

|                                     |
|-------------------------------------|
| RCS : ALENCON<br>Code greffe : 6101 |
|-------------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 1972 B 70008<br>Numéro SIREN : 347 220 089<br>Nom ou dénomination : ARGENTAN DISTRIBUTION |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 01/10/2019 sous le numéro de dépôt 3051

Duplicata  
GREFFE DU  
TRIBUNAL DE COMMERCE  
D'ALENCON

81 RUE DU GUE DE SORRE  
61000 ALENCON  
INFOGREFFE 0 899 70 22 22  
INTERNET : [www.infogreffe.fr](http://www.infogreffe.fr)  
TEL : 02.33.26.17.55

## RECEPISSE DE DEPOT

CABINET VILAINE ET ASSOCIES  
6 AVENUE JACQUES CARTIER  
BP 30123  
44817 ST HERBLAIN CEDEX

V/REF : LESSARD KARINE - CLOTURE AU 31/03/2019 - SP  
N/REF : 72 B 70008 / 2019-B-3051

Le greffier du tribunal de commerce d'Alençon certifie qu'il a reçu le 01/10/2019,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/03/2019.

Concernant la société

ARGENTAN DISTRIBUTION  
Société par actions simplifiée  
21-23 rue Pierre Bérégovoy  
61200 Argentan

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2019-B-3051 le 01/10/2019

R.C.S. ALENCON 347 220 089 (72 B 70008)

Fait à ALENCON le 01/10/2019,

LE GREFFIER





Grégoire BUNOT

Marc SOUCARRE

Christian PALVADEAU

Experts - comptables associés  
Commissaires aux comptes

Geneviève DURANTEAU

Expert - comptable associée

Laurence GOYEC

Rachel VIOLIN

Experts - comptables

Thomas BASTHISTE

Commissaire aux comptes

## Cabinet Vilaine et Associés ■

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

# ARGENTAN DISTRIBUTION

21-23 Rue Pierre Bérégovoy  
61200 ARGENTAN

S.A.S. au capital de 500 000 €  
R.C.S. Alençon 347 220 089

---

## COMPTES ANNUELS

Exercice du 1<sup>er</sup> Avril 2018 au 31 Mars 2019

---

*Comptes certifiés conformes*



Grégoire BUNOT

Marc SOUCARRE

Christian PALVADEAU

Experts - comptables associés  
Commissaires aux comptes

Geneviève DURANTEAU

Expert - comptable associée

Laurence GOYEC

Rachel VIOLIN

Experts - comptables

Thomas BASTHISTE

Commissaire aux comptes

## Cabinet Vilaine et Associés ■

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

### COMPTE-RENDU DE MISSION

Conformément à la mission qui nous a été confiée par le Président de la société et qui a fait l'objet de notre lettre de mission en date du 28/09/2010, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la **S.A.S. ARGENTAN DISTRIBUTION** relatifs à l'exercice du 1<sup>er</sup> Avril 2018 au 31 Mars 2019.

Ces comptes annuels sont joints au présent compte rendu ; ils se caractérisent par les données suivantes :

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| ■ Total du bilan         | 20 823 467 € |
| ■ Chiffre d'affaires     | 67 275 497 € |
| ■ Bénéfice net comptable | 1 196 960 €  |

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de présentation des comptes, qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Fait à Saint-Herblain,

Le 01/07/2019

Fabienne LHOMMELET

Christian PALVADEAU



# BILAN

| ACTIF                                    | Clôture au 31/03/19<br>Durée 12 mois |                                 |                   | Clôture au 31/03/18<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
|                                          | BRUT                                 | AMORTISSEMENTS<br>ET PROVISIONS | NET               | NET                                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                  | <b>32 910 287</b>                    | <b>21 712 788</b>               | <b>11 197 498</b> | <b>11 699 249</b>                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)</b> | <b>1 585 280</b>                     | <b>80 649</b>                   | <b>1 504 630</b>  | <b>1 499 722</b>                     |
| CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES     | 87 516                               | 80 649                          | 6 866             | 1 958                                |
| FONDS COMMERCIAL (1)                     | 857 790                              |                                 | 857 790           | 857 790                              |
| IMMOBILISATIONS DIVERSES                 | 639 973                              |                                 | 639 973           | 639 973                              |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>       | <b>27 380 012</b>                    | <b>21 632 138</b>               | <b>5 747 873</b>  | <b>6 254 418</b>                     |
| TERRAINS                                 | 968 986                              | 419 004                         | 549 982           | 543 743                              |
| CONSTRUCTIONS                            | 20 757 935                           | 16 454 063                      | 4 303 871         | 4 964 105                            |
| INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE         | 5 327 980                            | 4 497 028                       | 830 951           | 710 392                              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES     | 264 864                              | 262 042                         | 2 822             | 5 601                                |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS     | 60 244                               |                                 | 60 244            | 30 575                               |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>   | <b>3 944 994</b>                     |                                 | <b>3 944 994</b>  | <b>3 945 107</b>                     |
| PARTICIPATIONS                           | 1 471 000                            |                                 | 1 471 000         | 1 471 000                            |
| CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS       | 597 105                              |                                 | 597 105           | 595 417                              |
| TITRES IMMOBILISES DIVERS                | 1 415 369                            |                                 | 1 415 369         | 1 409 097                            |
| PRETS                                    | 453 896                              |                                 | 453 896           | 461 970                              |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES     | 7 622                                |                                 | 7 622             | 7 622                                |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                   | <b>9 684 239</b>                     | <b>58 271</b>                   | <b>9 625 968</b>  | <b>9 095 968</b>                     |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                | <b>5 676 643</b>                     |                                 | <b>5 676 643</b>  | <b>5 420 752</b>                     |
| MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.       | 11 566                               |                                 | 11 566            | 12 619                               |
| MARCHANDISES                             | 5 665 077                            |                                 | 5 665 077         | 5 408 133                            |
| <b>ACOMPTE VERSE SUR COMMANDES</b>       | <b>20 572</b>                        |                                 | <b>20 572</b>     |                                      |
| <b>CREANCES D'EXPLOITATION (3)</b>       | <b>2 480 738</b>                     | <b>58 271</b>                   | <b>2 422 467</b>  | <b>2 443 339</b>                     |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES             | 522 776                              | 20 610                          | 502 165           | 688 853                              |
| AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION           | 1 957 962                            | 37 660                          | 1 920 302         | 1 754 486                            |
| <b>CREANCES DIVERSES (3)</b>             | <b>1 144 019</b>                     |                                 | <b>1 144 019</b>  | <b>774 882</b>                       |
| <b>DISPONIBILITES</b>                    | <b>256 305</b>                       |                                 | <b>256 305</b>    | <b>342 525</b>                       |
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)</b>   | <b>105 958</b>                       |                                 | <b>105 958</b>    | <b>114 467</b>                       |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                     | <b>42 594 527</b>                    | <b>21 771 059</b>               | <b>20 823 467</b> | <b>20 795 217</b>                    |

