RCS : BERGERAC
Code greffe : 2401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2005 B 00220
Numéro SIREN : 487 752 958
Nom ou dénomination : SAS FIMMESO

Ce dépôt a été enregistré le 16/11/2020 sous le numéro de dépôt 2590

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

ORDRE DES EXPERTS-COMPTABLES

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

FIMMESO

115 avenue de Bordeaux
33220 PORT SAINTE FOY ET PONCHAPT

S.A.S. au capital de 5 000 000 €
R.C.S. BERGERAC 487 752 958

COMPTES ANNUELS

Exercice du 1er Février 2019 au 31 Janvier 2020

Comptes certifiés conformes

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

6, avenue Jacques Cartier. 44800 Saint-Herblain
B.P. 30123. 44817 Saint-Herblain Cedex
Membre d'une association agréée. Règlement par chèque accepté
TVA : FR 63 330 356 700. RCS Nantes 330 356 700. Capital 430 000 euros

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

ORDRE DES EXPERTS-COMPTABLES

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 04/12/2013, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la **S.A.S. FIMMESO** relatifs à l'exercice **du 1er Février 2019 au 31 Janvier 2020.**

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

■ Total du bilan	14 289 483 €
■ Chiffre d'affaires	- €
■ Bénéfice net comptable	959 155 €

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 19/05/2020

Yohan DEGRES **Rachel VIOLIN**

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

6, avenue Jacques Cartier. 44800 Saint-Herblain
B.P. 30123. 44817 Saint-Herblain Cedex
Membre d'une association agréée. Règlement par chèque accepté
TVA : FR 63 330 356 700. RCS Nantes 330 356 700. Capital 430 000 euros

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

BILAN

ACTIF	Clôture au 31/01/20 Durée 12 mois			Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	***13 294 549***		***13 294 549***	***13 294 153***
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	**13 294 549**		**13 294 549**	**13 294 153**
PARTICIPATIONS	13 248 840		13 248 840	13 248 840
TITRES IMMOBILISES DIVERS	45 709		45 709	45 313
ACTIF CIRCULANT	***994 933***		***994 933***	***1 392 923***
CREANCES DIVERSES (3)	**977 199**		**977 199**	**862 300**
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				**506 271**
DISPONIBILITES	**15 788**		**15 788**	**24 351**
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	**1 946**		**1 946**	
TOTAL GENERAL	**14 289 483**		**14 289 483**	**14 687 076**

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

BILAN

PASSIF	Clôture au 31/01/20 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES	***12 252 281***	***11 493 125***
CAPITAL	**5 000 000**	**5 000 000**
RESERVES	**6 277 819**	**5 724 703**
RESERVE LEGALE	500 000	500 000
AUTRES RESERVES	5 777 819	5 224 703
RESULTAT DE L'EXERCICE	**959 155**	**753 116**
PROVISIONS REGLEMENTEES	**15 306**	**15 306**
RAPPEL CAPITAUX PROPRES	*12 252 281*	*11 493 125*
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	***108 818***	***108 818***
PROVISIONS POUR CHARGES	**108 818**	**108 818**
DETTES (1)	***1 928 384***	***3 085 132***
DETTES FINANCIERES (2)	**1 903 111**	**2 884 030**
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)	1 512 921	2 259 281
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	390 189	624 749
DETTES D'EXPLOITATION	**19 632**	**20 129**
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	19 632	20 129
DETTES DIVERSES	**5 641**	**180 973**
AUTRES DETTES DIVERSES	5 641	180 973
TOTAL GENERAL	**14 289 483**	**14 687 076**

(1) Dont à plus d'un an	751 315	1 512 685
Dont à moins d'un an	1 177 069	1 572 447
(2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques		

