37            |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>                      |                      |             | <b>50 486 063,14</b> | <b>48 490 511,47</b> |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION (2)</b>                                 |                      |             |                      |                      |
| Achats de marchandises                                            |                      |             | 38 371 111,61        | 37 572 112,49        |
| Variation de stock                                                |                      |             | 583 806,64           | -443 229,29          |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements         |                      |             | 68 309,14            | 55 255,23            |
| Variation de stock                                                |                      |             | -7 961,45            | 9 368,24             |
| Autres achats et charges externes (5)                             |                      |             | 4 432 387,99         | 4 380 370,42         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                             |                      |             | 546 565,73           | 528 191,48           |
| Salaires et traitements                                           |                      |             | 2 971 825,24         | 2 842 936,47         |
| Charges sociales                                                  |                      |             | 988 138,77           | 892 023,84           |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                  |                      |             | 703 134,08           | 725 152,20           |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                      |                      |             |                      |                      |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                      |                      |             | 105 365,60           | 93 358,01            |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                  |                      |             | 140,00               | 57 793,00            |
| Autres charges                                                    |                      |             | 9 788,29             | 24 418,45            |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>                      |                      |             | <b>48 772 611,64</b> | <b>46 737 750,54</b> |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                           |                      |             | <b>1 713 451,50</b>  | <b>1 752 760,93</b>  |
| Quote-parts de résultat sur opérations faites en commun           |                      |             |                      |                      |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                       |                      |             | 655,67               | 126,41               |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                        |                      |             |                      |                      |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                        |                      |             |                      |                      |
| De participations (3)                                             |                      |             | 2 089,70             | 1 036,68             |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) |                      |             |                      |                      |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                         |                      |             | 2 123,37             | 9 312,26             |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  |                      |             |                      |                      |
| Différences positives de change                                   |                      |             |                      |                      |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières placement        |                      |             |                      |                      |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>                          |                      |             | <b>4 213,07</b>      | <b>10 348,94</b>     |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>                                        |                      |             |                      |                      |
| Dotations aux amortissements et aux provisions                    |                      |             |                      |                      |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                |                      |             | 124 801,52           | 159 874,55           |
| Différences négatives de change                                   |                      |             | 1,48                 |                      |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement    |                      |             |                      |                      |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES (VI)</b>                         |                      |             | <b>124 803,00</b>    | <b>159 874,55</b>    |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                |                      |             | <b>-120 589,93</b>   | <b>-149 525,61</b>   |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b> |                      |             | <b>1 593 517,24</b>  | <b>1 603 361,73</b>  |

DES EXPERTS A VOTRE SERVICE

COMPTES AUDITÉS

**FITECO**  
 Expertise comptable Conseil Audit


## Compte de Résultat (suite)

|                                                                   | 30/09/2017           | 30/09/2016           |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                   | Total                | Total                |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                     |                      |                      |
| Sur opérations de gestion                                         | 111 019,54           | 1 594,83             |
| Sur opérations en capital                                         |                      | 3 000,00             |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  | 6 166,37             | 3 107,90             |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>                     | <b>117 185,91</b>    | <b>7 702,73</b>      |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                    |                      |                      |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                 | 12 362,03            | 3 464,67             |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                 |                      | 4 725,19             |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions        | 21 556,62            | 23 253,96            |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>                   | <b>33 918,65</b>     | <b>31 443,82</b>     |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII – VIII)</b>                         | <b>83 267,26</b>     | <b>-23 741,09</b>    |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)     | 267 237,00           | 258 822,00           |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 384 066,00           | 377 562,00           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                     | <b>50 608 117,79</b> | <b>48 508 689,55</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>           | <b>49 582 636,29</b> | <b>47 565 452,91</b> |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits – Total des charges)</b> | <b>1 025 481,50</b>  | <b>943 236,64</b>    |
| (1) Dont produits sur exercices antérieurs                        |                      |                      |
| (2) Dont charges sur exercices antérieurs                         |                      |                      |
| (3) Dont produits entreprises liées                               |                      |                      |
| (4) Dont intérêts entreprises liées                               | 39 459               | 61 133               |
| (5) Dont Crédit-bail mobilier                                     | 31 373               | 213 083              |
| (6) Dont Crédit-bail immobilier                                   |                      |                      |

## Préambule

L'exercice social clos le 30/09/2017 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 30/09/2016 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 15 645 607,38 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 1 025 481,50 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 15/12/2017 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.