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

16 995

38 751



**BILAN**

| <b>PASSIF</b>                                              | <b>Clôture au 31/03/19<br/>Durée 12 mois</b> | <b>Clôture au 31/03/18<br/>Durée 12 mois</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>5 247 973</b>                             | <b>5 481 012</b>                             |
| <b>CAPITAL</b>                                             | <b>500 000</b>                               | <b>500 000</b>                               |
| <b>RESERVES</b>                                            | <b>3 551 012</b>                             | <b>3 515 598</b>                             |
| RESERVE LEGALE                                             | 50 000                                       | 50 000                                       |
| AUTRES RESERVES                                            | 3 501 012                                    | 3 465 598                                    |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                              | <b>1 196 960</b>                             | <b>1 465 413</b>                             |
| <b>RAPPEL CAPITAUX PROPRES</b>                             | <b>5 247 973</b>                             | <b>5 481 012</b>                             |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>                       | <b>265 152</b>                               | <b>140 000</b>                               |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>                             | <b>265 152</b>                               | <b>140 000</b>                               |
| <b>DETTES (1)</b>                                          | <b>15 310 341</b>                            | <b>15 174 204</b>                            |
| <b>DETTES FINANCIERES (2)</b>                              | <b>7 033 830</b>                             | <b>6 581 822</b>                             |
| EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)            | 5 931 088                                    | 5 515 455                                    |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS                      | 1 102 741                                    | 1 066 366                                    |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                               | <b>8 050 231</b>                             | <b>8 465 346</b>                             |
| DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES                   | 5 136 226                                    | 5 130 147                                    |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES                                | 2 807 985                                    | 3 130 283                                    |
| AUTRES DETTES D'EXPLOITATION                               | 106 020                                      | 204 915                                      |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                     | <b>226 280</b>                               | <b>127 035</b>                               |
| DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES            | 142 923                                      | 45 232                                       |
| AUTRES DETTES DIVERSES                                     | 83 356                                       | 81 802                                       |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                       | <b>20 823 467</b>                            | <b>20 795 217</b>                            |
| (1) Dont à plus d'un an<br>Dont à moins d'un an            | 4 733 401<br>10 576 940                      | 4 711 067<br>10 463 137                      |
| (2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques | 736 091                                      | 443 354                                      |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                      | Clôture au 31/03/19<br>Durée 12 mois | Clôture au 31/03/18<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                       | <b>67 728 645</b>                    | <b>67 489 317</b>                    |
| VENTES DE MARCHANDISES                               | 66 351 587                           | 66 329 781                           |
| PRODUCTION VENDUE (BIENS)                            | 38 377                               | 56 266                               |
| PRODUCTION VENDUE (SERVICES)                         | 885 532                              | 757 715                              |
| <b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>             | <b>67 275 497</b>                    | <b>67 143 763</b>                    |
| SUBVENTIONS D'EXPLOITATION                           | 18 714                               | 38 882                               |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 18 068                               | 25 340                               |
| TRANSFERTS DE CHARGES                                | 211 897                              | 70 561                               |
| AUTRES PRODUITS                                      | 204 468                              | 210 769                              |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                        | <b>65 978 836</b>                    | <b>65 351 820</b>                    |
| ACHATS DE MARCHANDISES                               | 51 823 215                           | 50 653 380                           |
| VARIATION DES STOCKS                                 | (256 943)                            | 702 107                              |
| ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS      | 59 853                               | 78 571                               |
| VARIATION DES STOCKS                                 | 1 201                                | (469)                                |
| AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)                | 4 831 277                            | 4 321 990                            |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES                | 1 114 610                            | 1 175 755                            |
| SALAIRES ET TRAITEMENTS                              | 5 505 879                            | 5 427 790                            |
| CHARGES SOCIALES                                     | 1 658 622                            | 1 678 454                            |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS     | 1 052 437                            | 1 108 854                            |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT         | 52 179                               | 24 159                               |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES      | 95 152                               | 140 000                              |
| AUTRES CHARGES                                       | 41 350                               | 41 226                               |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                       | <b>1 749 809</b>                     | <b>2 137 496</b>                     |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                           | <b>82 896</b>                        | <b>76 589</b>                        |
| PARTICIPATIONS                                       | 75 536                               | 70 774                               |
| VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE | 5 932                                | 4 791                                |
| INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS                | 1 427                                | 1 023                                |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                           | <b>109 379</b>                       | <b>109 042</b>                       |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES                       | 109 379                              | 109 042                              |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                            | <b>(26 483)</b>                      | <b>(32 453)</b>                      |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                 | <b>1 723 325</b>                     | <b>2 105 042</b>                     |



## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                                                                                                           | Clôture au 31/03/19<br>Durée 12 mois   | Clôture au 31/03/18<br>Durée 12 mois |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b><br>SUR OPERATIONS DE GESTION<br>SUR OPERATIONS EN CAPITAL<br>TRANSFERTS DE CHARGES                                          | 261 778<br>46 840<br>12 476<br>202 461 | 249 882<br>72 095<br>177 787         |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b><br>SUR OPERATIONS DE GESTION<br>SUR OPERATIONS EN CAPITAL<br>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS                    | 36 637<br>4 978<br>31 659              | 30 131<br>544<br>27 625<br>1 961     |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                                                                                                              | <b>225 141</b>                         | <b>219 751</b>                       |
| PARTICIPATION DES SALAIRES                                                                                                                                | 409 178                                | 488 206                              |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                                                                                                                                  | 342 328                                | 371 174                              |
| <i>Total des produits</i>                                                                                                                                 | <i>68 073 320</i>                      | <i>67 815 788</i>                    |
| <i>Total des charges</i>                                                                                                                                  | <i>66 876 359</i>                      | <i>66 350 374</i>                    |
| <b>BENEFICE NET COMPTABLE</b>                                                                                                                             | <b>1 196 960</b>                       | <b>1 465 413</b>                     |
| * Dont crédit-bail mobilier et immobilier<br>Produits financiers concernant les entreprises liées<br>Charges financières concernant les entreprises liées | 71 319<br>8 886                        | 63 918<br>9 330                      |

## **A N N E X E**

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

---

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

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

---

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

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

---

En application du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2018-07, le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions légales et pratiques comptables généralement admises, et dans le respect des principes comptables fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

#### **Immobilisations incorporelles**

Les logiciels informatiques sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés sur une durée de 12 à 24 mois.

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

Le fonds commercial ne fait pas l'objet d'amortissement n'ayant pas de durée de vie limitée.

En application des dispositions du règlement A.N.C. n° 2015-06, un test de dépréciation a été mené sur la valeur du fonds commercial : aucune dépréciation n'a été détectée sur cette valeur, sa valeur actuelle étant supérieure à sa valeur nette comptable.

