



RCS : NANCY

Code greffe : 5402

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2006 B 00561

Numéro SIREN : 490 570 330

Nom ou dénomination : FROUDIS

Ce dépôt a été enregistré le 28/04/2017 sous le numéro de dépôt 2485

Duplicata
GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE NANCY

RECEPISSE DE DEPOT

RUE DU GENERAL FABVIER - BP 30 108
54003 NANCY CEDEX
TEL 03 83 40 69 60 (STANDARD)

RDB ASSOCIES AMIENS
55 avenue D ITALIE
CS 98805
80088 AMIENS CEDEX 2

V/REF :
N/REF : 2006 B 561 / 2017-B-2485

Le Greffier du Tribunal de Commerce DE NANCY certifie qu'il a reçu le 28/04/2017,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 30/09/2016.

Concernant la société

FROUDIS
Société par actions simplifiée
2 rue du Bois
Espace Commercial "Grand Air" - Espace P
54390 Frouard

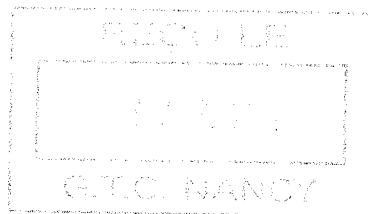
Le dépôt consolidé a été enregistré sous le numéro 2017-B-2485 le 28/04/2017
R.C.S. NANCY 490 570 330 (2006 B 561)

Fait à NANCY le 28/04/2017,
LE GREFFIER ASSOCIE



RDB associés

société d'avocats



Greffe du Tribunal de Commerce

Rue du Maréchal Juin

BP 30108

54003 NANCY CEDEX

Avocats associés

Olivier REYNAERT

Barreau de Paris

Eric DELECROIX

Barreau d'Amiens

Raphaël BENILLOUCHE

Docteur en droit

Barreau de Paris

Daniel GAUBOUR

Barreau d'Amiens

Julien DAUSSY

Barreau de Paris

Avocats

Angéline MOULA

Barreau de Paris

Anne-Sophie BRUNEL

Barreau de Paris

Mihaela BALAN

Barreau d'Amiens

Virginie BOULNOIS

Barreau d'Amiens

Célia HENICQUE

Barreau d'Amiens

Marion LAURENS

Barreau de Paris

Juristes

Muriel CANDELIER

Corinne FAGUE

Christiane FERRATY

N/Réf : ED/SM

Dossier : **FROUDIS**

Dépôt des comptes consolidés - Exercice clos le 30 septembre 2016

Amiens, le 27 avril 2017

Madame, Monsieur,

Nous vous adressons sous ce pli, les documents relatifs au dépôt des comptes consolidés de la Société FROUDIS sur l'exercice clos le 30 septembre 2016, savoir :

- 1 exemplaire du rapport sur la gestion du Groupe présenté à l'Assemblée des Associés du 23 mars 2017.
- 1 exemplaire du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés.
- 1 chèque de **45,48 euros** pour frais de Greffe.

Nous vous remercions d'effectuer le dépôt de ces comptes et de nous adresser le récépissé à :

RDB Associés – 55 Avenue d'Italie – CS 98805 – 80088 AMIENS CEDEX 2.

Dans cette attente,

Nous vous prions de croire, Madame, Monsieur, en l'assurance de nos sentiments distingués.

Julien DAUSSY

Olivier REYNAERT

11 RUE LAUGIER
75017 PARIS
TÉL. 01 48 78 78 22
FAX 01 48 78 78 23
Toque P 0519

55 AVENUE D'ITALIE
CS 98805
80088 AMIENS CEDEX 2
TÉL. 03 22 90 40 40
FAX 03 22 90 40 50

www.rdbassociés.com

Muriel Candelier

CERTIFIÉ CONFORME

Bilan consolidé

Actif en €	30/09/2016	30/09/2015
Ecart d'acquisition	6 276 255	6 932 375
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	28 999 374	24 244 933
Immobilisations corporelles	35 998 442	25 788 007
Immobilisations financières	5 384 085	5 023 025
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	70 381 901	55 055 965
Stocks et en-cours	8 497 309	7 314 670
Créances clients et comptes rattachés	2 881 964	1 930 205
Actifs d'impôts différés	439 106	474 742
Autres créances	2 589 285	8 684 465
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	933 682	484 612
Actif circulant	15 341 346	18 888 694
Comptes de régularisation	667 396	637 244
Total Actif	92 666 898	81 514 278

Passif	30/09/2016	30/09/2015
Capital social ou individuel	12 000 601	12 000 601
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	16 527 276	15 292 183
Résultat Groupe	849 741	781 720
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	29 377 618	28 074 504
Intérêts minoritaires	286 166	290 767
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	3 207 223	3 267 984
Emprunts et dettes financières	43 816 347	37 229 810
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 229 145	7 160 847
Dettes fiscales et sociales	5 380 242	3 824 577
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	351 021	27 995
Autres dettes	1 938 540	1 549 239
Dettes	59 715 295	49 792 468
Comptes de régularisation	80 596	88 555
Total Passif	92 666 898	81 514 278

Goffe

FROUDIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 12.000.601 euros
Siège social : 2 rue du Bois - Espace Ponant
Espace Commercial "Grand Air"

54390 FROUARD

490 570 330 RCS NANCY

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE

PRESENTE A L'ASSEMBLEE DES ASSOCIES DU 23 MARS 2017

Chers Associés,

Vous êtes réunis en Assemblée conformément aux dispositions légales et statutaires à l'effet de vous présenter les comptes consolidés de l'exercice clos le **30 septembre 2016**.

