

|                                    |
|------------------------------------|
| RCS : GUERET<br>Code greffe : 2301 |
|------------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 1990 B 00053<br>Numéro SIREN : 377 865 621<br>Nom ou dénomination : LSD |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 08/12/2023 sous le numéro de dépôt 1850

N° 1850 E 8/12/2023

## Bilan

|                                                 | Brut              | Amortissements<br>Dépréciations | Net au<br>30/11/22 | Net au<br>30/11/21 |
|-------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIF</b>                                    |                   |                                 |                    |                    |
| <b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE</b>              |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                   |                                 |                    |                    |
| Frais d'établissement                           |                   |                                 |                    |                    |
| Frais de recherche et de développement          |                   |                                 |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits assimilés        | 121 615           | 104 766                         | 16 849             | 15 143             |
| Fonds commercial                                | 3 506 327         |                                 | 3 506 327          | 3 506 327          |
| Autres immobilisations incorporelles            |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations corporelles</b>              |                   |                                 |                    |                    |
| Terrains                                        | 909 797           | 101 923                         | 807 874            | 811 927            |
| Constructions                                   | 9 340 761         | 7 383 715                       | 1 957 047          | 2 428 608          |
| Installations techniques, matériel et outillage | 2 303 467         | 1 783 041                       | 520 426            | 559 710            |
| Autres immobilisations corporelles              | 544 483           | 452 035                         | 92 448             | 94 009             |
| Immob. en cours / Avances & acomptes            | 10 300            |                                 | 10 300             |                    |
| <b>Immobilisations financières</b>              |                   |                                 |                    |                    |
| Participations et créances rattachées           | 32                |                                 | 32                 | 32                 |
| Autres titres immobilisés                       | 791 210           |                                 | 791 210            | 787 109            |
| Prêts                                           |                   |                                 |                    |                    |
| Autres immobilisations financières              | 104 050           |                                 | 104 050            | 101 041            |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                   | <b>17 632 043</b> | <b>9 825 480</b>                | <b>7 806 562</b>   | <b>8 303 907</b>   |
| <b>Stocks</b>                                   |                   |                                 |                    |                    |
| Matières premières et autres approv.            | 3 550             |                                 | 3 550              | 4 727              |
| En cours de production de biens                 |                   |                                 |                    |                    |
| En cours de production de services              |                   |                                 |                    |                    |
| Produits intermédiaires et finis                |                   |                                 |                    |                    |
| Marchandises                                    | 4 406 064         |                                 | 4 406 064          | 4 079 051          |
| <b>Créances</b>                                 |                   |                                 |                    |                    |
| Clients et comptes rattachés                    | 199 500           |                                 | 186 868            | 166 429            |
| Fournisseurs débiteurs                          | 570 565           |                                 | 570 565            | 518 591            |
| Personnel                                       |                   |                                 |                    |                    |
| Etat, Impôts sur les bénéfices                  |                   |                                 |                    |                    |
| Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires           | 26 650            |                                 | 26 650             | 48 715             |
| Autres créances                                 | 388 401           |                                 | 388 401            | 344 175            |
| <b>Divers</b>                                   |                   |                                 |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes        |                   |                                 |                    |                    |
| Valeurs mobilières de placement                 | 15 845            |                                 | 15 845             | 15 845             |
| Disponibilités                                  | 3 777 108         |                                 | 3 777 108          | 3 815 006          |
| Charges constatées d'avance                     | 130 910           |                                 | 130 910            | 80 002             |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                    | <b>9 518 594</b>  | <b>12 633</b>                   | <b>9 505 962</b>   | <b>9 072 541</b>   |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices      |                   |                                 |                    |                    |
| Prime de remboursement des obligations          |                   |                                 |                    |                    |
| Ecarts de conversion - Actif                    |                   |                                 |                    |                    |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                |                   |                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                              | <b>27 150 637</b> | <b>9 838 113</b>                | <b>17 312 524</b>  | <b>17 376 447</b>  |

Pour copie  
Certifiée conforme

## Bilan

|                                                         | Net au<br>30/11/22 | Net au<br>30/11/21 |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>PASSIF</b>                                           |                    |                    |
| Capital social ou individuel                            | 700 000            | 700 000            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...             | 162 788            | 162 788            |
| Ecart de réévaluation                                   |                    |                    |
| Réserve légale                                          | 70 000             | 70 000             |
| Réserves statutaires ou contractuelles                  |                    |                    |
| Réserves réglementées                                   |                    |                    |
| Autres réserves                                         | 6 219 467          | 5 428 740          |
| Report à nouveau                                        |                    |                    |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                           | <b>1 905 337</b>   | <b>1 970 897</b>   |
| Subventions d'investissement                            | 143 076            | 160 961            |
| Provisions réglementées                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                           | <b>9 200 668</b>   | <b>8 493 385</b>   |
| Produits des émissions de titres participatifs          |                    |                    |
| Avances conditionnées                                   |                    |                    |
| <b>TOTAL AUTRES FOND PROPRES</b>                        |                    |                    |
| Provisions pour risques                                 | 121 690            | 105 266            |
| Provisions pour charges                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>         | <b>121 690</b>     | <b>105 266</b>     |
| Emprunts obligataires convertibles                      |                    |                    |
| Autres emprunts obligataires                            |                    |                    |
| <i>Emprunts</i>                                         | 1 957 978          | 2 355 749          |
| <i>Découverts et concours bancaires</i>                 | 30 977             | 711                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits | 1 988 955          | 2 356 460          |
| Emprunts et dettes financières diverses                 | 271 191            | 257 042            |
| Emprunts et dettes financières diverses - Associés      | 660 529            | 1 019 221          |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        | 13 756             | 12 814             |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 3 332 077          | 3 336 298          |
| <i>Personnel</i>                                        | 959 211            | 1 032 195          |
| <i>Organismes sociaux</i>                               | 200 329            | 206 193            |
| <i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>                   |                    |                    |
| <i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>            | 90 441             | 84 368             |
| <i>Etat, Obligations cautionnées</i>                    |                    |                    |
| <i>Autres dettes fiscales et sociales</i>               | 304 623            | 299 032            |
| Dettes fiscales et sociales                             | 1 554 603          | 1 621 788          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         | 2 043              | 2 043              |
| Autres dettes                                           | 166 778            | 168 898            |
| Produits constatés d'avance                             | 233                | 3 232              |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                     | <b>7 990 166</b>   | <b>8 777 796</b>   |
| Ecart de conversion - Passif                            |                    |                    |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                     | <b>17 312 524</b>  | <b>17 376 447</b>  |

## Compte de résultat

|                                                                    | 30/11/2022        | 30/11/2021        |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                 |                   |                   |
| Ventes de marchandises                                             | 50 058 462        | 44 987 512        |
| Production vendue (biens)                                          |                   |                   |
| Production vendue (services)                                       | 946 974           | 895 451           |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                      | <b>51 005 437</b> | <b>45 882 964</b> |
| <i>Dont à l'exportation</i>                                        |                   | 8 335             |
| Production stockée                                                 |                   |                   |
| Production immobilisée                                             |                   |                   |
| Subventions d'exploitation                                         |                   |                   |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | 136 655           | 197 887           |
| Autres produits                                                    | 2 971             | 11 409            |
| <b>Total I</b>                                                     | <b>51 145 062</b> | <b>46 092 260</b> |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                  |                   |                   |
| Achats de marchandises                                             | 39 858 126        | 34 472 557        |
| Variations de stock                                                | -327 014          | 121 786           |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements          |                   |                   |
| Variations de stock                                                | 1 177             | 1 484             |
| Autres achats et charges externes (a)                              | 3 093 530         | 2 755 727         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                              | 655 044           | 624 872           |
| Salaires et traitements                                            | 3 153 065         | 2 953 514         |
| Charges sociales                                                   | 729 776           | 693 408           |
| Dotations aux amortissements et dépréciations :                    |                   |                   |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements               | 684 652           | 660 830           |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                |                   |                   |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                | 4 864             | 1 330             |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions               | 35 203            | 18 779            |
| Autres charges                                                     | 9 043             | 5 685             |
| <b>Total II</b>                                                    | <b>47 897 467</b> | <b>42 309 973</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                              | <b>3 247 596</b>  | <b>3 782 287</b>  |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>    |                   |                   |
| Bénéfice attribué ou perte transférée III                          | 2 899             | 9 775             |
| Perte supportée ou bénéfice transféré IV                           |                   |                   |
| <b>Produits financiers</b>                                         |                   |                   |
| De participation (3)                                               | 372               | 79                |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)  |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                          | 452               | 391               |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges  |                   |                   |
| Différences positives de change                                    |                   |                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                   |                   |
| <b>Total V</b>                                                     | <b>823</b>        | <b>470</b>        |
| <b>Charges financières</b>                                         |                   |                   |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions  |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                 | 55 434            | 47 801            |
| Différences négatives de change                                    |                   |                   |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                   |                   |
| <b>Total VI</b>                                                    | <b>55 434</b>     | <b>47 801</b>     |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                                   | <b>-54 611</b>    | <b>-47 331</b>    |
| <b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>            | <b>3 195 883</b>  | <b>3 744 731</b>  |