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/20 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION		**1**
AUTRES PRODUITS		1
CHARGES D'EXPLOITATION	**26 244**	**27 722**
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)	26 244	27 722
AUTRES CHARGES		
RESULTAT D'EXPLOITATION	***(26 244)***	***(27 721)***
PRODUITS FINANCIERS	**1 019 340**	**827 226**
PARTICIPATIONS	1 007 675	804 831
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	403	403
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	11 261	21 991
CHARGES FINANCIERES	**19 404**	**46 770**
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	19 404	46 770
RESULTAT FINANCIER	***999 935***	***780 455***
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	***973 690***	***752 734***
IMPOTS SUR LES BENEFICES	14 535	(382)
BENEFICE NET COMPTABLE	***959 155***	***753 116***
Total des produits	*1 019 340*	*827 227*
Total des charges	*60 184*	*74 110*
BENEFICE NET COMPTABLE	***959 155***	***753 116***

* Dont crédit-bail mobilier et immobilier		
Produits financiers concernant les entreprises liées	1 007 675	804 831
Charges financières concernant les entreprises liées	27	782

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

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

A la date d'arrêté des comptes annuels, l'application des principes comptables fondamentaux n'est pas remise en cause par les conséquences sur l'activité de la société, de la période de confinement décrété le 16 mars 2020 à la suite de l'épidémie du Covid-19.

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 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.

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 100 000 actions de 50 euros.

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

Immobilisations	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières - titres	13 294 153	397		13 294 550
Immobilisations financières - créances				
	13 294 153	397		13 294 550

Amortissements **Néant**

Provisions et dépréciations	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Amortissements dérogatoires	15 306			15 306
Autres provisions réglementées				
Provisions pour risques et charges (1)	108 818			108 818
Dépréciations de l'actif immobilisé				
Dépréciations de l'actif circulant				
	124 124	(*)	(*)	124 124
(*) Dont : . exploitation				
. financier				
. exceptionnel				

La provision pour risques et charges correspond à une provision pour impôt pour risque de restitution de l'IS sur les déficits des filiales.

Biens pris en crédit-bail **Néant**

Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances de l'actif immobilisé			
Acomptes versés sur commandes			
Créances d'exploitation			
Créances diverses	977 199	977 199	
Charges constatées d'avance	1 946	1 946	
	979 145	979 145	

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

Dettes : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Concours bancaires courants (*)	236	236		
Emprunts bancaires (1)	1 512 686	761 371	751 315	
Emprunts & dettes financières divers (2)	390 189	390 189		
Avances, acompte reçus sur commandes				
Dettes d'exploitation	19 632	19 632		
Dettes diverses	5 641	5 641		
Produits constatés d'avance				
	1 928 384	1 177 069	751 315	

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires	*236*
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice	-
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice	743 573
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales	240 552

Comptes rattachés et comptes de régularisation

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

Valeurs mobilières de placement **Néant**

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Rémunérations des dirigeants

Aucune rémunération n'est allouée aux mandataires sociaux.

Résultat exceptionnel **Néant**

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

Intégration fiscale

Le groupe fiscal est composé de la société avec ses filiales PSF DISTRIBUTION POFODIS, AGRIBRICO DES QUATRES ORMEAUX, GALCOM, SCI LES NEGRES.

La société mère conserve l'économie d'impôt générée par le déficit d'une filiale jusqu'au retour à une situation bénéficiaire ; elle comptabilise un produit puis une charge.

Une provision pour impôt est constituée lorsque le risque de restitution apparaît probable.

Le produit d'impôt sur les sociétés est comptabilisé en diminution du poste "Impôt sur les bénéfices".

Le poste Impôt sur les bénéfices n'appelle pas de remarques particulières.

Le produit d'impôt sur les sociétés se décompose ainsi :

- déficit de la société mère imputé sur le bénéfice d'ensemble	-5 882
- charge d'intégration fiscale liée au bénéfice de la filiale GALCOM	8 855
- charge complémentaire d'impôt à 31% au lieu de 28%	8 520
- charge complémentaire de contribution sociale de 3.30 %	3 042
	14 535

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

- Impôt concernant le résultat courant avant impôts	14 535

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 (gage d'instruments financiers) pour un montant de 1 512 686€.