#### **Immobilisations corporelles**

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

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

- |                                   |             |                                    |            |
|-----------------------------------|-------------|------------------------------------|------------|
| - Agencements des terrains :      | 10 ans      | - Matériel d'exploitation :        | 5 à 10 ans |
| - Constructions :                 | 15 à 20 ans | - Matériel de transport :          | 5 ans      |
| - Agencements des constructions : | 6 à 15 ans  | - Matériel et mobilier de bureau : | 3 à 10 ans |

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

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

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

### Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

### Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

### Créances et dettes

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

## NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

### Capital

Le capital social se compose de 1 000 actions de 500 euros.

### Fonds commercial

|                                 |         |
|---------------------------------|---------|
| *Fonds de commerce de Bricolage | 678 805 |
| *Fonds de commerce de Presse    | 178 985 |
|                                 | 857 790 |

### Mali technique

BRUT      AMORTISSEMENT      PROVISION      NET

Conformément au règlement ANC 2015-06, le mali technique a été reclassé en fonction de sa nature, sur les lignes du bilan immobilisations incorporelles ou corporelles ou financières diverses :  
absorption de la société FRANOLIAN le 15/11/2012.

|                  |         |         |
|------------------|---------|---------|
| Fonds commercial | 639 973 | 639 973 |
| Terrain          | -       | -       |
| Construction     | -       | -       |
|                  | 639 973 | 639 973 |

| <b>Immobilisations</b>                 | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|----------------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles          | 1 599 113      | 10 374        | 24 207      | 1 585 281    |
| Immobilisations corporelles            | 26 951 460     | 542 086       | 113 534     | 27 380 012   |
| Immobilisations financières - titres   | 2 880 098      | 6 272         |             | 2 886 370    |
| Immobilisations financières - créances | 1 065 010      | 17 447        | 23 833      | 1 058 624    |
|                                        | 32 495 682     | 576 179       | 161 574     | 32 910 287   |

| <b>Amortissements</b>         | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|-------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles | 99 391         | 5 466         | 24 207      | 80 650       |
| Immobilisations corporelles   | 20 697 042     | 1 048 631     | 113 534     | 21 632 139   |
|                               | 20 796 432     | 1 054 097 (*) | 137 741     | 21 712 789   |
| (*) Dont dotation :           |                |               |             |              |
| . linéaire                    |                | 936 086       |             |              |
| . dégressive                  |                | 116 351       |             |              |
| . exceptionnelle              |                | 1 659         |             |              |

| <b>Provisions et dépréciations</b>     | DEBUT EXERCICE | DOTATIONS   | REPRISES   | FIN EXERCICE |
|----------------------------------------|----------------|-------------|------------|--------------|
| Amortissements dérogatoires            |                |             |            |              |
| Autres provisions réglementées         |                |             |            |              |
| Provisions pour risques et charges (1) | 140 000        | 125 152     |            | 265 152      |
| Dépréciations de l'actif immobilisé    |                |             |            |              |
| Dépréciations de l'actif circulant     | 24 159         | 52 180      | 18 068     | 58 271       |
|                                        | 164 159        | 177 332 (*) | 18 068 (*) | 323 423      |
| (*) Dont :                             |                |             |            |              |
| . exploitation                         |                | 147 332     | 18 068     |              |
| . financier                            |                |             |            |              |
| . exceptionnel                         |                | 30 000      |            |              |

(1) Le poste provisions pour risques et charges à la clôture correspond à :

- un litige prud'homal pour 30 000 €.
- un litige de la société coopérative nationale, à laquelle appartient la société, qui a été assignée par le ministre de l'économie et des finances devant le tribunal de Commerce de Paris, en vue d'obtenir la restitution de remises additionnelles perçues auprès des fournisseurs pour le compte de ses coopérateurs. La quote-part de remises additionnelles susceptible d'être reversées par la société s'élève à 140 000 €.
- des réductions sur ventes accordées aux clients sur l'exercice et non utilisées à la clôture de l'exercice ; ces réductions sur ventes sont valorisées au coût de revient de l'avantage accordé et s'élèvent à 95 152 €,

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

**Créances : état des échéances**

|                                | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | A PLUS<br>D'UN AN |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
| Créances de l'actif immobilisé | 1 058 624                    | 16 995             | 1 041 629         |
| Acomptes versés sur commandes  | 20 573                       | 20 573             |                   |
| Créances d'exploitation        | 2 480 738                    | 2 480 738          |                   |
| Créances diverses              | 1 144 020                    | 1 144 020          |                   |
| Charges constatées d'avance    | 105 959                      | 105 959            |                   |
|                                | 4 809 914                    | 3 768 285          | 1 041 629         |

**Dettes : état des échéances**

|                                          | VALEUR BRUTE<br>FIN EXERCICE | A UN AN<br>AU PLUS | DE UN A<br>CINQ ANS | A PLUS DE<br>CINQ ANS |
|------------------------------------------|------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Concours bancaires courants (*)          | 745 415                      | 745 415            |                     |                       |
| Emprunts bancaires (1)                   | 5 185 674                    | 1 124 705          | 2 867 499           | 1 193 470             |
| Emprunts & dettes financières divers (2) | 1 102 741                    | 634 897            | 467 844             |                       |
| Avances, acompte reçus sur commandes     |                              |                    |                     |                       |
| Dettes d'exploitation                    | 8 050 232                    | 7 845 643          |                     | 204 589               |
| Dettes diverses                          | 226 280                      | 226 280            |                     |                       |
| Produits constatés d'avance              |                              |                    |                     |                       |
|                                          | 15 310 342                   | 10 576 940         | 3 335 343           | 1 398 059             |

|                                                                                 |           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| (*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires                            | 4 291     |
| (1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice  | 1 151 400 |
| (1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice | 1 032 248 |
| (2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales   | 564 887   |

**Comptes rattachés et comptes de régularisation**

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

**Valeurs mobilières de placement**

**Néant**

## NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

---

### Chiffre d'affaires

---

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché, et de ventes sur internet à emporter et se ventile de la façon suivante :

|                   |            |
|-------------------|------------|
| - Magasin         | 52 783 901 |
| - Drive           | 3 407 356  |
| - Station-service | 11 084 240 |
|                   | <hr/>      |
|                   | 67 275 497 |

Il est réalisé exclusivement en France.

### Ventilation de l'effectif moyen

---

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

|                      |       |
|----------------------|-------|
| - Cadres             | 13    |
| - Agents de maîtrise | 15    |
| - Employés           | 196   |
|                      | <hr/> |
|                      | 224   |

### Rémunérations des dirigeants

---

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

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

---

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

A cet effet, le CICE 2017, qui s'élève à 320 988 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement et de formation.

Pour les salaires versés en 2018, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 6 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 199 469 €.