Nous vous rappelons que nous sommes tenus d'établir des comptes consolidés en application des articles L.233-16 et suivants du Code de Commerce.

I – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

La Société mère

- La Société « **FROUDIS** », Société par actions simplifiée, au capital de 12.000.601 euros, dont le siège est à FROUARD (Meurthe-et-Moselle), Espace Commercial « Grand Air » 2 rue du Bois – Espace Ponant, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nancy sous le numéro 490 570 330.

Activité : l'exploitation :

- *d'un fonds de commerce d'hypermarché avec point de retrait drive, de station-service, de pressing et de bijouterie à l'enseigne "E. LECLERC" sis à FROUARD (Meurthe-et-Moselle) – 2 Rue du Bois, Espace Ponant, Espace Commercial "Grand Air" et ce, en vertu d'un contrat de location-gérance consenti par la Société "LORDIMAX", notre filiale à hauteur de 99,08 %,*
- *d'un centre auto à l'enseigne "L'AUTO E. LECLERC" et d'une station de lavage sis à FROUARD (Meurthe-et-Moselle) – 2 Rue du Bois, Espace Ponant, Espace Commercial "Grand Air",*
- *d'un fonds de commerce de supermarché avec point de retrait drive à l'enseigne "E. LECLERC" sis à NANCY (Meurthe-et-Moselle) – 5 Rue Jean Scherbeck, Centre Commercial les Deux Rives,*
- *d'un point de retrait drive à l'enseigne "E.LECLERC", sis à ESSEY-LES-NANCY (Meurthe-et-Moselle) – 108 Avenue du 69^{ème} Régiment d'Infanterie.*

Les Sociétés filiales et/ou sous filiales

- La Société "**LORDIMAX**", Société par actions simplifiée au capital de 40.000 Euros dont le siège social est à FROUARD (Meurthe-et Moselle) – 2 Rue du Bois, Espace Ponant, Espace Commercial "Grand Air", immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de NANCY sous le numéro 339 732 935.

Activité : Mise en location gérance d'un fonds de commerce d'hypermarché avec point de retrait drive, de station-service, de pressing et de bijouterie à l'enseigne "E. LECLERC" sis à FROUARD (Meurthe-et-Moselle) – 2 Rue du Bois, Espace Ponant, Espace Commercial "Grand Air", au profit de la Société " FROUDIS ".

Détention : 99,08 % par la Société FROUDIS.

- La Société "**BUSINESS CLASS VOYAGES**", Société à responsabilité limitée au capital de 190.562 Euros dont le siège social est à FROUARD (Meurthe-et Moselle) – 2 Rue du Bois, Espace Ponant, Espace Commercial "Grand Air", immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de NANCY sous le numéro 393 311 022.

Activité : Toutes prestations de service en matière de tourisme et organisation de voyages, loisirs, séminaires et notamment en qualité d'agent de voyages.

Détention : 100 % par la Société LORDIMAX.

- La Société "**SMHB**", Société par actions simplifiée au capital de 38.250 Euros dont le siège social est à FROUARD (Meurthe-et Moselle) – 2 Rue du Bois, Espace Ponant, Espace Commercial "Grand Air", immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de NANCY sous le numéro 384 139 531.

Activité : Gestion de titres de participation.

Détention : 100 % par la Société FROUDIS.

- La Société "**SOCIETE CIVILE SAINT EUGENE**", Société civile au capital de 1.600 Euros dont le siège social est à FROUARD (Meurthe-et Moselle) – 2 Rue du Bois, Espace Ponant, Espace Commercial "Grand Air", immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de NANCY sous le numéro 392 447 017.

Activité : L'acquisition, l'administration, l'exploitation directe ou indirecte et la gestion de tous immeubles.

Détention : 99,94 % par la Société SMHB.

II – RAPPORT DE GESTION DU GROUPE SUR L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2016

Les présents comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions des articles L. 233-16 et suivants et R. 233-3 et suivants du Code de Commerce. Nous tenons également compte du CRC 99-02 homologué par arrêté ministériel.

Les comptes sont consolidés dans le respect des principes comptables de :

- Prudence
- Coûts historiques
- Continuité d'exploitation
- Indépendance des exercices
- Permanence des méthodes

en appliquant les méthodes d'évaluation du Code de Commerce ainsi que celles prévues par la loi sur les Sociétés Commerciales.

Au cours de cet exercice consolidé qui s'est déroulé sur une période de 12 mois, nous avons réalisé un chiffre d'affaires net de 118.876.746 Euros contre 102.347.793 Euros pour l'exercice précédent.