## Compte de résultat (suite)

|                                                                   | 30/11/2022        | 30/11/2021        |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                     |                   |                   |
| Sur opérations de gestion                                         | 36 551            | 25 207            |
| Sur opérations en capital                                         | 20 422            | 219 015           |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges  |                   |                   |
| <b>Total produits exceptionnels (VII)</b>                         | <b>56 974</b>     | <b>244 222</b>    |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                    |                   |                   |
| Sur opérations de gestion                                         | 51 560            | 46 905            |
| Sur opérations en capital                                         | 3 382             | 494 095           |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                   | 27 871            |
| <b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>                       | <b>54 941</b>     | <b>568 872</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                           | <b>2 032</b>      | <b>-324 650</b>   |
| Participation des salariés aux résultats (IX)                     | 625 987           | 683 593           |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 666 591           | 765 590           |
| <b>Total des produits (I+II+V+VII)</b>                            | <b>51 205 758</b> | <b>46 346 727</b> |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                     | <b>49 300 420</b> | <b>44 375 829</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                          | <b>1 905 337</b>  | <b>1 970 897</b>  |
| (a) Y compris :                                                   |                   |                   |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                              |                   |                   |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                            |                   |                   |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs            |                   |                   |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs            |                   |                   |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                    |                   |                   |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                    | 14 204            | 4 308             |

# COMPTES ANNUELS

DU 01/12/2021 AU 30/11/2022

Annexe



## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS LA SOUTERRAINE DISTRIBUTION

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/11/2022, dont le total est de 17 312 524 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 1 905 337 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/12/2021 au 30/11/2022.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 24/02/2023 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/11/2022 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 Novembre 2016 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

L'entreprise applique les recommandations du Plan comptable "" retenu dans son secteur d'activité suivant l'avis Règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 du CNC.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

## Règles et méthodes comptables

### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Concessions, logiciels et brevets : 2
- \* Terrains et aménagements : 10 à 20 ans
- \* Constructions : 10 à 25 ans
- \* Agencements des constructions : 10 à 15 ans
- \* Installations techniques : 5 à 10 ans
- \* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
- \* Matériel de bureau : 3 à 5 ans
- \* Matériel informatique : 3 à 5 ans
- \* Mobilier : 5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

### Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

### Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués au dernier prix d'achat facturé (3 fois net).

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

### Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

## Règles et méthodes comptables

### Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

## Faits caractéristiques

### Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

#### PROVISION SUR T.E.L. NON MANDATES NON UTILISES A LA CLOTURE :

Afin de prendre mieux en compte les exigences fiscales, la part des TEL non mandatés incluse dans le total des TEL en-cours est diminuée par le crédit d'un compte 709799 et le débit du 419700. Ce montant est ensuite provisionné, par le débit du 681510 et le crédit du 151810, du montant utilisable par les clients à hauteur de 76% au 30/11/22.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

## Tableau des immobilisations

|                                                                          | Au début<br>d'exercice | Augmentation   | Diminution    | En fin<br>d'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|---------------|----------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                |               |                      |
| - Fonds commercial                                                       | 3 506 327              |                |               | 3 506 327            |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 130 414                | 7 821          | 16 619        | 121 615              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>3 636 741</b>       | <b>7 821</b>   | <b>16 619</b> | <b>3 627 942</b>     |
| - Terrains                                                               | 909 797                |                |               | 909 797              |
| - Constructions sur sol propre                                           | 7 697 086              |                |               | 7 697 086            |
| - Constructions sur sol d'autrui                                         |                        |                |               |                      |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 1 607 669              | 36 007         |               | 1 643 676            |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 2 253 582              | 94 429         | 44 543        | 2 303 467            |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               | 253 702                | 7 124          |               | 260 826              |
| - Matériel de transport                                                  |                        |                |               |                      |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 284 007                | 24 518         | 24 868        | 283 657              |
| - Emballages récupérables et divers                                      |                        |                |               |                      |
| - Immobilisations corporelles en cours                                   |                        | 10 300         |               | 10 300               |
| - Avances et acomptes                                                    |                        |                |               |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>13 005 842</b>      | <b>172 377</b> | <b>69 411</b> | <b>13 108 809</b>    |
| - Participations évaluées par mise en équivalence                        |                        |                |               |                      |
| - Autres participations                                                  | 32                     |                |               | 32                   |
| - Autres titres immobilisés                                              | 787 109                | 4 101          |               | 791 210              |
| - Prêts et autres immobilisations financières                            | 101 041                | 3 009          |               | 104 050              |
| <b>Immobilisations financières</b>                                       | <b>888 182</b>         | <b>7 109</b>   |               | <b>895 291</b>       |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>17 530 765</b>      | <b>187 307</b> | <b>86 030</b> | <b>17 632 043</b>    |

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

|                                      | Immobilisations<br>incorporelles | Immobilisations<br>corporelles | Immobilisations<br>financières | Total          |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Ventilation des augmentations</b> |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements de l'actif circulant       |                                  |                                |                                |                |
| Acquisitions                         | 7 821                            | 172 377                        | 7 109                          | 187 307        |
| Apports                              |                                  |                                |                                |                |
| Créations                            |                                  |                                |                                |                |
| Réévaluations                        |                                  |                                |                                |                |
| <b>Augmentations de l'exercice</b>   | <b>7 821</b>                     | <b>172 377</b>                 | <b>7 109</b>                   | <b>187 307</b> |
| <b>Ventilation des diminutions</b>   |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements vers l'actif circulant     |                                  |                                |                                |                |
| Cessions                             | 16 619                           | 69 411                         |                                | 86 030         |
| Scissions                            |                                  |                                |                                |                |
| Mises hors service                   |                                  |                                |                                |                |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>     | <b>16 619</b>                    | <b>69 411</b>                  |                                | <b>86 030</b>  |

## Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

|                          | 30/11/2022       |
|--------------------------|------------------|
| Éléments achetés         | 3 506 327        |
| Éléments réévalués       |                  |
| Éléments reçus en apport |                  |
| <b>Total</b>             | <b>3 506 327</b> |

## Notes sur le bilan

## Amortissements des immobilisations

|                                                                          | Au début de l'exercice | Augmentation   | Diminutions   | A la fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|---------------|------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                |               |                        |
| - Fonds commercial                                                       |                        |                |               |                        |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 115 271                | 6 115          | 16 619        | 104 766                |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>115 271</b>         | <b>6 115</b>   | <b>16 619</b> | <b>104 766</b>         |
| - Terrains                                                               | 97 871                 | 4 053          |               | 101 923                |
| - Constructions sur sol propre                                           | 5 622 873              | 441 216        |               | 6 064 089              |
| - Constructions sur sol d'autrui                                         |                        |                |               |                        |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 1 253 274              | 66 353         |               | 1 319 626              |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 1 693 871              | 133 713        | 44 543        | 1 783 041              |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               | 176 060                | 18 471         |               | 194 531                |
| - Matériel de transport                                                  |                        |                |               |                        |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 267 640                | 14 732         | 24 868        | 257 504                |
| - Emballages récupérables et divers                                      |                        |                |               |                        |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>9 111 588</b>       | <b>678 537</b> | <b>69 411</b> | <b>9 720 714</b>       |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>9 226 859</b>       | <b>684 652</b> | <b>86 030</b> | <b>9 825 480</b>       |
|                                                                          |                        |                |               |                        |

## Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 420 077 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                          | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                  |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations |                  |                              |                             |
| Prêts                                    |                  |                              |                             |
| Autres                                   | 104 050          |                              | 104 050                     |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                  |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 199 500          | 199 500                      |                             |
| Autres                                   | 985 617          | 985 617                      |                             |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                  |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 130 910          | 130 910                      |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>1 420 077</b> | <b>1 316 027</b>             | <b>104 050</b>              |
| Prêts accordés en cours d'exercice       |                  |                              |                             |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      |                  |                              |                             |

## Produits à recevoir

|                                    | Montant        |
|------------------------------------|----------------|
| Clients factures à établir         | 30 894         |
| Rabais remises ristournes à recev. | 288 913        |
| Avoirs non parvenus frais généraux | 222 852        |
| Avoirs non parvenus marchandises   | 54 237         |
| Produits à recevoir                | 19 753         |
| <b>Total</b>                       | <b>616 649</b> |

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 700 000 euros décomposé en 46 500 titres d'une valeur nominale de 15,05 euros.

