



RCS : LA ROCHE SUR YON

Code greffe : 8501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de LA ROCHE SUR YON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1985 B 00156

Numéro SIREN : 332 429 570

Nom ou dénomination : LUDIS

Ce dépôt a été enregistré le 14/04/2017 sous le numéro de dépôt 3095

LUDIS

Société par actions simplifiée
 au capital de 50.000 euros
 Siège social : 2 route de Fontenay
85400 LUCON
 332 429 570 RCS LA ROCHE SUR YON

**ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE
 DU 22 MARS 2017**

PROJET DE RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2016

L'Assemblée Générale, sur proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant de la manière suivante :

- ❖ **Bénéfice de l'exercice** **1.505.246,29 euros**
- ❖ **Au compte "AUTRES RESERVES"** **1.505.246,29 euros**
 qui s'élèvera ainsi à 4.599.291,47 euros.

L'Assemblée Générale reconnaît en outre, que le rapport présenté par le Président mentionne que le montant des dividendes mis en paiement au titre des trois derniers exercices a été le suivant :

EXERCICE	Revenus éligibles à la réfaction	Montant des dividendes ouvrant droit à la réfaction de 40 %	Montant des dividendes n'ouvrant pas droit à la réfaction de 40 %
30/09/2015	850.500 €	374,22 €	850.125,78 €
30/09/2014	715.000 €	314,60 €	714.685,40 €
30/09/2013	1.500.000 €	660,00 €	1.499.340,00 €

Le Président

Monsieur Jean-Claude PENICAUD





Grégoire BUNOT

Marc SOUCARRE

Christian PALVADEAU

Experts - comptables associés
Commissaires aux comptes

Laurence GOYEC

Geneviève DURANTEAU

Rachel LEROUX

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

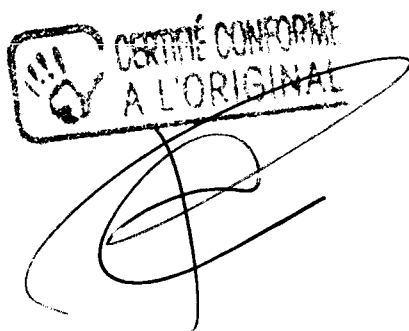
LUDIS

2, Route de Fontenay
85400 LUCON

S.A.S. au capital de 50 000 €
R.C.S. LA ROCHE SUR YON 332 429 570

COMPTES ANNUELS

Exercice du 1^{er} Octobre 2015 au 30 Septembre 2016



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 ou carte
TVA : FR 63 330 356 700, RCS Nantes 330 356 700 400 22



Grégoire BUNOT

Marc SOUCARRE

Christian PALVADEAU

Experts - comptables associés
Commissaires aux comptes

Laurence GOYEC

Geneviève DURANTEAU

Rachel LEROUX

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 25/11/2009, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la **S.A.S. LUDIS** relatifs à l'exercice **du 1^{er} Octobre 2015 au 30 Septembre 2016**.

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

■ Total du bilan	36 794 554 €
■ Chiffre d'affaires	68 178 032 €
■ Bénéfice net comptable	1 505 246 €