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019, le CICE a été supprimé et remplacé par une réduction de 6 points des charges sociales (assurance maladie) sur les salaires inférieurs à 2.5 fois le SMIC.

| Résultat exceptionnel                          | Charges | Produits |
|------------------------------------------------|---------|----------|
| Remboursement TICFE                            | -       | 44 713   |
| Subvention économie d'énergie                  | -       | 2 127    |
| Cession immobilisations corporelles            | -       | 12 476   |
| Pénalités et amendes                           | 478     | -        |
| Subventions d'équilibre accordée à une filiale | 4 500   | -        |
| Dotation exceptionnelle sur mise au rebut      | 1 659   | -        |
| Litige prud'homal                              | 30 000  | -        |
| Indemnisation assurance « gilets jaunes »      | -       | 202 461  |
|                                                | 36 637  | 261 777  |

#### Participation des salariés

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

|                                                            |         |
|------------------------------------------------------------|---------|
| - La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986) | 204 589 |
| - L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)         | 204 589 |
|                                                            | 409 178 |

#### Taux de l'impôt sur les bénéfices

Le poste Impôt sur les bénéfices comprend une charge d'impôt sur les sociétés calculée au taux de droit commun de 28% pour la fraction des bénéfices n'excédant pas 500 000 € et au taux de 33,1/3% au-delà de cette limite, cette charge d'impôt étant diminuée de crédits d'impôts.

#### Intégration fiscale

La société fait partie du groupe d'intégration fiscale de la société mère MARTHOLD.

La charge d'impôt comptabilisée est égale à celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale.

#### Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

|                                                                                  |         |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|
| - Impôt concernant le résultat courant avant impôts                              | 416 686 |
| - Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse) | -74 358 |
|                                                                                  | 342 328 |

#### Situation fiscale latente

Impôt sur les sociétés payé d'avance provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits ou de charges :

|                                                          |         |
|----------------------------------------------------------|---------|
| - Situation au début de l'exercice (au taux de 33 1/3 %) | 238 320 |
| - Situation à la fin de l'exercice (au taux de 31 %)     | 209 635 |

## AUTRES INFORMATIONS

### Dettes garanties par des sûretés réelles

L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (nantissement du fonds de commerce) à hauteur de 5 185 674 €.

### Engagements financiers

|                                                                     | DONNES  | RECUS   |
|---------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Cautions, avals, garanties concernant les filiales                  | -       | -       |
| Cautions, avals, garanties concernant les participations            | 200 000 | -       |
| Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants                | -       | -       |
| Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne | 874 053 | -       |
| Effets escomptés et non échus                                       | -       | -       |
| Marge non utilisée des crédits confirmés                            | 600 000 | 600 000 |
| Emprunts obtenus non encaissés                                      | -       | -       |
| Autres engagements                                                  | -       | -       |

### Engagements de retraite

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

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

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

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 62 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 1.5 % (\*) ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 2 % (\*) ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 35 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible ;
- table de mortalité : INSEE 2018.

(\*) Le taux d'inflation et le taux d'actualisation ont été fixés en considération de l'ancienneté moyenne des salariés lors du départ à la retraite.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ ..... 746 000 €

Les engagements sont partiellement couverts par un contrat « Indemnité fin de carrière » souscrit auprès d'un organisme extérieur dont le montant au 31/03/2019 s'élève à 80 000 €. Ce montant a été versé pour la première fois au cours de cet exercice.

### Gratifications pour médailles d'honneur du travail

Les dispositions conventionnelles ne prévoient pas le versement d'une gratification pour attribution de médailles d'honneur du travail. L'usage applicable dans l'entreprise est le versement d'une prime de 600 € pour 20 ans, 1 000 € pour 30 ans, 1 500 € pour 35 ans et 2 000 € pour 40 ans.

### Entreprises liées

|                                          | S.G.S. MARTHOLD | S.C.I. FELEO | S.C.I. DE LA PYRAMIDE | S.A.R.L. OILDIST |
|------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------------|------------------|
| Participations                           |                 | 199 000      | 1 197 000             | 75 000           |
| Créances rattachées à des participations |                 | 378 232      | 127 951               | 90 922           |
| Créances diverses                        | 432 062         |              |                       |                  |
| Emprunts et dettes financières divers    | 564 886         |              |                       |                  |
| Produits de participation                |                 |              | 64 239                |                  |
| Intérêts et produits assimilés divers    |                 | 5 320        | 1 188                 | 572              |
| Intérêts et charges assimilées           | 8 887           |              |                       |                  |

### Filiales & participations à plus de 50 %

|                                          | S.C.I. FELEO<br>61 200 SEVIGNY<br>R.C.S. ALENCON 791 799 711 | S.C.I. DE LA PYRAMIDE<br>61 200 ARGENTAN<br>R.C.S. ALENCON 429 445 455 |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Capital                                  | 2 000                                                        | 6 100                                                                  |
| Capitaux propres autres que le capital   | -16 771                                                      | 122 920                                                                |
| Quote-part du capital détenu             | 99.5%                                                        | 99.8%                                                                  |
| Valeur brute des titres détenus          | 199 000                                                      | 1 197 000                                                              |
| Valeur nette des titres détenus          | 199 000                                                      | 1 197 000                                                              |
| Prêts et avances consentis               | 378 232                                                      | 127 951                                                                |
| Cautions & avals donnés                  | -                                                            | -                                                                      |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice | 102 500                                                      | 65 782                                                                 |
| Résultat du dernier exercice clos        | 6 455                                                        | 64 577                                                                 |
| Dividendes encaissés                     | -                                                            | 64 239                                                                 |

S.A.R.L. OILDIST  
61 220 BRIOUZE  
R.C.S. ALENCON 449 617 117

**Filiales & participations entre 10 & 50 %**

|                                          |           |
|------------------------------------------|-----------|
| Capital                                  | 375 000   |
| Capitaux propres autres que le capital   | -457 855  |
| Quote-part du capital détenu             | 20.0%     |
| Valeur brute des titres détenus          | 75 000    |
| Valeur nette des titres détenus          | 75 000    |
| Prêts et avances consentis               | 90 922    |
| Cautions & avals donnés                  | -         |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice | 4 798 885 |
| Résultat du dernier exercice clos        | -22 643   |
| Dividendes encaissés                     | -         |

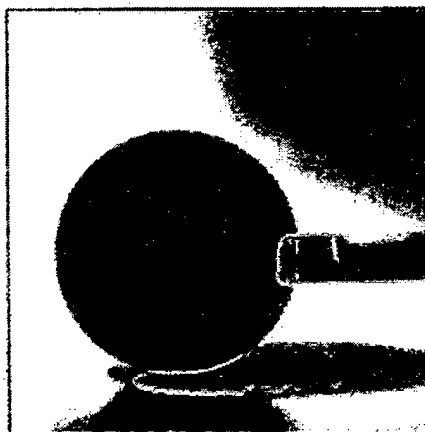
**Honoraires de commissariat aux comptes**

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



AUDIT  
COMMISSARIAT  
AUX COMPTES

ÉVALUER  
RASSURER  
RECOMMANDER  
PÉRENNISER



**SAS ARGENTAN DISTRIBUTION**  
347 220 089 RCS ALENCON  
21-23 Rue Pierre BEREGOVY  
61 200 - ARGENTAN

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

**EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2019**

**ALTONEO AUDIT**  
Siège social :  
143 rue de Paris – CS 92107 - 53063 LAVAL Cedex 9  
499 885 333 RCS LAVAL

**« SAS ARGENTAN DISTRIBUTION »  
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

**Exercice clos le 31 mars 2019**

Aux Associés,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société « ARGENTAN DISTRIBUTION SAS » relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2019, 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> avril 2018 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

La société constate, à la clôture de l'exercice, un stock net d'un montant de 5 676 643 €.

Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons été conduits à :

- assister à l'inventaire physique,
- contrôler les quantités et l'évaluation des stocks par sondages,
- vérifier la permanence des méthodes de valorisation.

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.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du Code de Commerce.

### **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.

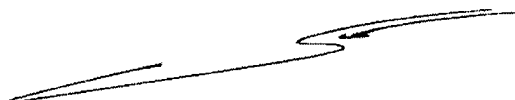
En outre :

- 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.

Laval, le 11 septembre 2019

Le commissaire aux comptes

**ALTONEO AUDIT**



Cédric TOMINE,  
Associé

## BILAN

| ACTIF                                | Clôture au 31/03/19<br>Durée 12 mois |                                 |                   | Clôture au 31/03/18<br>Durée 12 mois |
|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------------------------|
|                                      | BRUT                                 | AMORTISSEMENTS<br>ET PROVISIONS | NET               | NET                                  |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>              | <b>32 910 287</b>                    | <b>21 712 788</b>               | <b>11 197 498</b> | <b>11 699 249</b>                    |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)    | 1 585 280                            | 80 649                          | 1 504 630         | 1 499 722                            |
| CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES | 87 516                               | 80 649                          | 6 866             | 1 958                                |
| FONDS COMMERCIAL (1)                 | 857 790                              |                                 | 857 790           | 857 790                              |
| IMMOBILISATIONS DIVERSES             | 639 973                              |                                 | 639 973           | 639 973                              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES          | 27 380 012                           | 21 632 138                      | 5 747 873         | 6 254 418                            |
| TERRAINS                             | 968 986                              | 419 004                         | 549 982           | 543 743                              |
| CONSTRUCTIONS                        | 20 757 935                           | 16 454 063                      | 4 303 871         | 4 964 105                            |
| INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE     | 5 327 980                            | 4 497 028                       | 830 951           | 710 392                              |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES | 264 864                              | 262 042                         | 2 822             | 5 601                                |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS | 60 244                               |                                 | 60 244            | 30 575                               |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)      | 3 944 994                            |                                 | 3 944 994         | 3 945 107                            |
| PARTICIPATIONS                       | 1 471 000                            |                                 | 1 471 000         | 1 471 000                            |
| CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS   | 597 105                              |                                 | 597 105           | 595 417                              |
| TITRES IMMOBILISES DIVERS            | 1 415 369                            |                                 | 1 415 369         | 1 409 097                            |
| PRETS                                | 453 896                              |                                 | 453 896           | 461 970                              |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES | 7 622                                |                                 | 7 622             | 7 622                                |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>               | <b>9 684 239</b>                     | <b>58 271</b>                   | <b>9 625 968</b>  | <b>9 095 968</b>                     |
| STOCKS ET EN-COURS                   | 5 676 643                            |                                 | 5 676 643         | 5 420 752                            |
| MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.   | 11 566                               |                                 | 11 566            | 12 619                               |
| MARCHANDISES                         | 5 665 077                            |                                 | 5 665 077         | 5 408 133                            |
| ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES        | 20 572                               |                                 | 20 572            |                                      |
| CREANCES D'EXPLOITATION (3)          | 2 480 738                            | 58 271                          | 2 422 467         | 2 443 339                            |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES         | 522 776                              | 20 610                          | 502 165           | 688 853                              |
| AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION       | 1 957 962                            | 37 660                          | 1 920 302         | 1 754 486                            |
| CREANCES DIVERSES (3)                | 1 144 019                            |                                 | 1 144 019         | 774 882                              |
| DISPONIBILITES                       | 256 305                              |                                 | 256 305           | 342 525                              |
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)      | 105 958                              |                                 | 105 958           | 114 467                              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                 | <b>42 594 527</b>                    | <b>21 771 059</b>               | <b>20 823 467</b> | <b>20 795 217</b>                    |
| (1) Dont droit au bail               |                                      |                                 | 16 995            | 38 751                               |
| (2) Dont à moins d'un an             |                                      |                                 |                   |                                      |
| (3) Dont à plus d'un an              |                                      |                                 |                   |                                      |

**BILAN**

| <b>PASSIF</b>                                              | <b>Clôture au 31/03/19<br/>Durée 12 mois</b> | <b>Clôture au 31/03/18<br/>Durée 12 mois</b> |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                    | <b>5 247 973</b>                             | <b>5 481 012</b>                             |
| <b>CAPITAL</b>                                             | <b>500 000</b>                               | <b>500 000</b>                               |
| <b>RESERVES</b>                                            | <b>3 551 012</b>                             | <b>3 515 598</b>                             |
| RESERVE LEGALE                                             | 50 000                                       | 50 000                                       |
| AUTRES RESERVES                                            | 3 501 012                                    | 3 465 598                                    |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                              | <b>1 196 960</b>                             | <b>1 465 413</b>                             |
| <b>RAPPEL CAPITAUX PROPRES</b>                             | <b>5 247 973</b>                             | <b>5 481 012</b>                             |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>                       | <b>265 152</b>                               | <b>140 000</b>                               |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>                             | <b>265 152</b>                               | <b>140 000</b>                               |
| <b>DETTES (1)</b>                                          | <b>15 310 341</b>                            | <b>15 174 204</b>                            |
| <b>DETTES FINANCIERES (2)</b>                              | <b>7 033 830</b>                             | <b>6 581 822</b>                             |
| EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)            | 5 931 088                                    | 5 515 455                                    |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS                      | 1 102 741                                    | 1 066 366                                    |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                               | <b>8 050 231</b>                             | <b>8 465 346</b>                             |
| DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES                   | 5 136 226                                    | 5 130 147                                    |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES                                | 2 807 985                                    | 3 130 283                                    |
| AUTRES DETTES D'EXPLOITATION                               | 106 020                                      | 204 915                                      |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                     | <b>226 280</b>                               | <b>127 035</b>                               |
| DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES            | 142 923                                      | 45 232                                       |
| AUTRES DETTES DIVERSES                                     | 83 356                                       | 81 802                                       |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                       | <b>20 823 467</b>                            | <b>20 795 217</b>                            |
| (1) Dont à plus d'un an                                    | 4 733 401                                    | 4 711 067                                    |
| Dont à moins d'un an                                       | 10 576 940                                   | 10 463 137                                   |
| (2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques | 736 091                                      | 443 354                                      |