### Provisions

### Tableau des provisions

|                                                                      | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>utilisées<br>de l'exercice | Reprises<br>non utilisées<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Litiges                                                              | 86 487                                  |                            |                                        |                                            | 86 487                                  |
| Garanties données aux clients                                        |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Pertes sur marchés à terme                                           |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Amendes et pénalités                                                 |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Pertes de change                                                     |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Pensions et obligations similaires                                   |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Pour impôts                                                          |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Renouvellement des immobilisations                                   |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Gros entretien et grandes révisions                                  |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Charges sociales et fiscales                                         |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| sur congés à payer                                                   |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Autres provisions pour risques<br>et charges                         | 18 779                                  | 35 203                     | 18 779                                 |                                            | 35 203                                  |
| <b>Total</b>                                                         | <b>105 266</b>                          | <b>35 203</b>              | <b>18 779</b>                          |                                            | <b>121 690</b>                          |
| <b>Répartition des dotations et des<br/>reprises de l'exercice :</b> |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Exploitation                                                         |                                         | 35 203                     | 18 779                                 |                                            |                                         |
| Financières                                                          |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Exceptionnelles                                                      |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |

Provision Litige Galec :

Provision constituée au 30/11/2018 pour tenir compte du risque lié au nouveau contentieux commercial entre les fournisseurs du Galec et l'enseigne Leclerc. Le 28/02/2018, le Galec a fait l'objet d'une assignation à comparaître du Ministre de l'Economie devant le tribunal de commerce de Paris. Le contentieux porte sur l'obtention de remises additionnelles et inconditionnelles sans contreparties réelles évaluées au niveau nationale à 83K€. Pour le magasin LSD, le risque est évalué à 86 487€.

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 7 976 410 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                                                      | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                               |                  |                              |                             |                              |
| Autres emprunts obligataires (*)                                     |                  |                              |                             |                              |
| Emprunts (*) et dettes auprès des<br>établissements de crédit dont : |                  |                              |                             |                              |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                      | 30 977           | 30 977                       |                             |                              |
| - à plus de 1 an à l'origine                                         | 1 957 978        | 317 897                      | 1 045 663                   | 594 418                      |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**)                       | 271 191          | 38 085                       |                             | 233 105                      |
| Dettes fournisseurs et comptes<br>rattachés                          | 3 332 077        | 3 332 077                    |                             |                              |
| Dettes fiscales et sociales                                          | 1 554 603        | 1 554 603                    |                             |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes<br>rattachés                   | 2 043            | 2 043                        |                             |                              |
| Autres dettes (**)                                                   | 827 308          | 827 308                      |                             |                              |
| Produits constatés d'avance                                          | 233              | 233                          |                             |                              |
| <b>Total</b>                                                         | <b>7 976 410</b> | <b>6 103 224</b>             | <b>1 045 663</b>            | <b>827 523</b>               |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                           | 43 697           |                              |                             |                              |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice                               | 427 305          |                              |                             |                              |
| (**) Dont envers les associés                                        | 560 452          |                              |                             |                              |

## Notes sur le bilan

## Charges à payer

|                                    | Montant          |
|------------------------------------|------------------|
| Fnp marchandises                   | 48 991           |
| Fnp frais généraux                 | 119 927          |
| Intérêts courus                    | 2 509            |
| Intérêts réserve participation     | 8 200            |
| Dettes prov congés à payer         | 214 364          |
| Dettes prov interressement à payer | 319 835          |
| Dettes prov participation à payer  | 306 152          |
| Provision primes                   | 118 250          |
| Charges sociales sur prov cp       | 45 521           |
| Prov chgs sociales s/primes        | 25 112           |
| Charges à payer                    | 5 662            |
| Charges fiscales cp                | 4 865            |
| Etat charges à payer               | 204 382          |
| Etat-taxe apprentissage à payer    | 2 550            |
| Etat-invest. construction à payer  | 26 027           |
| Etat-forfait social                | 61 230           |
| <b>Total</b>                       | <b>1 513 578</b> |

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

|                             | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Charges constatées d'avance | 76 404                    |                        |                            |
| Cca marchandises            | 54 506                    |                        |                            |
| <b>Total</b>                | <b>130 910</b>            |                        |                            |

## Produits constatés d'avance

|                             | Produits<br>d'exploitation | Produits<br>Financiers | Produits<br>Exceptionnels |
|-----------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------|
| Produits constatés d'avance | 233                        |                        |                           |
| <b>Total</b>                | <b>233</b>                 |                        |                           |

## Notes sur le compte de résultat

### Chiffre d'affaires

|                                   | France            | Etranger | Total             |
|-----------------------------------|-------------------|----------|-------------------|
| Ventes de produits finis          |                   |          |                   |
| Ventes de produits intermédiaires |                   |          |                   |
| Ventes de produits résiduels      |                   |          |                   |
| Travaux                           |                   |          |                   |
| Etudes                            |                   |          |                   |
| Prestations de services           |                   |          |                   |
| Ventes de marchandises            | 50 058 462        |          | 50 058 462        |
| Produits des activités annexes    | 946 974           |          | 946 974           |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>51 005 437</b> |          | <b>51 005 437</b> |

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Rémunération des commissaires aux comptes

##### Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 11 055 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Pour l'exercice clos au 30/11/2022, les honoraires du commissaire aux comptes sont provisionnés à hauteur de 6 533 € après versement d'un acompte de charge 4 522€ HT.

### Charges et Produits exceptionnels

#### Résultat exceptionnel

##### Opérations de l'exercice

|                                                          | Charges       | Produits      |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pénalités, amendes fiscales et pénales                   | 62            |               |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 51 497        |               |
| Autres charges                                           | 3 382         |               |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion  |               | 36 551        |
| Subventions d'investissement virées au résultat          |               | 17 885        |
| Autres produits                                          |               | 2 538         |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>54 941</b> | <b>56 974</b> |

## Notes sur le compte de résultat

### Résultat et impôts sur les bénéfices

#### Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 25 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 87 858 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

|                                                                      | Montant        |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Accroissements de la dette future d'impôt</b>                     |                |
| Liés aux amortissements dérogatoires                                 |                |
| Liés aux provisions pour hausse des prix                             |                |
| Liés aux plus-values à réintégrer                                    |                |
| Liés à d'autres éléments                                             |                |
| <b>A. Total des bases concourant à augmenter la dette future</b>     |                |
| <b>Allègements de la dette future d'impôt</b>                        |                |
| Liés aux provisions pour congés payés                                |                |
| Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice | 351 430        |
| Liés à d'autres éléments                                             |                |
| <b>B. Total des bases concourant à diminuer la dette future</b>      | <b>351 430</b> |
| <b>C. Déficits reportables</b>                                       |                |
| <b>D. Moins-values à long terme</b>                                  |                |
| <b>Estimation du montant de la créance future</b>                    | <b>87 858</b>  |
| Base = (A - B - C - D)                                               |                |
| Impôt valorisé au taux de 25 %.                                      |                |

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/12/2012, la société SAS LA SOUTERRAINE DISTRIBUTION est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS HLSD.

### Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

La convention retenue pour la répartition de l'impôt est celle où les charges sont supportées par chaque société intégrée.

## Autres informations

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 109 personnes dont 8 handicapés.

|                                   | Personnel<br>salarié | Personnel mis<br>à disposition |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Cadres                            | 5                    |                                |
| Agents de maîtrise et techniciens | 15                   |                                |
| Employés                          | 89                   |                                |
| Ouvriers                          |                      |                                |
| <b>Total</b>                      | <b>109</b>           |                                |

### Informations sur les dirigeants

#### Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas mentionnée car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

#### Engagements financiers

#### Engagements donnés

|                                                  | Montant en<br>euros |
|--------------------------------------------------|---------------------|
| Effets escomptés non échus                       |                     |
| Avals et cautions                                |                     |
| Engagements en matière de pensions               |                     |
| Engagements de crédit-bail mobilier              |                     |
| Engagements de crédit-bail immobilier            |                     |
| <i>Emprunts garantis par des sûretés réelles</i> | 1 487 665           |
| Autres engagements donnés                        | 1 487 665           |
| <b>Total</b>                                     | <b>1 487 665</b>    |
| Dont concernant :                                |                     |
| Les dirigeants                                   |                     |
| Les filiales                                     |                     |
| Les participations                               |                     |
| Les autres entreprises liées                     |                     |
| Engagements assortis de sûretés réelles          |                     |

## Autres informations

### Engagements reçus

|                                                                                    | Montant en euros |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Plafonds des découverts autorisés                                                  |                  |
| Avals et cautions                                                                  |                  |
| <i>Suretés réelles reçues de M. &amp; Mme DILLAY en garantie de l'emprunt BFCC</i> |                  |
| <i>Capital restant dû au 30/11/2022</i>                                            | 7 427            |
| Autres engagements reçus                                                           | 7 427            |
| <b>Total</b>                                                                       | <b>7 427</b>     |
| Dont concernant :                                                                  |                  |
| Les dirigeants                                                                     |                  |
| Les filiales                                                                       |                  |
| Les participations                                                                 |                  |
| Les autres entreprises liées                                                       |                  |
| Engagements assortis de suretés réelles                                            |                  |

Dans le cadre des conventions de parrainage, les sociétés ci-dessous se sont engagées à couvrir les besoins d'exploitation de SAS LSD de la façon suivante :

- A hauteur de 22% pour la SAS BONNEMIE ILE O DIS
- A hauteur de 13% pour la SAS SOFIPAR
- A hauteur de 13% pour la SAS ANGELY
- A hauteur de 13% pour la SAS SODISROY
- A hauteur de 13% pour la SAS SAINT MAIXANT DISTRIBUTION
- A hauteur de 13% pour la SAS LIMOGES DISTRIBUTION
- A hauteur de 13% pour la SAS USSEL DISTRIBUTION

### Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 181 163 euros

Ce calcul retient l'hypothèse d'un départ à la retraite à 65 ans, à l'initiative du salarié, avec un taux d'actualisation de 3.20%. La table de mortalité utilisée est TH/TF 00-02.