Engagements financiers	DONNES	RECUS
Cautions, avals, garanties concernant les filiales	3 178 829	-

Entreprises liées	PSF DISTRIBUTION	AVEC LIEN DE PARTICIPATION
Participations	13 248 840	-
Créances rattachées à des participations	-	-
Créances diverses	816 769	14 188
Emprunts et dettes financières divers	149 637	-
Autres dettes diverses	-	-
Produits de participation	1 004 744	-
Autres produits financiers	2 762	169
Charges financières	-	27

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

Filiales & participations à plus de 50 %	PSF DISTRIBUTION 33220 PINEUILH R.C.S. LIBOURNE 332 235 886
Capital	900 728
Capitaux propres autres que le capital	24 387 975
Quote-part du capital détenu	99.68%
Valeur brute des titres détenus	13 248 840
Valeur nette des titres détenus	13 248 840
Prêts et avances consentis	816 769
Cautions & avals donnés	2 987 537
Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice	90 779 125
Résultat du dernier exercice clos	1 770 054
Dividendes encaissés	1 004 744

Comptes consolidés

La société est tête de groupe et établit des comptes consolidés.

Honoraires de commissariat aux comptes

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

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

FIMMESO
Société par actions simplifiée au capital de 5 000 000 euros
Siège social : 115 Avenue de Bordeaux
32220 PORT STE FOY ET PONCHAPT
487 752 958 RCS BERGERAC

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 23 JUILLET 2020

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 janvier 2020

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 janvier 2020 s'élevant à 959 155,84 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice ..... 959 155,84 euros

A titre de dividendes ..... 200 000,00 euros
Soit 2 euros par action

Le solde,
Au compte « Autres Réserves » ..... 759 155,84 euros
Qui s'élève ainsi à 6 536 975,38 euros.

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 1er janvier 2018, les revenus distribués sont soumis à 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,

- le prélèvement forfaitaire obligatoire non libératoire de l'impôt sur le revenu est maintenu mais son taux est aligné sur celui du PFU (12,8 % - CGI, art. 117 quater),

- peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire non libératoire de 12,8% au titre de l'impôt sur le revenu 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 non libératoire 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 janvier 2020 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 199 980 euros,
- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 janvier 2020 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 20 euros.

DocuSign Envelope ID: 3FEAF045-EA99-4692-A043-B5D56A95AAA8

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
31/01/2017	/	100 000	/	/
31/01/2018	/	100 000	/	/
31/01/2019	200 000 €	100 000	199 980 €	20 €

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 23 juillet 2020

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

Certifié conforme
Le Président

M. ONILLON Stéphane



DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

SARL AUDITORIUS
26, rue Professeur Moreau

33200 BORDEAUX

SCP RIVIERE GAUDRIE & AUTRES
BP 104 – « Les Berges de l'Isle »
189, avenue Foch
33501 LIBOURNE CEDEX

FIMMESO

SAS au Capital de 5 000 000 €
115, avenue de Bordeaux
33220 PORT SAINTE FOY ET PONCHAPT

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 janvier 2020

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

SARL AUDITORIUS
26, rue Professeur Moreau

33200 BORDEAUX

SCP RIVIERE GAUDRIE & AUTRES
BP 104 – « Les Berges de l'Isle »
189, avenue Foch
33501 LIBOURNE CEDEX

FIMMESO

SAS au capital de 5 000 000 €
115, avenue de Bordeaux
33220 PORT SAINTE FOY ET PONCHAPT

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 janvier 2020

A l'assemblée générale de la société FIMMESO,

I- OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SAS FIMMESO relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II- 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.

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

- ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er février 2019 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.

III- JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

A l'actif du bilan figurent les titres de participations pour un montant en valeur nette de 13 249 K€. Le paragraphe intitulé « Immobilisations financières » de l'annexe expose, en page 4, les règles d'évaluations et de dépréciations appliquées aux titres de participation. Dans le cadre de nos travaux, nous avons collecté les éléments utiles pour nous assurer qu'il n'existait pas d'indice remettant en cause la valeur nette comptable des titres.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

IV- VÉRIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et règlementaires.

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

V- 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.

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

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.