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                      | Clôture au 31/03/19<br>Durée 12 mois | Clôture au 31/03/18<br>Durée 12 mois |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                       | <b>67 728 645</b>                    | <b>67 489 317</b>                    |
| VENTES DE MARCHANDISES                               | 66 351 587                           | 66 329 781                           |
| PRODUCTION VENDUE (BIENS)                            | 38 377                               | 56 266                               |
| PRODUCTION VENDUE (SERVICES)                         | 885 532                              | 757 715                              |
| <b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>             | <b>67 275 497</b>                    | <b>67 143 763</b>                    |
| <b>SUBVENTIONS D'EXPLOITATION</b>                    | <b>18 714</b>                        | <b>38 882</b>                        |
| REPRISES SUR PROVISIONS                              | 18 068                               | 25 340                               |
| TRANSFERTS DE CHARGES                                | 211 897                              | 70 561                               |
| AUTRES PRODUITS                                      | 204 468                              | 210 769                              |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                        | <b>65 978 836</b>                    | <b>65 351 820</b>                    |
| ACHATS DE MARCHANDISES                               | 51 823 215                           | 50 653 380                           |
| VARIATION DES STOCKS                                 | (256 943)                            | 702 107                              |
| ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS      | 59 853                               | 78 571                               |
| VARIATION DES STOCKS                                 | 1 201                                | (469)                                |
| AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)                | 4 831 277                            | 4 321 990                            |
| IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES                | 1 114 610                            | 1 175 755                            |
| SALAIRES ET TRAITEMENTS                              | 5 505 879                            | 5 427 790                            |
| CHARGES SOCIALES                                     | 1 658 622                            | 1 678 454                            |
| DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS     | 1 052 437                            | 1 108 854                            |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT         | 52 179                               | 24 159                               |
| DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES      | 95 152                               | 140 000                              |
| AUTRES CHARGES                                       | 41 350                               | 41 226                               |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                       | <b>1 749 809</b>                     | <b>2 137 496</b>                     |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                           | <b>82 896</b>                        | <b>76 589</b>                        |
| PARTICIPATIONS                                       | 75 536                               | 70 774                               |
| VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE | 5 932                                | 4 791                                |
| INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS                | 1 427                                | 1 023                                |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                           | <b>109 379</b>                       | <b>109 042</b>                       |
| INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES                       | 109 379                              | 109 042                              |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                            | <b>(26 483)</b>                      | <b>(32 453)</b>                      |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                 | <b>1 723 325</b>                     | <b>2 105 042</b>                     |

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                                                                                                           | Clôture au 31/03/19<br>Durée 12 mois   | Clôture au 31/03/18<br>Durée 12 mois |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b><br>SUR OPERATIONS DE GESTION<br>SUR OPERATIONS EN CAPITAL<br>TRANSFERTS DE CHARGES                                          | 261 778<br>46 840<br>12 476<br>202 461 | 249 882<br>72 095<br>177 787         |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b><br>SUR OPERATIONS DE GESTION<br>SUR OPERATIONS EN CAPITAL<br>DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS                    | 36 637<br>4 978<br>31 659              | 30 131<br>544<br>1 961               |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                                                                                                              | <b>225 141</b>                         | <b>219 751</b>                       |
| PARTICIPATION DES SALAIRES                                                                                                                                | 409 178                                | 488 206                              |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                                                                                                                                  | 342 328                                | 371 174                              |
| <i>Total des produits</i><br><i>Total des charges</i>                                                                                                     | 68 073 320<br>66 876 359               | 67 815 788<br>66 350 374             |
| <b>BENEFICE NET COMPTABLE</b>                                                                                                                             | <b>1 196 960</b>                       | <b>1 465 413</b>                     |
| * Dont crédit-bail mobilier et immobilier<br>Produits financiers concernant les entreprises liées<br>Charges financières concernant les entreprises liées | 71 319<br>8 886                        | 63 918<br>9 330                      |

## ANNEXE

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

---

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

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

---

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

### PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

---

En application du règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2018-07, le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions légales et pratiques comptables généralement admises, et dans le respect des principes comptables fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

#### Immobilisations incorporelles

Les logiciels informatiques sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés sur une durée de 12 à 24 mois.

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

Le fonds commercial ne fait pas l'objet d'amortissement n'ayant pas de durée de vie limitée.

En application des dispositions du règlement A.N.C. n° 2015-06, un test de dépréciation a été mené sur la valeur du fonds commercial : aucune dépréciation n'a été détectée sur cette valeur, sa valeur actuelle étant supérieure à sa valeur nette comptable.

#### Immobilisations corporelles

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

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

- |                                   |             |                                    |            |
|-----------------------------------|-------------|------------------------------------|------------|
| - Agencements des terrains :      | 10 ans      | - Matériel d'exploitation :        | 5 à 10 ans |
| - Constructions :                 | 15 à 20 ans | - Matériel de transport :          | 5 ans      |
| - Agencements des constructions : | 6 à 15 ans  | - Matériel et mobilier de bureau : | 3 à 10 ans |

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

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

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

#### Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

#### Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

#### Créances et dettes

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

### NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

#### Capital

Le capital social se compose de 1 000 actions de 500 euros.

#### Fonds commercial

|                                 |         |
|---------------------------------|---------|
| *Fonds de commerce de Bricolage | 678 805 |
| *Fonds de commerce de Presse    | 178 985 |
|                                 | 857 790 |

#### Mali technique

Conformément au règlement ANC 2015-06, le mali technique a été reclassé en fonction de sa nature, sur les lignes du bilan immobilisations incorporelles ou corporelles ou financières diverses :  
absorption de la société FRANOLIAN le 15/11/2012.

|                  | BRUT    | AMORTISSEMENT | PROVISION | NET     |
|------------------|---------|---------------|-----------|---------|
| Fonds commercial | 639 973 |               |           | 639 973 |
| Terrain          | -       |               |           | -       |
| Construction     | -       |               |           | -       |
|                  | 639 973 |               |           | 639 973 |

| <b>Immobilisations</b>                 | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|----------------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles          | 1 599 113      | 10 374        | 24 207      | 1 585 281    |
| Immobilisations corporelles            | 26 951 460     | 542 086       | 113 534     | 27 380 012   |
| Immobilisations financières - titres   | 2 880 098      | 6 272         |             | 2 886 370    |
| Immobilisations financières - créances | 1 065 010      | 17 447        | 23 833      | 1 058 624    |
|                                        | 32 495 682     | 576 179       | 161 574     | 32 910 287   |

| <b>Amortissements</b>         | DEBUT EXERCICE | AUGMENTATIONS | DIMINUTIONS | FIN EXERCICE |
|-------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------|
| Immobilisations incorporelles | 99 391         | 5 466         | 24 207      | 80 650       |
| Immobilisations corporelles   | 20 697 042     | 1 048 631     | 113 534     | 21 632 139   |
|                               | 20 796 432     | 1 054 097 (*) | 137 741     | 21 712 789   |
| (*) Dont dotation :           |                | 936 086       |             |              |
| . linéaire                    |                |               |             |              |
| . dégressive                  |                | 116 351       |             |              |
| . exceptionnelle              |                | 1 659         |             |              |

| <b>Provisions et dépréciations</b>     | DEBUT EXERCICE | DOTATIONS   | REPRISES   | FIN EXERCICE |
|----------------------------------------|----------------|-------------|------------|--------------|
| Amortissements dérogatoires            |                |             |            |              |
| Autres provisions réglementées         |                |             |            |              |
| Provisions pour risques et charges (1) | 140 000        | 125 152     |            | 265 152      |
| Dépréciations de l'actif immobilisé    |                |             |            |              |
| Dépréciations de l'actif circulant     | 24 159         | 52 180      | 18 068     | 58 271       |
|                                        | 164 159        | 177 332 (*) | 18 068 (*) | 323 423      |
| (*) Dont :                             |                | 147 332     | 18 068     |              |
| . exploitation                         |                |             |            |              |
| . financier                            |                |             |            |              |
| . exceptionnel                         |                | 30 000      |            |              |