## Tableau des cinq derniers exercices

|                                                                                       | N-4           | N-3           | N-2           | N-1           | N             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Capital en fin d'exercice</b>                                                      |               |               |               |               |               |
| Capital social                                                                        | 700 000,00    | 700 000,00    | 700 000,00    | 700 000,00    | 700 000,00    |
| Nombre d'actions ordinaires                                                           | 46 500,00     | 46 500,00     | 46 500,00     | 46 500,00     | 46 500,00     |
| <b>Opérations et résultats :</b>                                                      |               |               |               |               |               |
| Chiffre d'affaires (H.T.)                                                             | 40 767 292,62 | 42 839 200,62 | 42 273 001,86 | 45 882 963,55 | 51 005 436,61 |
| Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions       | 3 058 241,43  | 3 527 788,95  | 3 701 836,37  | 4 100 232,84  | 3 903 685,06  |
| Impôts sur les bénéfices                                                              | 428 520,00    | 680 969,00    | 731 825,00    | 765 590,00    | 666 591,00    |
| Participation des salariés                                                            | 503 172,00    | 576 512,00    | 593 182,00    | 683 593,00    | 625 987,00    |
| Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions      | 1 501 065,31  | 1 709 732,32  | 1 752 508,42  | 1 970 897,32  | 1 905 337,14  |
| Résultat distribué                                                                    | 1 300 140,00  | 1 300 140,00  | 250 170,00    | 1 180 170,00  |               |
| <b>Résultat par action</b>                                                            |               |               |               |               |               |
| Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions | 45,73         | 48,82         | 51,11         | 57,01         | 56,15         |
| Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions       | 32,28         | 36,77         | 37,69         | 42,38         | 40,98         |
| Dividende distribué                                                                   | 27,96         | 27,96         | 5,38          | 25,38         |               |
| <b>Personnel</b>                                                                      |               |               |               |               |               |
| Effectif salariés                                                                     | 115           | 115           | 115           | 115           | 109           |
| Montant de la masse salariale                                                         | 2 676 524,55  | 2 742 980,57  | 2 814 386,26  | 2 953 514,42  | 3 153 065,15  |
| Montant des sommes versées en avantages sociaux                                       | 830 609,94    | 847 874,69    | 638 258,48    | 693 407,95    | 729 775,64    |

## Dossier de Gestion

### Tableau de financement

|                                                                                     | Ressources       | Emplois          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>RESSOURCES</b>                                                                   |                  |                  |
| Capacité d'autofinancement de l'exercice                                            | 2 593 223        |                  |
| - Réduction des fonds propres                                                       |                  |                  |
| <b>Autofinancement disponible</b>                                                   | <b>2 593 223</b> |                  |
| Cessions et réduction de l'actif immobilisé                                         |                  |                  |
| Apports en fonds propres, en comptes courants et versements par les associés        |                  |                  |
| Nouveaux emprunts et contrats de crédit-bail                                        | 43 697           |                  |
| Subventions d'investissement                                                        |                  |                  |
| <b>Total des ressources</b>                                                         | <b>2 636 920</b> |                  |
| <b>EMPLOIS</b>                                                                      |                  |                  |
| Distributions mises en paiement                                                     |                  | 1 180 170        |
| Remboursement de comptes courants et versements aux associés                        |                  | 358 652          |
| Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé (y compris biens pris en crédit-bail) |                  | 187 307          |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices                                          |                  |                  |
| Remboursement en capital d'emprunts et contrats de crédit-bail                      |                  | 427 319          |
| <b>Total des emplois</b>                                                            |                  | <b>2 153 449</b> |
| <b>Variation du fonds de roulement net global</b>                                   | <b>483 471</b>   |                  |

|                                                    | 30/11/2022 | 30/11/2021 | Besoins        | Dégagements   |
|----------------------------------------------------|------------|------------|----------------|---------------|
| <b>Variation des actifs</b>                        |            |            |                |               |
| Stocks et en-cours                                 | 4 409 615  | 4 083 778  | 325 837        |               |
| Avances et acomptes versés sur commandes           |            |            |                |               |
| Comptes clients, comptes rattachés                 | 199 500    | 174 368    | 25 133         |               |
| Autres créances                                    | 985 602    | 911 427    | 74 175         |               |
| Comptes de régularisation                          | 130 910    | 80 002     | 50 908         |               |
| <b>Variation des dettes</b>                        |            |            |                |               |
| Avances et acomptes reçus sur commandes            | 13 756     | 12 814     |                | 942           |
| Fournisseurs, comptes rattachés                    | 3 332 077  | 3 336 298  | 4 221          |               |
| Dettes fiscales et sociales                        | 1 554 603  | 1 621 788  | 67 185         |               |
| Autres dettes                                      | 168 822    | 170 941    | 2 119          |               |
| Comptes de Régularisation                          | 233        | 3 232      | 2 999          |               |
| <b>Besoins de l'exercice en fonds de roulement</b> |            |            | <b>551 635</b> |               |
| Variation de la trésorerie active                  | 3 792 953  | 3 830 851  |                | 37 898        |
| Variations de la trésorerie passive                | 30 977     | 711        |                | 30 266        |
| <b>Variation nette de trésorerie</b>               |            |            |                | <b>68 164</b> |
| <b>Variation du fonds de roulement net global</b>  |            |            | <b>483 471</b> |               |

**DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT**

**DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 26 AVRIL 2023**

*Portant sur les comptes de l'exercice clos le 30 novembre 2022*

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 novembre 2022 :**

**DEUXIÈME RÉSOLUTION**

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Président, et décide d'affecter le résultat de l'exercice clos au 30 novembre 2022, soit le **bénéfice net comptable de + 1.905.337,14 euros** de la manière suivante :

Proposition d'affectation :

|                                                                 |                         |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|
| - A titre de Dividende, la somme de .....                       | 1.400.115,00 euros      |
| - Le solde en totalité au compte « Autres Réserves », soit..... | <u>505.222,14 euros</u> |
|                                                                 | 1.905.337,14 euros      |

Le dividende unitaire "brut" revenant à chaque associé est de **30,11 euros** par action (pour chacune des **46.500 actions** composant le capital), avant déduction des prélèvements obligatoires dus à la source par l'établissement payeur pour le compte des personnes physiques.

L'Assemblée Générale reconnaît avoir été informée :

- 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 ;
- Que, 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 ;
- Que 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.

Ce dividende est éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à la réfaction prévue au 2° de l'article 158-3 du Code Général des Impôts.

L'Assemblée Générale reconnaît également avoir été informée 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.

Le dividende "net" en numéraire est mis en paiement au siège social à compter du **1<sup>er</sup> Mai 2023**.

Cette affectation a pour effet de porter le montant des capitaux propres au 30 novembre 2022 à la somme de **7.800.552,74 euros**.

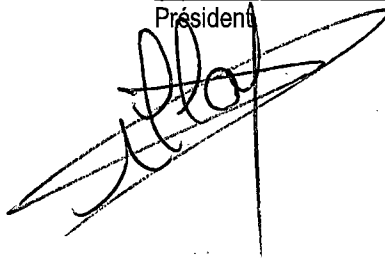
L'Assemblée Générale prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

|                           | <u>Année</u> | <u>Dividende brut par action :</u> |                                                                 |
|---------------------------|--------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Exercice social 2018/2019 | 2020         | 27,96 euros                        | Eligible à l'abattement de 40 %<br>pour les personnes physiques |
| Exercice social 2019/2020 | 2021         | 5,38 euros                         | Eligible à l'abattement de 40 %<br>pour les personnes physiques |
| Exercice social 2020/2021 | 2022         | 25,38 euros                        | Eligible à l'abattement de 40 %<br>pour les personnes physiques |

Vote de l'assemblée générale ordinaire annuelle du 26 avril 2023 :

**Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.**

**Certifiée conforme**  
**Monsieur Emmanuel DILLAY**  
Président



**LSD**  
Société par actions simplifiée au capital de 700.000,00 euros  
Siège social : Avenue Jean Jaurès – 23300 LA SOUTERRAINE  
377 865 621 – RCS GUERET

---

**POUVOIR**

Je soussigné **Monsieur Emmanuel DILLAY**,  
Demeurant au 3 La Drable à ST PRIEST LA FEUILLE (23300) ;

**Agissant en qualité** de Président de la **société LSD**, Société par actions simplifiée au capital de 700.000,00 euros, sus-désignée en-tête des présentes, dont le siège est situé, Avenue Jean Jaurès à La Souterraine (23300) ;

**Donne pouvoir** par les présentes à **Maitre Nicolas GOIMIER**, avocat associé de la SCP D'AVOCATS TEN FRANCE, située au 23, rue Victor Grignard, Pôle République, secteur 2, CS 61074, 86061 POITIERS Cedex 9, de pour moi et en mon nom, procéder auprès du guichet unique électronique des formalités d'entreprises, et auprès du greffe de Tribunal de commerce de GUERET (23), à toutes formalités de dépôts, immatriculations, modifications et radiations au Registre du Commerce et des Sociétés concernant ladite Société,

En conséquence, faire toutes déclarations et démarches, produire toutes pièces justificatives, effectuer tout dépôt de pièces, signer tous documents, requêtes et documents utiles, élire domicile, substituer en totalité ou en partie, et en général faire tout ce qui sera nécessaire.