VI- RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES 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,

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à BORDEAUX et LIBOURNE, le 8 juillet 2020

Les commissaires aux comptes

SCP RIVIERE GAUDRIE & Autres
Frédéric GRIZEL

DocuSigned by:
87E597CD1BA4490...

Commissaire aux Comptes

SARL AUDITORIUS
Jean-Marie CADREN

DocuSigned by:
Jean Marie Cadren
E15C8BF4849D4BD...

Commissaire aux Comptes

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

BILAN

ACTIF	Clôture au 31/01/20 Durée 12 mois			Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	***13 294 549***		***13 294 549***	***13 294 153***
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	**13 294 549**		**13 294 549**	**13 294 153**
PARTICIPATIONS	13 248 840		13 248 840	13 248 840
TITRES IMMOBILISES DIVERS	45 709		45 709	45 313
ACTIF CIRCULANT	***994 933***		***994 933***	***1 392 923***
CREANCES DIVERSES (3)	**977 199**		**977 199**	**862 300**
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				**506 271**
DISPONIBILITES	**15 788**		**15 788**	**24 351**
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	**1 946**		**1 946**	
TOTAL GENERAL	**14 289 483**		**14 289 483**	**14 687 076**

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

BILAN

PASSIF	Clôture au 31/01/20 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES	***12 252 281***	***11 493 125***
CAPITAL	**5 000 000**	**5 000 000**
RESERVES	**6 277 819**	**5 724 703**
RESERVE LEGALE	500 000	500 000
AUTRES RESERVES	5 777 819	5 224 703
RESULTAT DE L'EXERCICE	**959 155**	**753 116**
PROVISIONS REGLEMENTEES	**15 306**	**15 306**
RAPPEL CAPITAUX PROPRES	*12 252 281*	*11 493 125*
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	***108 818***	***108 818***
PROVISIONS POUR CHARGES	**108 818**	**108 818**
DETTES (1)	***1 928 384***	***3 085 132***
DETTES FINANCIERES (2)	**1 903 111**	**2 884 030**
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)	1 512 921	2 259 281
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	390 189	624 749
DETTES D'EXPLOITATION	**19 632**	**20 129**
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	19 632	20 129
DETTES DIVERSES	**5 641**	**180 973**
AUTRES DETTES DIVERSES	5 641	180 973
TOTAL GENERAL	**14 289 483**	**14 687 076**

(1) Dont à plus d'un an	751 315	1 512 685
Dont à moins d'un an	1 177 069	1 572 447
(2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques		

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 31/01/20 Durée 12 mois	Clôture au 31/01/19 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION		**1**
AUTRES PRODUITS		1
CHARGES D'EXPLOITATION	**26 244**	**27 722**
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)	26 244	27 722
AUTRES CHARGES		
RESULTAT D'EXPLOITATION	***(26 244)***	***(27 721)***
PRODUITS FINANCIERS	**1 019 340**	**827 226**
PARTICIPATIONS	1 007 675	804 831
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	403	403
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	11 261	21 991
CHARGES FINANCIERES	**19 404**	**46 770**
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	19 404	46 770
RESULTAT FINANCIER	***999 935***	***780 455***
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	***973 690***	***752 734***
IMPOTS SUR LES BENEFICES	14 535	(382)
BENEFICE NET COMPTABLE	***959 155***	***753 116***
Total des produits	*1 019 340*	*827 227*
Total des charges	*60 184*	*74 110*
BENEFICE NET COMPTABLE	***959 155***	***753 116***

* Dont crédit-bail mobilier et immobilier		
Produits financiers concernant les entreprises liées	1 007 675	804 831
Charges financières concernant les entreprises liées	27	782

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

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

A la date d'arrêté des comptes annuels, l'application des principes comptables fondamentaux n'est pas remise en cause par les conséquences sur l'activité de la société, de la période de confinement décrété le 16 mars 2020 à la suite de l'épidémie du Covid-19.

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 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.

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 100 000 actions de 50 euros.