(1) Le poste provisions pour risques et charges à la clôture correspond à :

- un litige prud'homal pour 30 000 €.
- un litige de la société coopérative nationale, à laquelle appartient la société, qui a été assignée par le ministre de l'économie et des finances devant le tribunal de Commerce de Paris, en vue d'obtenir la restitution de remises additionnelles perçues auprès des fournisseurs pour le compte de ses coopérateurs. La quote-part de remises additionnelles susceptible d'être reversées par la société s'élève à 140 000 €.
- des réductions sur ventes accordées aux clients sur l'exercice et non utilisées à la clôture de l'exercice ; ces réductions sur ventes sont valorisées au coût de revient de l'avantage accordé et s'élèvent à 95 152 €,

**Biens pris en crédit-bail**

**Néant**

| <b>Créances : état des échéances</b> | <b>VALEUR BRUTE<br/>FIN EXERCICE</b> | <b>A UN AN<br/>AU PLUS</b> | <b>A PLUS<br/>D'UN AN</b> |
|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Créances de l'actif immobilisé       | 1 058 624                            | 16 995                     | 1 041 629                 |
| Acomptes versés sur commandes        | 20 573                               | 20 573                     |                           |
| Créances d'exploitation              | 2 480 738                            | 2 480 738                  |                           |
| Créances diverses                    | 1 144 020                            | 1 144 020                  |                           |
| Charges constatées d'avance          | 105 959                              | 105 959                    |                           |
|                                      | <b>4 809 914</b>                     | <b>3 768 285</b>           | <b>1 041 629</b>          |

| <b>Dettes : état des échéances</b>       | <b>VALEUR BRUTE<br/>FIN EXERCICE</b> | <b>A UN AN<br/>AU PLUS</b> | <b>DE UN A<br/>CINQ ANS</b> | <b>A PLUS DE<br/>CINQ ANS</b> |
|------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| Concours bancaires courants (*)          | 745 415                              | 745 415                    |                             |                               |
| Emprunts bancaires (1)                   | 5 185 674                            | 1 124 705                  | 2 867 499                   | 1 193 470                     |
| Emprunts & dettes financières divers (2) | 1 102 741                            | 634 897                    | 467 844                     |                               |
| Avances, acompte reçus sur commandes     |                                      |                            |                             |                               |
| Dettes d'exploitation                    | 8 050 232                            | 7 845 643                  |                             | 204 589                       |
| Dettes diverses                          | 226 280                              | 226 280                    |                             |                               |
| Produits constatés d'avance              |                                      |                            |                             |                               |
|                                          | <b>15 310 342</b>                    | <b>10 576 940</b>          | <b>3 335 343</b>            | <b>1 398 059</b>              |

|                                                                                 |           |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| (*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires                            | 4 291     |
| (1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice  | 1 151 400 |
| (1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice | 1 032 248 |
| (2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales   | 564 887   |

#### **Comptes rattachés et comptes de régularisation**

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

|                                        |              |
|----------------------------------------|--------------|
| <b>Valeurs mobilières de placement</b> | <b>Néant</b> |
|----------------------------------------|--------------|

## NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

### Chiffre d'affaires

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché, et de ventes sur internet à emporter et se ventile de la façon suivante :

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| - Magasin         | 52 783 901        |
| - Drive           | 3 407 356         |
| - Station-service | 11 084 240        |
|                   | <u>67 275 497</u> |

Il est réalisé exclusivement en France.

### Ventilation de l'effectif moyen

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

|                      |            |
|----------------------|------------|
| - Cadres             | 13         |
| - Agents de maîtrise | 15         |
| - Employés           | <u>196</u> |
|                      | 224        |

### Rémunérations des dirigeants

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

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

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

A cet effet, le CICE 2017, qui s'élève à 320 988 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement et de formation.

Pour les salaires versés en 2018, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 6 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 199 469 €.

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019, le CICE a été supprimé et remplacé par une réduction de 6 points des charges sociales (assurance maladie) sur les salaires inférieurs à 2.5 fois le SMIC.

| <b>Résultat exceptionnel</b>                   | <b>Charges</b> | <b>Produits</b> |
|------------------------------------------------|----------------|-----------------|
| Remboursement TICFE                            | -              | 44 713          |
| Subvention économie d'énergie                  | -              | 2 127           |
| Cession immobilisations corporelles            | -              | 12 476          |
| Pénalités et amendes                           | 478            | -               |
| Subventions d'équilibre accordée à une filiale | 4 500          | -               |
| Dotation exceptionnelle sur mise au rebut      | 1 659          | -               |
| Litige prud'homal                              | 30 000         | -               |
| Indemnisation assurance « gilets jaunes »      | -              | 202 461         |
|                                                | <b>36 637</b>  | <b>261 777</b>  |

#### **Participation des salariés**

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

|                                                            |                |
|------------------------------------------------------------|----------------|
| - La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986) | 204 589        |
| - L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)         | 204 589        |
|                                                            | <b>409 178</b> |

#### **Taux de l'impôt sur les bénéfices**

Le poste Impôt sur les bénéfices comprend une charge d'impôt sur les sociétés calculée au taux de droit commun de 28% pour la fraction des bénéfices n'excédant pas 500 000 € et au taux de 33,1/3% au-delà de cette limite, cette charge d'impôt étant diminuée de crédits d'impôts.

#### **Intégration fiscale**

La société fait partie du groupe d'intégration fiscale de la société mère MARTHOLD.

La charge d'impôt comptabilisée est égale à celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale.