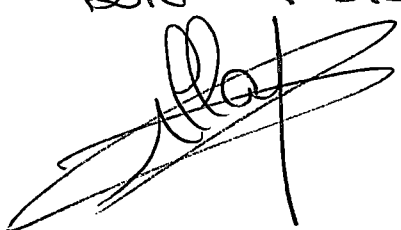
L'exécution de ce mandat vaudra décharge au mandataire.

Fait à La Souterraine (23),

Le 24/11/23

**Monsieur Emmanuel DILLAY**  
Président

*(Faire précéder la signature de la mention écrite « Bon pour pouvoir »)*

BON POUR ACCORD  


**LSD**

Société par Actions Simplifiée au capital de 700 000 €

Siège Social : Avenue Jean Jaurès  
23300 LA SOUTERRAINE

N° SIRET : 377 865 621 00041

Code APE : 4711F

RCS GUERET : 377 865 621

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

**EXERCICE CLOS LE 30 NOVEMBRE 2022**

Aux Membres de l'Assemblée Générale de la société LSD,

### **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 LSD relatifs à l'exercice clos le 30 novembre 2022, 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.

### **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.

§ .

.../...

.../...

### *Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de Commerce et par le Code de Déontologie de la profession de Commissaire aux Comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> décembre 2021 à la date d'émission de notre rapport.

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

La note de l'annexe relative aux méthodes d'évaluation expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation du coût d'entrée des immobilisations 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 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.

### **IV. VERIFICATIONS SPECIFIQUES**

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

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.

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 441-6 du Code de Commerce.

CS.

.../...

.../...

## **V. RESPONSABILITES 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.

## **VI. RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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 :

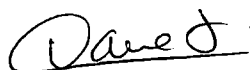
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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 ;

9 . .../...

.../...

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

Fait à Poitiers, le 6 avril 2023



**Pour la SARL DUO SOLUTIONS AUDIT,**  
*Commissaire aux Comptes,*

**Christine JANET**

## Bilan

|                                                 | Brut              | Amortissements<br>Dépréciations | Net au<br>30/11/22 | Net au<br>30/11/21 |
|-------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ACTIF</b>                                    |                   |                                 |                    |                    |
| <b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE</b>              |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                   |                                 |                    |                    |
| Frais d'établissement                           |                   |                                 |                    |                    |
| Frais de recherche et de développement          |                   |                                 |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits assimilés        | 121 615           | 104 766                         | 16 849             | 15 143             |
| Fonds commercial                                | 3 506 327         |                                 | 3 506 327          | 3 506 327          |
| Autres immobilisations incorporelles            |                   |                                 |                    |                    |
| <b>Immobilisations corporelles</b>              |                   |                                 |                    |                    |
| Terrains                                        | 909 797           | 101 923                         | 807 874            | 811 927            |
| Constructions                                   | 9 340 761         | 7 383 715                       | 1 957 047          | 2 428 608          |
| Installations techniques, matériel et outillage | 2 303 467         | 1 783 041                       | 520 426            | 559 710            |
| Autres immobilisations corporelles              | 544 483           | 452 035                         | 92 448             | 94 009             |
| Immob. en cours / Avances & acomptes            | 10 300            |                                 | 10 300             |                    |
| <b>Immobilisations financières</b>              |                   |                                 |                    |                    |
| Participations et créances rattachées           | 32                |                                 | 32                 | 32                 |
| Autres titres immobilisés                       | 791 210           |                                 | 791 210            | 787 109            |
| Prêts                                           |                   |                                 |                    |                    |
| Autres immobilisations financières              | 104 050           |                                 | 104 050            | 101 041            |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                   | <b>17 632 043</b> | <b>9 825 480</b>                | <b>7 806 562</b>   | <b>8 303 907</b>   |
| <b>Stocks</b>                                   |                   |                                 |                    |                    |
| Matières premières et autres approv.            | 3 550             |                                 | 3 550              | 4 727              |
| En cours de production de biens                 |                   |                                 |                    |                    |
| En cours de production de services              |                   |                                 |                    |                    |
| Produits intermédiaires et finis                |                   |                                 |                    |                    |
| Marchandises                                    | 4 406 064         |                                 | 4 406 064          | 4 079 051          |
| <b>Créances</b>                                 |                   |                                 |                    |                    |
| Clients et comptes rattachés                    | 199 500           | 12 633                          | 186 868            | 166 429            |
| Fournisseurs débiteurs                          | 570 565           |                                 | 570 565            | 518 591            |
| Personnel                                       |                   |                                 |                    |                    |
| Etat, Impôts sur les bénéfices                  |                   |                                 |                    |                    |
| Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires           | 26 650            |                                 | 26 650             | 48 715             |
| Autres créances                                 | 388 401           |                                 | 388 401            | 344 175            |
| <b>Divers</b>                                   |                   |                                 |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes        |                   |                                 |                    |                    |
| Valeurs mobilières de placement                 | 15 845            |                                 | 15 845             | 15 845             |
| Disponibilités                                  | 3 777 108         |                                 | 3 777 108          | 3 815 006          |
| Charges constatées d'avance                     | 130 910           |                                 | 130 910            | 80 002             |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                    | <b>9 518 594</b>  | <b>12 633</b>                   | <b>9 505 962</b>   | <b>9 072 541</b>   |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices      |                   |                                 |                    |                    |
| Prime de remboursement des obligations          |                   |                                 |                    |                    |
| Ecart de conversion - Actif                     |                   |                                 |                    |                    |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                |                   |                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                              | <b>27 150 637</b> | <b>9 838 113</b>                | <b>17 312 524</b>  | <b>17 376 447</b>  |

Visé par le Commissaire aux Comptes



EXCO VALLIANCE

Mission de présentation des comptes annuels / Voir attestation de l'expert comptable

Page 4

## Bilan

|                                                         | Net au<br>30/11/22 | Net au<br>30/11/21 |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>PASSIF</b>                                           |                    |                    |
| Capital social ou individuel                            | 700 000            | 700 000            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...             | 162 788            | 162 788            |
| Ecart de réévaluation                                   |                    |                    |
| Réserve légale                                          | 70 000             | 70 000             |
| Réserves statutaires ou contractuelles                  |                    |                    |
| Réserves réglementées                                   |                    |                    |
| Autres réserves                                         | 6 219 467          | 5 428 740          |
| Report à nouveau                                        |                    |                    |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                           | <b>1 905 337</b>   | <b>1 970 897</b>   |
| Subventions d'investissement                            | 143 076            | 160 961            |
| Provisions réglementées                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                           | <b>9 200 668</b>   | <b>8 493 385</b>   |
| Produits des émissions de titres participatifs          |                    |                    |
| Avances conditionnées                                   |                    |                    |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                       |                    |                    |
| Provisions pour risques                                 | 121 690            | 105 266            |
| Provisions pour charges                                 |                    |                    |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>         | <b>121 690</b>     | <b>105 266</b>     |
| Emprunts obligataires convertibles                      |                    |                    |
| Autres emprunts obligataires                            |                    |                    |
| <i>Emprunts</i>                                         | 1 957 978          | 2 355 749          |
| <i>Découverts et concours bancaires</i>                 | 30 977             | 711                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits | 1 988 955          | 2 356 460          |
| Emprunts et dettes financières diverses                 | 271 191            | 257 042            |
| Emprunts et dettes financières diverses - Associés      | 660 529            | 1 019 221          |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        | 13 756             | 12 814             |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 3 332 077          | 3 336 298          |
| <i>Personnel</i>                                        | 959 211            | 1 032 195          |
| <i>Organismes sociaux</i>                               | 200 329            | 206 193            |
| <i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>                   |                    |                    |
| <i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>            | 90 441             | 84 368             |
| <i>Etat, Obligations cautionnées</i>                    |                    |                    |
| <i>Autres dettes fiscales et sociales</i>               | 304 623            | 299 032            |
| Dettes fiscales et sociales                             | 1 554 603          | 1 621 788          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         | 2 043              | 2 043              |
| Autres dettes                                           | 166 778            | 168 898            |
| Produits constatés d'avance                             | 233                | 3 232              |
| <b>TOTAL DETTES</b>                                     | <b>7 990 166</b>   | <b>8 777 796</b>   |
| Ecart de conversion - Passif                            |                    |                    |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                     | <b>17 312 524</b>  | <b>17 376 447</b>  |