## 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 35 038 €.

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 | 43 529            | 917              |            | 44 446            |
| Immobilisations corporelles   | 11 561 773        | 1 228 939        |            | 12 790 712        |
| Immobilisations financières   | 461 942           | 237 285          |            | 699 228           |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>12 067 244</b> | <b>1 467 141</b> |            | <b>13 534 386</b> |

| Amortissements et dépréciations    | A l'ouverture    | Augmentation   | Diminution | A la clôture     |
|------------------------------------|------------------|----------------|------------|------------------|
| Immobilisations incorporelles      | 34 010           | 6 722          |            | 40 732           |
| Immobilisations corporelles        | 5 670 219        | 696 412        |            | 6 366 631        |
| Titres mis en équivalence          |                  |                |            |                  |
| Autres Immobilisations financières |                  |                |            |                  |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>5 704 229</b> | <b>703 134</b> |            | <b>6 407 363</b> |

| Nature des biens immobilisés    | Montant           | Amortis.         | Valeur nette     | Durée          |
|---------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| Concessions et droits           | 44 446            | 40 732           | 3 713            | 3 ans          |
| Terrain nu                      | 312 780           | 0                | 312 780          | Non amortiss.  |
| Agencements terrain nus         | 453 391           | 75 357           | 378 034          | de 8 à 30 ans  |
| Batiment                        | 2 030 400         | 274 243          | 1 756 157        | de 15 à 30 ans |
| Installations, agencet, aménagt | 23 685            | 22 119           | 1 567            | de 3 à 10 ans  |
| Constructions sur sols d'autrui | 4 402 211         | 2 863 122        | 1 539 089        | de 5 à 25 ans  |
| Agencement galerie marchande    | 677 527           | 265 300          | 412 226          | de 7 à 25 ans  |
| Aai constructions sur sols d'au | 617 881           | 444 265          | 173 616          | de 3 à 15 ans  |
| Matériel magasin                | 1 107 481         | 984 862          | 122 619          | de 1 à 11 ans  |
| Materiel et outillage drive     | 212 024           | 79 025           | 132 999          | de 5 à 20 ans  |
| Matériel et outillage station   | 106 151           | 54 939           | 51 212           | de 3 à 10 ans  |
| Matériel brasserie              | 25 030            | 12 690           | 12 340           | de 3 à 5 ans   |
| Installations générales divers  | 1 350 639         | 1 034 240        | 316 399          | de 5 à 20 ans  |
| Installations générales-drive   | 27 000            | 683              | 26 318           | 10 ans         |
| Matériel de transport           | 100 987           | 83 085           | 17 902           | de 3 à 5 ans   |
| Matériel de bureau              | 181 158           | 172 701          | 8 457            | de 1 à 10 ans  |
| Immobilisations corporelles en  | 1 162 368         | 0                | 1 162 368        | Non amortiss.  |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>12 835 158</b> | <b>6 407 363</b> | <b>6 427 795</b> |                |

| Nature des dépréciations | Ouverture     | Augment.       | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Clôture        |
|--------------------------|---------------|----------------|--------------------|------------------------|----------------|
| Stocks et en-cours       | 93 358        | 105 022        | 93 358             |                        | 105 022        |
| Comptes de tiers         | 1 423         | 344            | 285                |                        | 1 481          |
| Comptes financiers       |               |                |                    |                        |                |
| <b>TOTAL</b>             | <b>94 781</b> | <b>105 366</b> | <b>93 643</b>      |                        | <b>106 503</b> |