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 21 Décembre 2016

Delphine TISSOT

Marc SOUCARRE



BILAN

ACTIF	Clôture au 30/09/16 Durée 12 mois			Clôture au 30/09/15 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	31 271 699	5 877 575	25 394 124	24 464 863
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)	116 183	102 731	13 452	14 070
CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES	116 183	102 731	13 452	14 070
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	30 299 493	5 774 843	24 524 649	23 644 492
TERRAINS	2 838 580	104 060	2 734 520	2 625 140
CONSTRUCTIONS	19 560 780	1 849 551	17 711 228	16 199 940
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	7 145 260	3 423 173	3 722 086	4 399 866
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	666 919	398 058	268 860	315 560
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	76 457		76 457	97 530
AVANCES ET ACOMPTES	11 495		11 495	6 455
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	856 022		856 022	806 300
PARTICIPATIONS	10 000		10 000	5 914
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS				60 705
TITRES IMMOBILISES DIVERS	777 853		777 853	732 280
PRETS	4 525		4 525	1 799
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	63 643		63 643	5 601
ACTIF CIRCULANT	11 491 293	90 864	11 400 429	12 589 799
STOCKS ET EN-COURS	5 602 063	55 085	5 546 978	5 762 492
MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.	39 724		39 724	42 936
MARCHANDISES	5 562 339	55 085	5 507 254	5 719 556
CREANCES D'EXPLOITATION (3)	1 308 068	35 779	1 272 289	1 384 778
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	222 066	35 779	186 287	275 060
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	1 086 001		1 086 001	1 109 717
CREANCES DIVERSES (3)	278 102		278 102	244 508
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	3 000 052		3 000 052	4 803 300
DISPONIBILITES	1 066 270		1 066 270	205 590
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	236 736		236 736	189 129
TOTAL GENERAL	42 762 993	5 968 439	36 794 554	37 054 663
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an			3 025	1 799
(3) Dont à plus d'un an			197 454	182 522



BILAN

PASSIF	Clôture au 30/09/16 Durée 12 mois	Clôture au 30/09/15 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES	4 675 369	4 041 701
CAPITAL	50 000	50 000
RESERVES	3 099 045	3 098 037
RESERVE LEGALE	5 000	5 000
AUTRES RESERVES	3 094 045	3 093 037
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 505 246	851 507
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	21 078	42 156
RAPPEL CAPITAUX PROPRES	4 675 369	4 041 701
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	70 000	70 000
PROVISIONS POUR RISQUES	70 000	70 000
DETTES (1)	32 049 184	32 942 961
DETTES FINANCIERES (2)	24 601 170	26 012 700
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)	23 224 075	24 403 545
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	1 377 095	1 609 155
DETTES D'EXPLOITATION	7 123 277	6 722 688
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	3 934 981	3 904 729
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 979 776	2 613 031
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	208 519	204 927
DETTES DIVERSES	321 462	204 793
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	286 163	202 277
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	13	177
AUTRES DETTES DIVERSES	35 284	2 338
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	3 274	2 779
TOTAL GENERAL	36 794 554	37 054 663
(1) Dont à plus d'un an Dont à moins d'un an	20 956 572 11 092 612	23 368 062 9 574 899
(2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques		



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/09/16 Durée 12 mois	Clôture au 30/09/15 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	68 752 242	64 862 780
VENTES DE MARCHANDISES	67 241 814	63 535 831
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	55 955	
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	880 262	820 646
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	68 178 032	64 356 478
REPRISES SUR PROVISIONS	93 679	51 145
TRANSFERTS DE CHARGES	82 737	114 105
AUTRES PRODUITS	397 793	341 052
CHARGES D'EXPLOITATION	65 868 358	63 127 788
ACHATS DE MARCHANDISES	52 045 438	50 397 169
VARIATION DES STOCKS	244 316	(454 960)
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	144 198	152 869
VARIATION DES STOCKS	3 211	(4 722)
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)	3 908 383	3 310 201
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	993 825	1 093 875
SALAIRES ET TRAITEMENTS	5 232 369	5 080 729
CHARGES SOCIALES	1 424 922	1 297 968
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	1 788 963	2 121 706
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	66 027	115 319
AUTRES CHARGES	16 702	17 630
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 883 884	1 734 992
PRODUITS FINANCIERS	122 092	128 650
PARTICIPATIONS	4 242	3 643
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	72	26
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	117 778	124 980
CHARGES FINANCIERES	238 540	321 876
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	238 540	321 876
RESULTAT FINANCIER	(116 448)	(193 225)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 767 436	1 541 767