## Compte de résultat

|                                                                    | 30/11/2022        | 30/11/2021        |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                 |                   |                   |
| Ventes de marchandises                                             | 50 058 462        | 44 987 512        |
| Production vendue (biens)                                          |                   |                   |
| Production vendue (services)                                       | 946 974           | 895 451           |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                                      | <b>51 005 437</b> | <b>45 882 964</b> |
| <i>Dont à l'exportation</i>                                        |                   | 8 335             |
| Production stockée                                                 |                   |                   |
| Production immobilisée                                             |                   |                   |
| Subventions d'exploitation                                         |                   |                   |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | 136 655           | 197 887           |
| Autres produits                                                    | 2 971             | 11 409            |
| <b>Total I</b>                                                     | <b>51 145 062</b> | <b>46 092 260</b> |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                  |                   |                   |
| Achats de marchandises                                             | 39 858 126        | 34 472 557        |
| Variations de stock                                                | -327 014          | 121 786           |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements          |                   |                   |
| Variations de stock                                                | 1 177             | 1 484             |
| Autres achats et charges externes (a)                              | 3 093 530         | 2 755 727         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                              | 655 044           | 624 872           |
| Salaires et traitements                                            | 3 153 065         | 2 953 514         |
| Charges sociales                                                   | 729 776           | 693 408           |
| Dotations aux amortissements et dépréciations :                    |                   |                   |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements               | 684 652           | 660 830           |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                |                   |                   |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                | 4 864             | 1 330             |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions               | 35 203            | 18 779            |
| Autres charges                                                     | 9 043             | 5 685             |
| <b>Total II</b>                                                    | <b>47 897 467</b> | <b>42 309 973</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                              | <b>3 247 596</b>  | <b>3 782 287</b>  |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>    |                   |                   |
| <b>Bénéfice attribué ou perte transférée III</b>                   | <b>2 899</b>      | <b>9 775</b>      |
| <b>Perte supportée ou bénéfice transféré IV</b>                    |                   |                   |
| <b>Produits financiers</b>                                         |                   |                   |
| De participation (3)                                               | 372               | 79                |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)  |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                          | 452               | 391               |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges  |                   |                   |
| Différences positives de change                                    |                   |                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement      |                   |                   |
| <b>Total V</b>                                                     | <b>823</b>        | <b>470</b>        |
| <b>Charges financières</b>                                         |                   |                   |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions  |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                 | 55 434            | 47 801            |
| Différences négatives de change                                    |                   |                   |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                   |                   |
| <b>Total VI</b>                                                    | <b>55 434</b>     | <b>47 801</b>     |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>                                   | <b>-54 611</b>    | <b>-47 331</b>    |
| <b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>            | <b>3 195 883</b>  | <b>3 744 731</b>  |

## Compte de résultat (suite)

|                                                                   | 30/11/2022        | 30/11/2021        |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                     |                   |                   |
| Sur opérations de gestion                                         | 36 551            | 25 207            |
| Sur opérations en capital                                         | 20 422            | 219 015           |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges  |                   |                   |
| <b>Total produits exceptionnels (VII)</b>                         | <b>56 974</b>     | <b>244 222</b>    |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                    |                   |                   |
| Sur opérations de gestion                                         | 51 560            | 46 905            |
| Sur opérations en capital                                         | 3 382             | 494 095           |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |                   | 27 871            |
| <b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>                       | <b>54 941</b>     | <b>568 872</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                           | <b>2 032</b>      | <b>-324 650</b>   |
| Participation des salariés aux résultats (IX)                     | 625 987           | 683 593           |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 666 591           | 765 590           |
| <b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>                           | <b>51 205 758</b> | <b>46 346 727</b> |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                     | <b>49 300 420</b> | <b>44 375 829</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                          | <b>1 905 337</b>  | <b>1 970 897</b>  |
| (a) Y compris :                                                   |                   |                   |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                              |                   |                   |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                            |                   |                   |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs            |                   |                   |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs            |                   |                   |
| (3) Dont produits concernant les entités liées                    |                   |                   |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées                    | 14 204            | 4 308             |

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS LA SOUTERRAINE DISTRIBUTION

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/11/2022, dont le total est de 17 312 524 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 1 905 337 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/12/2021 au 30/11/2022.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 24/02/2023 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/11/2022 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 Novembre 2016 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

L'entreprise applique les recommandations du Plan comptable "" retenu dans son secteur d'activité suivant l'avis Règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 du CNC.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

## Règles et méthodes comptables

### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Concessions, logiciels et brevets : 2
- \* Terrains et aménagements : 10 à 20 ans
- \* Constructions : 10 à 25 ans
- \* Agencements des constructions : 10 à 15 ans
- \* Installations techniques : 5 à 10 ans
- \* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
- \* Matériel de bureau : 3 à 5 ans
- \* Matériel informatique : 3 à 5 ans
- \* Mobilier : 5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

### Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

### Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués au dernier prix d'achat facturé (3 fois net).

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêt des comptes.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

### Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

## **Règles et méthodes comptables**

### **Frais d'émission des emprunts**

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### **Produits et charges exceptionnels**

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### **Engagement de retraite**

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

## **Faits caractéristiques**

### **Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable**

PROVISION SUR T.E.L. NON MANDATES NON UTILISES A LA CLOTURE :

Afin de prendre mieux en compte les exigences fiscales, la part des TEL non mandatés incluse dans le total des TEL en-cours est diminuée par le crédit d'un compte 709799 et le débit du 419700. Ce montant est ensuite provisionné, par le débit du 681510 et le crédit du 151810, du montant utilisable par les clients à hauteur de 76% au 30/11/22.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

## Tableau des immobilisations

|                                                                          | Au début<br>d'exercice | Augmentation   | Diminution    | En fin<br>d'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|---------------|----------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                |               |                      |
| - Fonds commercial                                                       | 3 506 327              |                |               | 3 506 327            |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 130 414                | 7 821          | 16 619        | 121 615              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>3 636 741</b>       | <b>7 821</b>   | <b>16 619</b> | <b>3 627 942</b>     |
| - Terrains                                                               | 909 797                |                |               | 909 797              |
| - Constructions sur sol propre                                           | 7 697 086              |                |               | 7 697 086            |
| - Constructions sur sol d'autrui                                         |                        |                |               |                      |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 1 607 669              | 36 007         |               | 1 643 676            |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 2 253 582              | 94 429         | 44 543        | 2 303 467            |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               | 253 702                | 7 124          |               | 260 826              |
| - Matériel de transport                                                  |                        |                |               |                      |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 284 007                | 24 518         | 24 868        | 283 657              |
| - Emballages récupérables et divers                                      |                        |                |               |                      |
| - Immobilisations corporelles en cours                                   |                        | 10 300         |               | 10 300               |
| - Avances et acomptes                                                    |                        |                |               |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>13 005 842</b>      | <b>172 377</b> | <b>69 411</b> | <b>13 108 809</b>    |
| - Participations évaluées par mise en équivalence                        |                        |                |               |                      |
| - Autres participations                                                  | 32                     |                |               | 32                   |
| - Autres titres immobilisés                                              | 787 109                | 4 101          |               | 791 210              |
| - Prêts et autres immobilisations financières                            | 101 041                | 3 009          |               | 104 050              |
| <b>Immobilisations financières</b>                                       | <b>888 182</b>         | <b>7 109</b>   |               | <b>895 291</b>       |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>17 530 765</b>      | <b>187 307</b> | <b>86 030</b> | <b>17 632 043</b>    |

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

|                                      | Immobilisations<br>incorporelles | Immobilisations<br>corporelles | Immobilisations<br>financières | Total          |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------|
| <b>Ventilation des augmentations</b> |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements de l'actif circulant       |                                  |                                |                                |                |
| Acquisitions                         | 7 821                            | 172 377                        | 7 109                          | 187 307        |
| Apports                              |                                  |                                |                                |                |
| Créations                            |                                  |                                |                                |                |
| Réévaluations                        |                                  |                                |                                |                |
| <b>Augmentations de l'exercice</b>   | <b>7 821</b>                     | <b>172 377</b>                 | <b>7 109</b>                   | <b>187 307</b> |
| <b>Ventilation des diminutions</b>   |                                  |                                |                                |                |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                |                                |                |
| Virements vers l'actif circulant     |                                  |                                |                                |                |
| Cessions                             | 16 619                           | 69 411                         |                                | 86 030         |
| Scissions                            |                                  |                                |                                |                |
| Mises hors service                   |                                  |                                |                                |                |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>     | <b>16 619</b>                    | <b>69 411</b>                  |                                | <b>86 030</b>  |
|                                      |                                  |                                |                                |                |

## Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

|                          | 30/11/2022       |
|--------------------------|------------------|
| Éléments achetés         | 3 506 327        |
| Éléments réévalués       |                  |
| Éléments reçus en apport |                  |
| <b>Total</b>             | <b>3 506 327</b> |
|                          |                  |