## Notes sur le bilan actif (suite)

| Etat des créances                   | Montant brut     | A un an        | A plus d'un an |
|-------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Actif immobilisé                    | 429 699          |                | 429 699        |
| Actif circulant et charges d'avance | 844 678          | 844 678        |                |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>1 274 377</b> | <b>844 678</b> | <b>429 699</b> |

| Produits à recevoir          | Montant        |
|------------------------------|----------------|
| Immobilisations financières  |                |
| Clients et comptes rattachés | 48 773         |
| Autres créances              | 243 374        |
| Disponibilités               |                |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>292 147</b> |

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

## Notes sur le bilan passif

| Mouvements des titres                                                     | Nombre      | Val. Nominale | Capital social |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|----------------|
| Titres en début d'exercice<br>Titres émis<br>Titres remboursés ou annulés | 4000        | 25,00         | 100 000        |
| <b>Titres en fin d'exercice</b>                                           | <b>4000</b> | <b>25,00</b>  | <b>100 000</b> |

| Nature des provisions              | Ouverture      | Augment.      | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Clôture        |
|------------------------------------|----------------|---------------|--------------------|------------------------|----------------|
| Provisions réglementées            | 49 315         | 21 557        | 6 166              |                        | 64 705         |
| Provisions pour risques et charges | 85 898         | 140           |                    |                        | 86 038         |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>135 213</b> | <b>21 697</b> | <b>6 166</b>       |                        | <b>150 743</b> |

| Etat des dettes             | Montant total     | A moins d'un an  | De 1 à 5 ans     | Plus de 5 ans  |
|-----------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|
| Etablissements de crédit    | 2 936 112         | 601 975          | 1 476 753        | 857 384        |
| Dettes financières diverses | 2 491 602         | 2 491 602        |                  |                |
| Fournisseurs                | 4 437 671         | 4 437 671        |                  |                |
| Dettes fiscales et sociales | 1 432 811         | 1 432 811        |                  |                |
| Dettes sur immobilisations  | 155 101           | 155 101          |                  |                |
| Autres dettes               | 10 624            | 10 624           |                  |                |
| Produits constatés d'avance |                   |                  |                  |                |
| <b>TOTAL</b>                | <b>11 463 921</b> | <b>9 129 784</b> | <b>1 476 753</b> | <b>857 384</b> |

| Origine des effets de commerce                                   | Montant          |
|------------------------------------------------------------------|------------------|
| Dettes financières<br>Fournisseurs et assimilés<br>Autres dettes | 2 106 001        |
| <b>TOTAL</b>                                                     | <b>2 106 001</b> |

| Charges à payer par postes du bilan                    | Montant          |
|--------------------------------------------------------|------------------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 8 452            |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 48 232           |
| Fournisseurs                                           | 559 753          |
| Dettes fiscales et sociales                            | 909 059          |
| Autres dettes                                          |                  |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>1 525 496</b> |

## Notes sur le compte de résultat

| Ventilation du chiffre d'affaires   | Montant HT        | Taux            |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Ventes de marchandises              | 47 292 034        | 94,08 %         |
| Ventes de produits finis            | 2 414 081         | 4,80 %          |
| Prestations de services             | 75 692            | 0,15 %          |
| Produits des activités annexes      | 763 273           | 1,52 %          |
| Rabais, remises & ristournes accord | -279 720          | -0,56 %         |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>50 265 360</b> | <b>100.00 %</b> |

| Ventilation de l'impôt sur les bénéfices | Avant impôt      | Impôt          | Après impôt      |
|------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Résultat d'exploitation                  | 1 714 107        | 430 690        | 1 283 417        |
| Résultat financier                       | -120 590         | -40 197        | -80 393          |
| Résultat exceptionnel                    | 83 267           | 27 756         | 55 512           |
| Participation des salariés               | -267 237         | -34 183        | -233 054         |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>1 409 548</b> | <b>384 066</b> | <b>1 025 482</b> |

| Incidence des évaluations fiscales dérogatoires | Montant   |
|-------------------------------------------------|-----------|
| Résultat net de l'exercice                      | 1 025 482 |
| Impôts sur les bénéfices                        | 384 066   |
| Résultat comptable avant impôts                 | 1 409 548 |
| Variation des provisions réglementées           | 15 390    |
| Résultat hors impôts et dérogatoire             | 1 424 938 |

| 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            | 358 554        | 119 518        |
| Total des déficits d'exploitation reportables             |                |                |
| Total des amortissements différés                         |                |                |
| Total des moins-values à long terme                       |                |                |
| <b>TOTAL</b>                                              | <b>358 554</b> | <b>119 518</b> |

| Honoraires des commissaires aux comptes                             | Montant HT    |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|
| -Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes annuels | 12 110        |
| -Autres honoraires facturés                                         |               |
| <b>TOTAL</b>                                                        | <b>12 110</b> |