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/09/16 Durée 12 mois	Clôture au 30/09/15 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	33 953	21 105
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	33 953	21 105
CHARGES EXCEPTIONNELLES	42 327	1 016
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	14 678	1 016
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	27 649	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(8 374)	20 088
PARTICIPATION DES SALAIRES	611 045	335 811
IMPOTS SUR LES BENEFICES	642 771	374 537
<i>Total des produits</i>	<i>68 908 288</i>	<i>65 012 536</i>
<i>Total des charges</i>	<i>67 403 041</i>	<i>64 161 029</i>
BENEFICE NET COMPTABLE	1 505 246	851 507
* Dont crédit-bail mobilier et immobilier Produits financiers concernant les entreprises liées Charges financières concernant les entreprises liées	9 050	18 800

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions légales et pratiques comptables généralement admises, et dans le respect des principes comptables fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

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

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

La licence de 4^{ème} catégorie est inscrite pour sa valeur d'acquisition ; elle n'a pas fait l'objet d'amortissement.

Immobilisations corporelles

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

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

- Agencements des terrains :	10 à 25 ans	- Matériel d'exploitation :	3 à 10 ans
- Constructions :	25 ans	- Matériel de transport :	5 ans
- Agencements des constructions :	10 ans	- Matériel de bureau :	3 à 5 ans
- Agencements divers :	6 ans 8 mois	- Mobilier de bureau :	10 ans

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

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

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

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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 50 000 actions de 1 euros.

Immobilisations	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS (1)	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	109 718	6 465		116 184
Immobilisations corporelles	29 788 957	2 702 868	2 192 332	30 299 493
Immobilisations financières - titres	738 195	51 155	1 496	787 854
Immobilisations financières - créances	68 106	8 958	8 895	68 169
	30 704 976	2 769 447	2 202 722	31 271 700

(1) Les diminutions correspondent principalement à la mise au rebut de l'ancien magasin

Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	95 648	7 084		102 731
Immobilisations corporelles	6 144 464	1 781 880	2 151 500	5 774 844
	6 240 112	1 788 963 (*)	2 151 500	5 877 575
(*) Dont dotation :				
. linéaire		1 471 818		
. dégressive		317 146		
. exceptionnelle				

Provisions et dépréciations	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Amortissements dérogatoires				
Autres provisions réglementées				
Provisions pour risques et charges	70 000			70 000
Dépréciations de l'actif immobilisé				
Dépréciations de l'actif circulant	118 516	66 027	93 679	90 864
	188 516	66 027 (*)	93 679 (*)	160 864
(*) Dont :				
. exploitation		66 027	93 679	
. financier				
. exceptionnel				

Litige Galec : les provisions pour risques concernent un litige de la société coopérative nationale, à laquelle appartient la société, qui a été assignée par le ministre de l'économie, en vue d'obtenir la restitution de ristournes perçues auprès des fournisseurs pour le compte de ses coopérateurs. La part reversée par la société coopérative nationale à la société s'élève à 70 k€.

Le tribunal de commerce de Paris a débouté la partie adverse, mais un arrêt rendu par la Cour d'Appel de Paris a infirmé ce jugement. Dans l'attente de la décision de la Cour de Cassation, un pourvoi ayant été formé contre cet arrêt, les présents comptes annuels intègrent une provision pour litige de 70 k€, issu du risque de restitution desdites ristournes.

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	68 169	3 025	65 144
Acomptes versés sur commandes			
Créances d'exploitation	1 308 068	1 110 614	197 454
Créances diverses	278 103	278 103	
Charges constatées d'avance	236 736	236 736	
	1 891 076	1 628 478	262 598

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 (*)	35 725	35 725		
Emprunts bancaires (1)	23 188 351	2 912 336	11 636 639	8 639 375
Emprunts & dettes financières divers (2)	1 377 095	931 270	445 825	
Avances, acompte reçus sur commandes				
Dettes d'exploitation	7 123 277	6 888 544		234 733
Dettes diverses	321 462	321 462		
Produits constatés d'avance	3 274	3 274		
	32 049 184	11 092 612	12 082 464	8 874 108

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires	35 725
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice	1 380 000
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice	2 543 141
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales	773 200

Comptes rattachés et comptes de régularisation

Les charges à payer, produits à recevoir, charges et produits constatés 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, d'un centre auto, d'une boutique de vêtements, d'une parfumerie et d'une brasserie.