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

Immobilisations	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières - titres	13 294 153	397		13 294 550
Immobilisations financières - créances				
	13 294 153	397		13 294 550

Amortissements **Néant**

Provisions et dépréciations	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Amortissements dérogatoires	15 306			15 306
Autres provisions réglementées				
Provisions pour risques et charges (1)	108 818			108 818
Dépréciations de l'actif immobilisé				
Dépréciations de l'actif circulant				
	124 124	(*)	(*)	124 124
(*) Dont : . exploitation				
. financier				
. exceptionnel				

La provision pour risques et charges correspond à une provision pour impôt pour risque de restitution de l'IS sur les déficits des filiales.

Biens pris en crédit-bail **Néant**

Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances de l'actif immobilisé			
Acomptes versés sur commandes			
Créances d'exploitation			
Créances diverses	977 199	977 199	
Charges constatées d'avance	1 946	1 946	
	979 145	979 145	

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

Dettes : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Concours bancaires courants (*)	236	236		
Emprunts bancaires (1)	1 512 686	761 371	751 315	
Emprunts & dettes financières divers (2)	390 189	390 189		
Avances, acompte reçus sur commandes				
Dettes d'exploitation	19 632	19 632		
Dettes diverses	5 641	5 641		
Produits constatés d'avance				
	1 928 384	1 177 069	751 315	

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires	*236*
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice	-
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice	743 573
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales	240 552

Comptes rattachés et comptes de régularisation

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

Valeurs mobilières de placement **Néant**

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Rémunérations des dirigeants

Aucune rémunération n'est allouée aux mandataires sociaux.

Résultat exceptionnel **Néant**

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

Intégration fiscale

Le groupe fiscal est composé de la société avec ses filiales PSF DISTRIBUTION POFODIS, AGRIBRICO DES QUATRES ORMEAUX, GALCOM, SCI LES NEGRES.

La société mère conserve l'économie d'impôt générée par le déficit d'une filiale jusqu'au retour à une situation bénéficiaire ; elle comptabilise un produit puis une charge.

Une provision pour impôt est constituée lorsque le risque de restitution apparaît probable.

Le produit d'impôt sur les sociétés est comptabilisé en diminution du poste "Impôt sur les bénéfices".

Le poste Impôt sur les bénéfices n'appelle pas de remarques particulières.

Le produit d'impôt sur les sociétés se décompose ainsi :

- déficit de la société mère imputé sur le bénéfice d'ensemble	-5 882
- charge d'intégration fiscale liée au bénéfice de la filiale GALCOM	8 855
- charge complémentaire d'impôt à 31% au lieu de 28%	8 520
- charge complémentaire de contribution sociale de 3.30 %	3 042
	14 535

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

- Impôt concernant le résultat courant avant impôts	14 535

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 (gage d'instruments financiers) pour un montant de 1 512 686€.

Engagements financiers	DONNES	RECUS
Cautions, avals, garanties concernant les filiales	3 178 829	-

Entreprises liées	PSF DISTRIBUTION	AVEC LIEN DE PARTICIPATION
Participations	13 248 840	-
Créances rattachées à des participations	-	-
Créances diverses	816 769	14 188
Emprunts et dettes financières divers	149 637	-
Autres dettes diverses	-	-
Produits de participation	1 004 744	-
Autres produits financiers	2 762	169
Charges financières	-	27

DocuSign Envelope ID: ECE1F66C-C0DB-4017-A582-7F2E03C059F3

Filiales & participations à plus de 50 %	PSF DISTRIBUTION 33220 PINEUILH R.C.S. LIBOURNE 332 235 886
Capital	900 728
Capitaux propres autres que le capital	24 387 975
Quote-part du capital détenu	99.68%
Valeur brute des titres détenus	13 248 840
Valeur nette des titres détenus	13 248 840
Prêts et avances consentis	816 769
Cautions & avals donnés	2 987 537
Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice	90 779 125
Résultat du dernier exercice clos	1 770 054
Dividendes encaissés	1 004 744

Comptes consolidés

La société est tête de groupe et établit des comptes consolidés.

Honoraires de commissariat aux comptes

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