#### **Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

|                                                                                  |                |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| - Impôt concernant le résultat courant avant impôts                              | 416 686        |
| - Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse) | -74 358        |
|                                                                                  | <b>342 328</b> |

#### **Situation fiscale latente**

Impôt sur les sociétés payé d'avance provenant des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits ou de charges :

|                                                          |         |
|----------------------------------------------------------|---------|
| - Situation au début de l'exercice (au taux de 33 1/3 %) | 238 320 |
| - Situation à la fin de l'exercice (au taux de 31 %)     | 209 635 |

## AUTRES INFORMATIONS

### Dettes garanties par des sûretés réelles

L'ensemble des emprunts à moyen ou long terme contractés auprès d'établissements de crédit est garanti par des sûretés réelles (nantissement du fonds de commerce) à hauteur de 5 185 674 €.

| Engagements financiers                                              | DONNES  | RECUS   |
|---------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Cautions, avals, garanties concernant les filiales                  | -       | -       |
| Cautions, avals, garanties concernant les participations            | 200 000 | -       |
| Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants                | -       | -       |
| Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne | 874 053 | -       |
| Effets escomptés et non échus                                       | -       | -       |
| Marge non utilisée des crédits confirmés                            | 600 000 | 600 000 |
| Emprunts obtenus non encaissés                                      | -       | -       |
| Autres engagements                                                  | -       | -       |

### Engagements de retraite

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

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

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

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 62 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 1.5 % (\*) ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 2 % (\*) ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 35 %) ;
- critère de turn-over du personnel : faible ;
- table de mortalité : INSEE 2018.

(\*) Le taux d'inflation et le taux d'actualisation ont été fixés en considération de l'ancienneté moyenne des salariés lors du départ à la retraite.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ..... 746 000 €

Les engagements sont partiellement couverts par un contrat « Indemnité fin de carrière » souscrit auprès d'un organisme extérieur dont le montant au 31/03/2019 s'élève à 80 000 €. Ce montant a été versé pour la première fois au cours de cet exercice.

### Gratifications pour médailles d'honneur du travail

Les dispositions conventionnelles ne prévoient pas le versement d'une gratification pour attribution de médailles d'honneur du travail. L'usage applicable dans l'entreprise est le versement d'une prime de 600 € pour 20 ans, 1 000 € pour 30 ans, 1 500 € pour 35 ans et 2 000 € pour 40 ans.

### Entreprises liées

|                                          | S.B.S. MARTHOLD | S.C.I. FELEO | S.C.I. DE LA PYRAMIDE | S.A.R.L. OILDIST |
|------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------------|------------------|
| Participations                           |                 | 199 000      | 1 197 000             | 75 000           |
| Créances rattachées à des participations |                 | 378 232      | 127 951               | 90 922           |
| Créances diverses                        | 432 062         |              |                       |                  |
| Emprunts et dettes financières divers    | 564 886         |              |                       |                  |
| Produits de participation                |                 |              | 64 239                |                  |
| Intérêts et produits assimilés divers    |                 | 5 320        | 1 188                 | 572              |
| Intérêts et charges assimilées           | 8 887           |              |                       |                  |

### Filiales & participations à plus de 50 %

|                                          | S.C.I. FELEO<br>61 200 SEVIGNY<br>R.C.S. ALENCON 791 799 711 | S.C.I. DE LA PYRAMIDE<br>61 200 ARGENTAN<br>R.C.S. ALENCON 429 445 455 |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| Capital                                  | 2 000                                                        | 6 100                                                                  |
| Capitaux propres autres que le capital   | -16 771                                                      | 122 920                                                                |
| Quote-part du capital détenu             | 99.5%                                                        | 99.8%                                                                  |
| Valeur brute des titres détenus          | 199 000                                                      | 1 197 000                                                              |
| Valeur nette des titres détenus          | 199 000                                                      | 1 197 000                                                              |
| Prêts et avances consentis               | 378 232                                                      | 127 951                                                                |
| Cautions & avals donnés                  | -                                                            | -                                                                      |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice | 102 500                                                      | 65 782                                                                 |
| Résultat du dernier exercice clos        | 6 455                                                        | 64 577                                                                 |
| Dividendes encaissés                     | -                                                            | 64 239                                                                 |

**Filiales & participations entre 10 & 50 %**

|                                          |           |
|------------------------------------------|-----------|
| Capital                                  | 375 000   |
| Capitaux propres autres que le capital   | -457 855  |
| Quote-part du capital détenu             | 20.0%     |
| Valeur brute des titres détenus          | 75 000    |
| Valeur nette des titres détenus          | 75 000    |
| Prêts et avances consentis               | 90 922    |
| Cautions & avals donnés                  | -         |
| Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice | 4 798 885 |
| Résultat du dernier exercice clos        | -22 643   |
| Dividendes encaissés                     | -         |

**Honoraires de commissariat aux comptes**

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

**ARGENTAN DISTRIBUTION**  
**Société par actions simplifiée au capital de 500 000 euros**  
**Siège social : 21/23 Rue Pierre Bérégovoy**  
**61200 ARGENTAN**  
**347 220 089 RCS ALENCON**

|                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------|
| <b>ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE</b><br><b>DU 26 SEPTEMBRE 2019</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2019**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2019 s'élevant à 1 196 960,60 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice ..... 1 196 960,60 euros

Auquel s'ajoute une somme prélevée sur le compte « autres réserves »..... 843 039,40 euros  
Qui s'élèverait ainsi à 2 657 973,19 euros

Pour former une somme distribuable qui s'élève ainsi à ..... 2 040 000,00 euros

A titre de dividendes ..... 2 040 000,00 euros  
Soit 2 040 euros par action

Le dividende sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

L'Assemblée Générale prend acte que les associés ont été informés que :

- depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018, les revenus distribués supportent dès leur versement un prélèvement forfaitaire unique (PFU ou "flat tax") de 30%, soit 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu et 17,2% de prélèvements sociaux,

- peuvent demander à être dispensées de ce prélèvement les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune) ; la demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année précédant le paiement du dividende,

- l'option pour une imposition du dividende au barème progressif reste possible et doit être indiquée sur la déclaration de revenus ; dans ce cas, le prélèvement forfaitaire de 12,8% sera déduit de l'impôt dû. L'abattement de 40% sera maintenu mais les prélèvements sociaux seront assis sur le montant avant abattement.

Il est précisé que :

- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2019 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 4 080 euros,

- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2019 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 2 035 920 euros.

Il a en outre été rappelé aux associés que, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale, les prélèvements sociaux sur les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont soumis aux mêmes règles que le prélèvement mentionné à l'article 117 quater du Code général des impôts, c'est-à-dire prélevés à la source par l'établissement payeur, lorsque ce dernier est établi en France, et versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

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

| Exercice   | Total des sommes distribuées | Nombre d'actions concernées | Réfaction sur les dividendes (Article 158.3.2 CGI) |                        |
|------------|------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------------|------------------------|
|            |                              |                             | Dividende éligible                                 | Dividende non éligible |
| 31/03/2016 | 1 400 000 €                  | 1 000                       | 2 800 €                                            | 1 397 200 €            |
| 31/03/2017 | 1 380 000 €                  | 1 000                       | 2 760 €                                            | 1 377 240 €            |
| 31/03/2018 | 1 430 000 €                  | 1 000                       | 2 860 €                                            | 1 427 140 €            |

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 26 septembre 2019**

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

Certifié conforme

Le Président

M. ANDREU Franck