Il est réalisé exclusivement en France.

Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

- Cadres	8
- Agents de maîtrise	30
- Employés	172
	210

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 2014, qui s'élève à 238 693 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement.

Pour les salaires versés en 2015, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 6 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC, ainsi qu'un produit à recevoir sur les salaires versés depuis le 1^{er} janvier 2016.

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 281 496 €.

Résultat exceptionnel	Charges	Produits
Cessions immobilisations financières	1 496	742
Cessions immobilisations corporelles	13 182	12 133
Quote-part de subvention d'équipement	-	21 078
Dotation aux amortissements exceptionnels	27 649	-
	42 327	33 953

Participation des salariés

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

- La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986)	234 733
- L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)	376 312
	611 045

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 et diminuée de crédits d'impôts.

Intégration fiscale

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

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	811 977
- Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse)	<u>-169 206</u>
	642 771

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 %)	189 710
- Situation à la fin de l'exercice (au taux de 33 1/3 %)	233 401

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).

Engagements financiers

	DONNES	RECUS
Cautions, avals, garanties concernant les filiales	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les participations	291 200	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	6 838 149	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	-	-
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 sont gérés par un organisme de gestion des assurances collectives. Le total des fonds versés et assurés s'élève à 40 k€.

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

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

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 62 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 35 %) ;
- critère de turn-over du personnel : Faible ;
- table de mortalité : INSEE 2015.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ 349 000 €

Entreprises liées

	S.A.S. LUCON INVESTISSEMENTS	S.A.R.L. LA BELLE VIE
Participations	-	10 000
Créances rattachées à des participations	-	-
Prêts	-	-
Créances diverses	14 254	
Emprunts et dettes financières divers	773 200	-
Produits de participation	-	-
Autres produits financiers	-	-
Charges financières	9 050	-

Filiales & participations à plus de 50 %

	S.A.R.L. LA BELLE VIE 85400 LUCON R.C.S. 521 823 034
Capital	10 000
Capitaux propres autres que le capital	-
Quote-part du capital détenu	100%
Valeur brute des titres détenus	10 000
Valeur nette des titres détenus	10 000
Prêts et avances consentis	-
Cautions & avals donnés	-
Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice	-
Résultat du dernier exercice clos	-
Dividendes encaissés	-

Société établissant des comptes consolidés

Les présents comptes annuels sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale par la société :

S.A.S. LUCON INVESTISSEMENTS

2 Route de Fontenay

85 400 LUCON

R.C.S. : LA ROCHE SUR YON 478 164 502

Honoraires de commissariat aux comptes

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

LUDIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 50 000 €
Siège Social : 2 Route de Fontenay le Comte
85400 LUÇON

N° SIRET : 332 429 570 00036

Code APE : 4711 F

RCS LA-ROCHE-SUR-YON 332 429 570

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2016

Mesdames, Messieurs,

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

- ◆ le contrôle des comptes annuels de la SAS LUDIS, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- ◆ la justification de nos appréciations ;
- ◆ les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

 ...



DUO SOLUTIONS AUDIT

SARL AU CAPITAL DE 1 000 000 EUROS

388 794 141 RCS POITIERS

CODE NAF 6920 Z

TVA FR 18 388 794 141 00035

.../...

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

L'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation du coût d'entrée des immobilisations corporelles et des stocks de marchandises.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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

.../...

.../...

III – VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Poitiers, le 7 mars 2017

Pour la SARL DUO SOLUTIONS AUDIT,



Christine JANET,
Commissaire aux comptes



BILAN

ACTIF	Clôture au 30/09/16 Durée 12 mois			Clôture au 30/09/15 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	31 271 699	5 877 575	25 394 124	24 464 863
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)	116 183	102 731	13 452	14 070
CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES	116 183	102 731	13 452	14 070
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	30 299 493	5 774 843	24 524 649	23 644 492
TERRAINS	2 838 580	104 060	2 734 520	2 625 140
CONSTRUCTIONS	19 560 780	1 849 551	17 711 228	16 199 940
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	7 145 260	3 423 173	3 722 086	4 399 866
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	666 919	398 058	268 860	315 560
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	76 457		76 457	97 530
AVANCES ET ACOMPTES	11 495		11 495	6 455
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	856 022		856 022	806 300
PARTICIPATIONS	10 000		10 000	5 914
CREANCES RATTACH. A PARTICIPATIONS				60 705
TITRES IMMOBILISES DIVERS	777 853		777 853	732 280
PRETS	4 525		4 525	1 799
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	63 643		63 643	5 601
ACTIF CIRCULANT	11 491 293	90 864	11 400 429	12 589 799
STOCKS ET EN-COURS	5 602 063	55 085	5 546 978	5 762 492
MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.	39 724		39 724	42 936
MARCHANDISES	5 562 339	55 085	5 507 254	5 719 556
CREANCES D'EXPLOITATION (3)	1 308 068	35 779	1 272 289	1 384 778
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	222 066	35 779	186 287	275 060
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	1 086 001		1 086 001	1 109 717
CREANCES DIVERSES (3)	278 102		278 102	244 508
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	3 000 052		3 000 052	4 803 300
DISPONIBILITES	1 066 270		1 066 270	205 590
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	236 736		236 736	189 129
TOTAL GENERAL	42 762 993	5 968 439	36 794 554	37 054 663
(1) Dont droit au bail			3 025	1 799
(2) Dont à moins d'un an			197 454	182 522
(3) Dont à plus d'un an				



BILAN

PASSIF	Clôture au 30/09/16 Durée 12 mois	Clôture au 30/09/15 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES	4 675 369	4 041 701
CAPITAL	50 000	50 000
RESERVES	3 099 045	3 098 037
RESERVE LEGALE	5 000	5 000
AUTRES RESERVES	3 094 045	3 093 037
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 505 246	851 507
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	21 078	42 156
RAPPEL CAPITAUX PROPRES	4 675 369	4 041 701
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	70 000	70 000
PROVISIONS POUR RISQUES	70 000	70 000
DETTES (1)	32 049 184	32 942 961
DETTES FINANCIERES (2)	24 601 170	26 012 700
EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT (2)	23 224 075	24 403 545
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	1 377 095	1 609 155
DETTES D'EXPLOITATION	7 123 277	6 722 688
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	3 934 981	3 904 729
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 979 776	2 613 031
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	208 519	204 927
DETTES DIVERSES	321 462	204 793
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	286 163	202 277
ETAT : IMPOTS SUR LES BENEFICES	13	177
AUTRES DETTES DIVERSES	35 284	2 338
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	3 274	2 779
TOTAL GENERAL	36 794 554	37 054 663
(1) Dont à plus d'un an	20 956 572	23 368 062
Dont à moins d'un an	11 092 612	9 574 899
(2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques		



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/09/16 Durée 12 mois	Clôture au 30/09/15 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	68 752 242	64 862 780
VENTES DE MARCHANDISES	67 241 814	63 535 831
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	55 955	
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	880 262	820 646
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	68 178 032	64 356 478
REPRISES SUR PROVISIONS	93 679	51 145
TRANSFERTS DE CHARGES	82 737	114 105
AUTRES PRODUITS	397 793	341 052
CHARGES D'EXPLOITATION	65 868 358	63 127 788
ACHATS DE MARCHANDISES	52 045 438	50 397 169
VARIATION DES STOCKS	244 316	(454 960)
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	144 198	152 869
VARIATION DES STOCKS	3 211	(4 722)
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)	3 908 383	3 310 201
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	993 825	1 093 875
SALAIRES ET TRAITEMENTS	5 232 369	5 080 729
CHARGES SOCIALES	1 424 922	1 297 968
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	1 788 963	2 121 706
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	66 027	115 319
AUTRES CHARGES	16 702	17 630
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 883 884	1 734 992
PRODUITS FINANCIERS	122 092	128 650
PARTICIPATIONS	4 242	3 643
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	72	26
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	117 778	124 980
CHARGES FINANCIERES	238 540	321 876
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	238 540	321 876
RESULTAT FINANCIER	(116 448)	(193 225)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 767 436	1 541 767