## Notes sur le bilan

## Amortissements des immobilisations

|                                                                          | Au début de l'exercice | Augmentation   | Diminutions   | A la fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|---------------|------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement                              |                        |                |               |                        |
| - Fonds commercial                                                       |                        |                |               |                        |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles                          | 115 271                | 6 115          | 16 619        | 104 766                |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                     | <b>115 271</b>         | <b>6 115</b>   | <b>16 619</b> | <b>104 766</b>         |
| - Terrains                                                               | 97 871                 | 4 053          |               | 101 923                |
| - Constructions sur sol propre                                           | 5 622 873              | 441 216        |               | 6 064 088              |
| - Constructions sur sol d'autrui                                         |                        |                |               |                        |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 1 253 274              | 66 353         |               | 1 319 626              |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels            | 1 693 871              | 133 713        | 44 543        | 1 783 041              |
| - Installations générales, agencements aménagements divers               | 176 060                | 18 471         |               | 194 531                |
| - Matériel de transport                                                  |                        |                |               |                        |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                           | 267 640                | 14 732         | 24 868        | 257 504                |
| - Emballages récupérables et divers                                      |                        |                |               |                        |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                       | <b>9 111 588</b>       | <b>678 537</b> | <b>69 411</b> | <b>9 720 714</b>       |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                                  | <b>9 226 859</b>       | <b>684 652</b> | <b>86 030</b> | <b>9 825 480</b>       |

## Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 420 077 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                          | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an |
|------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                  |                              |                             |
| Créances rattachées à des participations |                  |                              |                             |
| Prêts                                    |                  |                              |                             |
| Autres                                   | 104 050          |                              | 104 050                     |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                  |                              |                             |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 199 500          | 199 500                      |                             |
| Autres                                   | 985 617          | 985 617                      |                             |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                  |                              |                             |
| Charges constatées d'avance              | 130 910          | 130 910                      |                             |
| <b>Total</b>                             | <b>1 420 077</b> | <b>1 316 027</b>             | <b>104 050</b>              |
| Prêts accordés en cours d'exercice       |                  |                              |                             |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      |                  |                              |                             |

## Produits à recevoir

|                                    | Montant        |
|------------------------------------|----------------|
| Clients factures à établir         | 30 894         |
| Rabais remises ristournes à recev. | 288 913        |
| Avoirs non parvenus frais généraux | 222 852        |
| Avoirs non parvenus marchandises   | 54 237         |
| Produits à recevoir                | 19 753         |
| <b>Total</b>                       | <b>616 649</b> |

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 700 000 euros décomposé en 46 500 titres d'une valeur nominale de 15,05 euros.

### Provisions

### Tableau des provisions

|                                                                      | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>utilisées<br>de l'exercice | Reprises<br>non utilisées<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Litiges                                                              | 86 487                                  |                            |                                        |                                            | 86 487                                  |
| Garanties données aux clients                                        |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Pertes sur marchés à terme                                           |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Amendes et pénalités                                                 |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Pertes de change                                                     |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Pensions et obligations similaires                                   |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Pour impôts                                                          |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Renouvellement des immobilisations                                   |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Gros entretien et grandes révisions                                  |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Charges sociales et fiscales                                         |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| sur congés à payer                                                   |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Autres provisions pour risques<br>et charges                         | 18 779                                  | 35 203                     | 18 779                                 |                                            | 35 203                                  |
| <b>Total</b>                                                         | <b>105 266</b>                          | <b>35 203</b>              | <b>18 779</b>                          |                                            | <b>121 690</b>                          |
| <b>Répartition des dotations et des<br/>reprises de l'exercice :</b> |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Exploitation                                                         |                                         | 35 203                     | 18 779                                 |                                            |                                         |
| Financières                                                          |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |
| Exceptionnelles                                                      |                                         |                            |                                        |                                            |                                         |

Provision Litige Galec :

Provision constituée au 30/11/2018 pour tenir compte du risque lié au nouveau contentieux commercial entre les fournisseurs du Galec et l'enseigne Leclerc. Le 28/02/2018, le Galec a fait l'objet d'une assignation à comparaître du Ministre de l'Economie devant le tribunal de commerce de Paris. Le contentieux porte sur l'obtention de remises additionnelles et inconditionnelles sans contreparties réelles évaluées au niveau nationale à 83K€. Pour le magasin LSD, le risque est évalué à 86 487€.

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 7 976 410 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|                                                                      | Montant<br>brut  | Echéances<br>à moins d'un an | Echéances<br>à plus d'un an | Echéances<br>à plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                               |                  |                              |                             |                              |
| Autres emprunts obligataires (*)                                     |                  |                              |                             |                              |
| Emprunts (*) et dettes auprès des<br>établissements de crédit dont : |                  |                              |                             |                              |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                      | 30 977           | 30 977                       |                             |                              |
| - à plus de 1 an à l'origine                                         | 1 957 978        | 317 897                      | 1 045 663                   | 594 418                      |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**)                       | 271 191          | 38 085                       |                             | 233 105                      |
| Dettes fournisseurs et comptes<br>rattachés                          | 3 332 077        | 3 332 077                    |                             |                              |
| Dettes fiscales et sociales                                          | 1 554 603        | 1 554 603                    |                             |                              |
| Dettes sur immobilisations et comptes<br>rattachés                   | 2 043            | 2 043                        |                             |                              |
| Autres dettes (**)                                                   | 827 308          | 827 308                      |                             |                              |
| Produits constatés d'avance                                          | 233              | 233                          |                             |                              |
| <b>Total</b>                                                         | <b>7 976 410</b> | <b>6 103 224</b>             | <b>1 045 663</b>            | <b>827 523</b>               |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                           | 43 697           |                              |                             |                              |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice                               | 427 305          |                              |                             |                              |
| (**) Dont envers les associés                                        | 560 452          |                              |                             |                              |

## Notes sur le bilan

## Charges à payer

|                                    | Montant          |
|------------------------------------|------------------|
| Fnp marchandises                   | 48 991           |
| Fnp frais généraux                 | 119 927          |
| Intérêts courus                    | 2 509            |
| Intérêts réserve participation     | 8 200            |
| Dettes prov congés à payer         | 214 364          |
| Dettes prov interressement à payer | 319 835          |
| Dettes prov participation à payer  | 306 152          |
| Provision primes                   | 118 250          |
| Charges sociales sur prov cp       | 45 521           |
| Prov chgs sociales s/primes        | 25 112           |
| Charges à payer                    | 5 662            |
| Charges fiscales cp                | 4 865            |
| Etat charges à payer               | 204 382          |
| Etat-taxe apprentissage à payer    | 2 550            |
| Etat-invest. construction à payer  | 26 027           |
| Etat-forfait social                | 61 230           |
| <b>Total</b>                       | <b>1 513 578</b> |

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

|                             | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Charges constatées d'avance | 76 404                    |                        |                            |
| Cca marchandises            | 54 506                    |                        |                            |
| <b>Total</b>                | <b>130 910</b>            |                        |                            |

## Produits constatés d'avance

|                             | Produits<br>d'exploitation | Produits<br>Financiers | Produits<br>Exceptionnels |
|-----------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------|
| Produits constatés d'avance | 233                        |                        |                           |
| <b>Total</b>                | <b>233</b>                 |                        |                           |

## Notes sur le compte de résultat

## Chiffre d'affaires

|                                   | France            | Etranger | Total             |
|-----------------------------------|-------------------|----------|-------------------|
| Ventes de produits finis          |                   |          |                   |
| Ventes de produits intermédiaires |                   |          |                   |
| Ventes de produits résiduels      |                   |          |                   |
| Travaux                           |                   |          |                   |
| Etudes                            |                   |          |                   |
| Prestations de services           |                   |          |                   |
| Ventes de marchandises            | 50 058 462        |          | 50 058 462        |
| Produits des activités annexes    | 946 974           |          | 946 974           |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>51 005 437</b> |          | <b>51 005 437</b> |

## Charges et produits d'exploitation et financiers

## Rémunération des commissaires aux comptes

## Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 11 055 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Pour l'exercice clos au 30/11/2022, les honoraires du commissaire aux comptes sont provisionnés à hauteur de 6 533 € après versement d'un acompte de charge 4 522€ HT.

## Charges et Produits exceptionnels

## Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

|                                                          | Charges       | Produits      |
|----------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Pénalités, amendes fiscales et pénales                   | 62            |               |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 51 497        |               |
| Autres charges                                           | 3 382         |               |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion  |               | 36 551        |
| Subventions d'investissement virées au résultat          |               | 17 885        |
| Autres produits                                          |               | 2 538         |
| <b>TOTAL</b>                                             | <b>54 941</b> | <b>56 974</b> |

## Notes sur le compte de résultat

### Résultat et impôts sur les bénéfices

#### Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 25 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 87 858 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

|                                                                      | Montant        |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>Accroissements de la dette future d'impôt</b>                     |                |
| Liés aux amortissements dérogatoires                                 |                |
| Liés aux provisions pour hausse des prix                             |                |
| Liés aux plus-values à réintégrer                                    |                |
| Liés à d'autres éléments                                             |                |
| <b>A. Total des bases concourant à augmenter la dette future</b>     |                |
| <b>Allègements de la dette future d'impôt</b>                        |                |
| Liés aux provisions pour congés payés                                |                |
| Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice | 351 430        |
| Liés à d'autres éléments                                             |                |
| <b>B. Total des bases concourant à diminuer la dette future</b>      | <b>351 430</b> |
| <b>C. Déficits reportables</b>                                       |                |
| <b>D. Moins-values à long terme</b>                                  |                |
| <b>Estimation du montant de la créance future</b>                    | <b>87 858</b>  |
| Base = (A - B - C - D)                                               |                |
| Impôt valorisé au taux de 25 %.                                      |                |

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/12/2012, la société SAS LA SOUTERRAINE DISTRIBUTION est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS HLSD.

### Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

La convention retenue pour la répartition de l'impôt est celle où les charges sont supportées par chaque société intégrée.

## Autres informations

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 109 personnes dont 8 handicapés.

|                                   | Personnel<br>salarié | Personnel mis<br>à disposition |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Cadres                            | 5                    |                                |
| Agents de maîtrise et techniciens | 15                   |                                |
| Employés                          | 89                   |                                |
| Ouvriers                          |                      |                                |
| <b>Total</b>                      | <b>109</b>           |                                |

### Informations sur les dirigeants

#### Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas mentionnée car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

### Engagements financiers

#### Engagements donnés

|                                                  | Montant en<br>euros |
|--------------------------------------------------|---------------------|
| Effets escomptés non échus                       |                     |
| Avals et cautions                                |                     |
| Engagements en matière de pensions               |                     |
| Engagements de crédit-bail mobilier              |                     |
| Engagements de crédit-bail immobilier            |                     |
| <i>Emprunts garantis par des sûretés réelles</i> | 1 487 665           |
| Autres engagements donnés                        | 1 487 665           |
| <b>Total</b>                                     | <b>1 487 665</b>    |
| Dont concernant :                                |                     |
| Les dirigeants                                   |                     |
| Les filiales                                     |                     |
| Les participations                               |                     |
| Les autres entreprises liées                     |                     |
| Engagements assortis de sûretés réelles          |                     |

## Autres informations

### Engagements reçus

|                                                                                    | Montant en euros |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Plafonds des découverts autorisés                                                  |                  |
| Avals et cautions                                                                  |                  |
| <i>Suretés réelles reçues de M. &amp; Mme DILLAY en garantie de l'emprunt BFCC</i> |                  |
| <i>Capital restant dû au 30/11/2022</i>                                            | 7 427            |
| Autres engagements reçus                                                           | 7 427            |
| <b>Total</b>                                                                       | <b>7 427</b>     |
| Dont concernant :                                                                  |                  |
| Les dirigeants                                                                     |                  |
| Les filiales                                                                       |                  |
| Les participations                                                                 |                  |
| Les autres entreprises liées                                                       |                  |
| Engagements assortis de suretés réelles                                            |                  |

Dans le cadre des conventions de parrainage, les sociétés ci-dessous se sont engagées à couvrir les besoins d'exploitation de SAS LSD de la façon suivante :

- A hauteur de 22% pour la SAS BONNEMIE ILE O DIS
- A hauteur de 13% pour la SAS SOFIPAR
- A hauteur de 13% pour la SAS ANGELY
- A hauteur de 13% pour la SAS SODISROY
- A hauteur de 13% pour la SAS SAINT MAIXANT DISTRIBUTION
- A hauteur de 13% pour la SAS LIMOGES DISTRIBUTION
- A hauteur de 13% pour la SAS USSEL DISTRIBUTION

### Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 181 163 euros

Ce calcul retient l'hypothèse d'un départ à la retraite à 65 ans, à l'initiative du salarié, avec un taux d'actualisation de 3.20%. La table de mortalité utilisée est TH/TF 00-02.

## Tableau des cinq derniers exercices

|                                                                                       | N-4           | N-3           | N-2           | N-1           | N             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Capital en fin d'exercice</b>                                                      |               |               |               |               |               |
| Capital social                                                                        | 700 000,00    | 700 000,00    | 700 000,00    | 700 000,00    | 700 000,00    |
| Nombre d'actions ordinaires                                                           | 46 500,00     | 46 500,00     | 46 500,00     | 46 500,00     | 46 500,00     |
| <b>Opérations et résultats :</b>                                                      |               |               |               |               |               |
| Chiffre d'affaires (H.T.)                                                             | 40 767 292,62 | 42 839 200,62 | 42 273 001,86 | 45 882 963,55 | 51 005 436,61 |
| Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions       | 3 058 241,43  | 3 527 788,95  | 3 701 836,37  | 4 100 232,84  | 3 903 685,06  |
| Impôts sur les bénéfices                                                              | 428 520,00    | 680 969,00    | 731 825,00    | 765 590,00    | 666 591,00    |
| Participation des salariés                                                            | 503 172,00    | 576 512,00    | 593 182,00    | 683 593,00    | 625 987,00    |
| Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions      | 1 501 065,31  | 1 709 732,32  | 1 752 508,42  | 1 970 897,32  | 1 905 337,14  |
| Résultat distribué                                                                    | 1 300 140,00  | 1 300 140,00  | 250 170,00    | 1 180 170,00  |               |
| <b>Résultat par action</b>                                                            |               |               |               |               |               |
| Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions | 45,73         | 48,82         | 51,11         | 57,01         | 56,15         |
| Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions       | 32,28         | 36,77         | 37,69         | 42,38         | 40,98         |
| Dividende distribué                                                                   | 27,96         | 27,96         | 5,38          | 25,38         |               |
| <b>Personnel</b>                                                                      |               |               |               |               |               |
| Effectif salariés                                                                     | 115           | 115           | 115           | 115           | 109           |
| Montant de la masse salariale                                                         | 2 676 524,55  | 2 742 980,57  | 2 814 386,26  | 2 953 514,42  | 3 153 065,15  |
| Montant des sommes versées en avantages sociaux                                       | 830 609,94    | 847 874,69    | 638 258,48    | 693 407,95    | 729 775,64    |

## Dossier de Gestion

## Tableau de financement

|                                                                                     | Ressources       | Emplois          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>RESSOURCES</b>                                                                   |                  |                  |
| Capacité d'autofinancement de l'exercice                                            | 2 593 223        |                  |
| - Réduction des fonds propres                                                       |                  |                  |
| <b>Autofinancement disponible</b>                                                   | <b>2 593 223</b> |                  |
| Cessions et réduction de l'actif immobilisé                                         |                  |                  |
| Apports en fonds propres, en comptes courants et versements par les associés        |                  |                  |
| Nouveaux emprunts et contrats de crédit-bail                                        | 43 697           |                  |
| Subventions d'investissement                                                        |                  |                  |
| <b>Total des ressources</b>                                                         | <b>2 636 920</b> |                  |
| <b>EMPLOIS</b>                                                                      |                  |                  |
| Distributions mises en paiement                                                     |                  | 1 180 170        |
| Remboursement de comptes courants et versements aux associés                        |                  | 358 652          |
| Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé (y compris biens pris en crédit-bail) |                  | 187 307          |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices                                          |                  |                  |
| Remboursement en capital d'emprunts et contrats de crédit-bail                      |                  | 427 319          |
| <b>Total des emplois</b>                                                            |                  | <b>2 153 449</b> |
| <b>Variation du fonds de roulement net global</b>                                   | <b>483 471</b>   |                  |

|                                                    | 30/11/2022 | 30/11/2021 | Besoins        | Dégagements   |
|----------------------------------------------------|------------|------------|----------------|---------------|
| <b>Variation des actifs</b>                        |            |            |                |               |
| Stocks et en-cours                                 | 4 409 615  | 4 083 778  | 325 837        |               |
| Avances et acomptes versés sur commandes           |            |            |                |               |
| Comptes clients, comptes rattachés                 | 199 500    | 174 368    | 25 133         |               |
| Autres créances                                    | 985 602    | 911 427    | 74 175         |               |
| Comptes de régularisation                          | 130 910    | 80 002     | 50 908         |               |
| <b>Variation des dettes</b>                        |            |            |                |               |
| Avances et acomptes reçus sur commandes            | 13 756     | 12 814     |                | 942           |
| Fournisseurs, comptes rattachés                    | 3 332 077  | 3 336 298  | 4 221          |               |
| Dettes fiscales et sociales                        | 1 554 603  | 1 621 788  | 67 185         |               |
| Autres dettes                                      | 168 822    | 170 941    | 2 119          |               |
| Comptes de Régularisation                          | 233        | 3 232      | 2 999          |               |
| <b>Besoins de l'exercice en fonds de roulement</b> |            |            | <b>551 635</b> |               |
| Variation de la trésorerie active                  | 3 792 953  | 3 830 851  |                | 37 898        |
| Variations de la trésorerie passive                | 30 977     | 711        |                | 30 266        |
| <b>Variation nette de trésorerie</b>               |            |            |                | <b>68 164</b> |
| <b>Variation du fonds de roulement net global</b>  |            |            | <b>483 471</b> |               |