## 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 187 840 €.

Le CICE 2016 totalise 161 477 €. 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                                  | 98         |
| Ouvriers                                  |            |
| Apprentis sous contrat                    |            |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>120</b> |

### Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

SAS HOLDING SAINT GERMAIN  
2 Rue Louis Rochet  
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                                                                                                                     | 279 460 |
| Impôt comptabilisé à la charge de SODISFAL SAS                                                                                                                       | 222 589 |
| Economie réalisée par le groupe                                                                                                                                      | 5 427   |
| 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 EDEL en date du 24 avril 2017 à hauteur de                  | 1 404 000.00 |
| Nantissement du fonds de commerce au profit de la Caisse d'Épargne 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   |
| Nantissement du fonds de commerce au profit de la BNP en date du 9 août 2017 à hauteur de                  | 2 679 500.00 |

### 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

PV du 28/01/2016 : Caution solidaire de la SAS BLAINVIDIS sur emprunt EDEL à hauteur de 165 000 € pour une durée initiale de 84 mois, à majorer de tous intérêts au taux de 0.90% et au profit de la Banque CIC Nord Ouest à hauteur de 165 000 €

## 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

## 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 30/09/2017 :                                                                                                                           | 232 525 |
| Cet engagement est couvert par un contrat Extension Capital fin de Carrière au près du Crédit agricole qui est<br>Estimé au 30/09/2017 à la somme de | 100 853 |

## Informations relatives au crédit-bail

| Redevances payées                                             | Antérieures      | De l'exercice | Cumulées         |
|---------------------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| Immobilier<br>Matériel et outillage<br>Autres immobilisations | 1 159 362        | 17 439        | 1 176 801        |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>1 159 362</b> | <b>17 439</b> | <b>1 176 801</b> |

| Redevances restant dues                                       | A 1 an au plus | Entre 1 et 5 ans | A plus de 5 ans | Total |
|---------------------------------------------------------------|----------------|------------------|-----------------|-------|
| Immobilier<br>Matériel et outillage<br>Autres immobilisations |                |                  |                 |       |
| <b>TOTAL</b>                                                  |                |                  |                 |       |

| Valeurs résiduelles                                           | A 1 an au plus | Entre 1 et 5 ans | A plus de 5 ans | Total |
|---------------------------------------------------------------|----------------|------------------|-----------------|-------|
| Immobilier<br>Matériel et outillage<br>Autres immobilisations |                |                  |                 |       |
| <b>TOTAL</b>                                                  |                |                  |                 |       |

| Coût total du crédit-bail                                     | Total            |
|---------------------------------------------------------------|------------------|
| Immobilier<br>Matériel et outillage<br>Autres immobilisations | 1 176 801        |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>1 176 801</b> |

## 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                  | 358                                |                                                       |                                                                        |
| 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                  | 2 248 013                          |                                                       |                                                                        |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                                    |                                                       |                                                                        |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 723 356                            |                                                       |                                                                        |
| Dettes fiscales et sociales                            |                                    |                                                       |                                                                        |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                                    |                                                       |                                                                        |
| Autres dettes                                          |                                    |                                                       |                                                                        |
| Produits de participation                              |                                    |                                                       |                                                                        |
| Autres produits financiers                             |                                    |                                                       |                                                                        |
| Charges financières                                    | 39 459                             |                                                       |                                                                        |

**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 2018**

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

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'élevant à 1 025 481,50 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 1 025 481,50 euros

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 1 025 481,50 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 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

Exercice clos le 30 septembre 2016 : Néant

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 31 mars 2018**

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

Certifié conforme  
Le Président  
Hervé GAUCHARD