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/09/16 Durée 12 mois	Clôture au 30/09/15 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	33 953	21 105
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	33 953	21 105
 CHARGES EXCEPTIONNELLES	 42 327	 1 016
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	14 678	1 016
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	27 649	
 RESULTAT EXCEPTIONNEL	 (8 374)	 20 088
 PARTICIPATION DES SALAIRES	 611 045	 335 811
 IMPOTS SUR LES BENEFICES	 642 771	 374 537
 <i>Total des produits</i>	 <i>68 908 288</i>	 <i>65 012 536</i>
<i>Total des charges</i>	<i>67 403 041</i>	<i>64 161 029</i>
 BENEFICE NET COMPTABLE	 1 505 246	 851 507
* Dont crédit-bail mobilier et immobilier		
Produits financiers concernant les entreprises liées	9 050	18 800
Charges financières concernant les entreprises liées		

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions légales et pratiques comptables généralement admises, et dans le respect des principes comptables fondamentaux : prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et indépendance des exercices.

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

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

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

La licence de 4^{ème} catégorie est inscrite pour sa valeur d'acquisition ; elle n'a pas fait l'objet d'amortissement.

Immobilisations corporelles

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

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

- Agencements des terrains :	10 à 25 ans	- Matériel d'exploitation :	3 à 10 ans
- Constructions :	25 ans	- Matériel de transport :	5 ans
- Agencements des constructions :	10 ans	- Matériel de bureau :	3 à 5 ans
- Agencements divers :	6 ans 8 mois	- Mobilier de bureau :	10 ans

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

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

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

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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 50 000 actions de 1 euros.

Immobilisations	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS (1)	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	109 718	6 465		116 184
Immobilisations corporelles	29 788 957	2 702 868	2 192 332	30 299 493
Immobilisations financières - titres	738 195	51 155	1 496	787 854
Immobilisations financières - créances	68 106	8 958	8 895	68 169
	30 704 976	2 769 447	2 202 722	31 271 700

(1) Les diminutions correspondent principalement à la mise au rebut de l'ancien magasin

Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	95 648	7 084		102 731
Immobilisations corporelles	6 144 464	1 781 880	2 151 500	5 774 844
	6 240 112	1 788 963 (*)	2 151 500	5 877 575

(*) Dont dotation : . linéaire 1 471 818
. dégressive 317 146
. exceptionnelle

Provisions et dépréciations

	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS	REPRISES	FIN EXERCICE
Amortissements dérogatoires				
Autres provisions réglementées				
Provisions pour risques et charges	70 000			70 000
Dépréciations de l'actif immobilisé				
Dépréciations de l'actif circulant	118 516	66 027	93 679	90 864
	188 516	66 027 (*)	93 679 (*)	160 864
(*) Dont :				
. exploitation		66 027	93 679	
. financier				
. exceptionnel				

Litige Galec : les provisions pour risques concernent un litige de la société coopérative nationale, à laquelle appartient la société, qui a été assignée par le ministre de l'économie, en vue d'obtenir la restitution de ristournes perçues auprès des fournisseurs pour le compte de ses coopérateurs. La part reversée par la société coopérative nationale à la société s'élève à 70 k€.

Le tribunal de commerce de Paris a débouté la partie adverse, mais un arrêt rendu par la Cour d'Appel de Paris a infirmé ce jugement. Dans l'attente de la décision de la Cour de Cassation, un pourvoi ayant été formé contre cet arrêt, les présents comptes annuels intègrent une provision pour litige de 70 k€, issu du risque de restitution desdites ristournes.

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	68 169	3 025	65 144
Acomptes versés sur commandes			
Créances d'exploitation	1 308 068	1 110 614	197 454
Créances diverses	278 103	278 103	
Charges constatées d'avance	236 736	236 736	
	1 891 076	1 628 478	262 598

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 (*)	35 725	35 725		
Emprunts bancaires (1)	23 188 351	2 912 336	11 636 639	8 639 375
Emprunts & dettes financières divers (2)	1 377 095	931 270	445 825	
Avances, acompte reçus sur commandes				
Dettes d'exploitation	7 123 277	6 888 544		234 733
Dettes diverses	321 462	321 462		
Produits constatés d'avance	3 274	3 274		
	32 049 184	11 092 612	12 082 464	8 874 108

(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires	35 725
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice	1 380 000
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice	2 543 141
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales	773 200

Comptes rattachés et comptes de régularisation

Les charges à payer, produits à recevoir, charges et produits constatés 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, d'un centre auto, d'une boutique de vêtements, d'une parfumerie et d'une brasserie.

Il est réalisé exclusivement en France.

Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

- Cadres	8
- Agents de maîtrise	30
- Employés	172
	<u>210</u>

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 2014, qui s'élève à 238 693 €, a été utilisé pour le financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement.

Pour les salaires versés en 2015, il a été comptabilisé un CICE calculé au taux de 6 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC, ainsi qu'un produit à recevoir sur les salaires versés depuis le 1^{er} janvier 2016.

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 281 496 €.

Résultat exceptionnel	Charges	Produits
Cessions immobilisations financières	1 496	742
Cessions immobilisations corporelles	13 182	12 133
Quote-part de subvention d'équipement	-	21 078
Dotation aux amortissements exceptionnels	27 649	-
	42 327	33 953

Participation des salariés

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

- La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986)	234 733
- L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)	376 312
	<u>611 045</u>

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 et diminuée de crédits d'impôts.

Intégration fiscale

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

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	811 977
- Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse)	-169 206
	642 771

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 %)	189 710
- Situation à la fin de l'exercice (au taux de 33 1/3 %)	233 401

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).

Engagements financiers

	DONNES	RECUS
Cautions, avals, garanties concernant les filiales	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les participations	291 200	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	6 838 149	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	-	-
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 sont gérés par un organisme de gestion des assurances collectives. Le total des fonds versés et assurés s'élève à 40 k€.

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

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

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 62 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 35 %) ;
- critère de turn-over du personnel : Faible ;
- table de mortalité : INSEE 2015.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ 349 000 €

Entreprises liées

	S.A.S. LUCON INVESTISSEMENTS	S.A.R.L. LA BELLE VIE
Participations	-	10 000
Créances rattachées à des participations	-	-
Prêts	-	-
Créances diverses	14 254	
Emprunts et dettes financières divers	773 200	-
Produits de participation	-	-
Autres produits financiers	-	-
Charges financières	9 050	-

Filiales & participations à plus de 50 %

	S.A.R.L. LA BELLE VIE 85400 LUCON R.C.S. 521 823 034
Capital	10 000
Capitaux propres autres que le capital	-
Quote-part du capital détenu	100%
Valeur brute des titres détenus	10 000
Valeur nette des titres détenus	10 000
Prêts et avances consentis	-
Cautions & avals donnés	-
Chiffre d'affaires H.T. dernier exercice	-
Résultat du dernier exercice clos	-
Dividendes encaissés	-

Société établissant des comptes consolidés

Les présents comptes annuels sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale par la société :

S.A.S. LUCON INVESTISSEMENTS

2 Route de Fontenay

85 400 LUCON

R.C.S. : LA ROCHE SUR YON 478 164 502

Honoraires de commissariat aux comptes

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