Globalement, l'ensemble des charges d'exploitation du groupe s'est élevé à 116.193.052 Euros contre 99.513.652 Euros pur l'exercice précédent.

Par suite, le résultat d'exploitation du groupe se solde par un bénéfice de 4.331.774 Euros pour un bénéfice de 4.092.056 Euros pour l'exercice précédent.

En ce qui concerne le résultat financier du groupe, l'ensemble des produits s'est élevé à 27.800 Euros contre 58.877 Euros pour l'exercice précédent, et l'ensemble des charges à 908.957 Euros contre 913.321 Euros pour l'exercice précédent de sorte que, balance faite, ce résultat se solde par une perte de 881.157 Euros contre une perte lors de l'exercice précédent de 854.444 Euros.

Par suite, le résultat courant avant impôts du groupe fait ressortir un bénéfice de 3.450.617 Euros contre un bénéfice de 3.237.612 Euros pour l'exercice précédent.

Enfin, le résultat exceptionnel du groupe se traduit par une perte de 147.482 Euros constituée :

- de produits exceptionnels pour 140.963 Euros.
- de charges exceptionnelles pour 288.445 Euros.

Le même résultat exceptionnel faisait ressortir un bénéfice de 17.472 Euros sur l'exercice précédent.

Après dotations d'une somme de 881.298 Euros au titre de la provision pour impôts sur les sociétés, le résultat comptable net du groupe se traduit par un bénéfice de 849.741 Euros.

En ce qui concerne l'exercice en cours et l'avenir immédiat, les chiffres en notre possession nous laissent envisager un maintien du chiffre d'affaires du groupe.

Nous allons maintenant vous présenter plus en détail les comptes consolidés de l'exercice puis il vous sera donné lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés.

LE PRESIDENT DE LA SOCIETE

CERTIFIE CONFORME

A handwritten signature is written over a circular stamp that contains the text "CERTIFIE CONFORME".



GROUPE FROUDIS

Centre E. LECLERC
2 rue du bois
Espace Centre Commercial « Grand air »
Espace Ponant
54390 FROUARD

COMPTES CONSOLIDES

Exercice Clos le 30/09/2016



BBA expertise

Experts-comptables associés

1, allée de la Pépinière
Centre Oasis Dury
Bâtiment "LE PASSIFLORE"
80000 AMIENS

Tél. 03 60 28 55 66
Fax. 03 60 28 55 96

bba@bbaexpertise.fr

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Table des matières

ETATS DE SYNTHÈSE	4
Bilan consolidé.....	5
Compte de résultat consolidé	6
ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS	7
Tableau de variation des capitaux propres consolidés	8
Tableau de flux de trésorerie consolidé	9
Principes comptables et méthodes d'évaluation	10
Informations complémentaires et éléments significatifs de l'exercice	14
Composition du groupe	17
Organigramme du groupe	19
Seuils de consolidation	20
Information sur la consolidation	21
Opérations et comptes réciproques retraités	25
Ecart d'acquisition positif	26
Immobilisations incorporelles	27
Immobilisations corporelles	28
Immobilisations financières	29
Principales composantes du stock	30
Provisions	31
Créances par échéance.....	32
Dettes par échéance.....	33
Impôts différés de l'exercice	34
Preuve d'impôt consolidée.....	35
Effectifs.....	36
Rémunérations des dirigeants.....	36
Engagements financiers	37
Dettes garanties par des sûretés réelles	37
Ventilation du chiffre d'affaires net	38
Charges exceptionnelles.....	39
Produits exceptionnels	40

SAS VDB et ASSOCIÉS

Commissaires aux Comptes

ETATS DE SYNTHESE

Bilan consolidé

Actif en €	30/09/2016	30/09/2015
Ecart d'acquisition	6 276 255	6 932 375
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	28 999 374	24 244 933
Immobilisations corporelles	35 998 442	25 788 007
Immobilisations financières	5 384 085	5 023 025
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	70 381 901	55 055 965
Stocks et en-cours	8 497 309	7 314 670
Créances clients et comptes rattachés	2 881 964	1 930 205
Actifs d'impôts différés	439 106	474 742
Autres créances	2 589 285	8 684 465
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	933 682	484 612
Actif circulant	15 341 346	18 888 694
Comptes de régularisation	667 396	637 244

Total Actif	92 666 898	81 514 278
--------------------	-------------------	-------------------

Passif	30/09/2016	30/09/2015
Capital social ou individuel	12 000 601	12 000 601
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	16 527 276	15 292 183
Résultat Groupe	849 741	781 720
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	29 377 618	28 074 504
Intérêts minoritaires	286 166	290 767
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	3 207 223	3 267 984
Emprunts et dettes financières	43 816 347	37 229 810
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 229 145	7 160 847
Dettes fiscales et sociales	5 380 242	3 824 577
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	351 021	27 995
Autres dettes	1 938 540	1 549 239
Dettes	59 715 295	49 792 468
Comptes de régularisation	80 596	88 555

Total Passif	92 666 898	81 514 278
---------------------	-------------------	-------------------

SAS VDB FROUDIS

Commissaire aux Comptes

Compte de résultat consolidé

En €	30/09/2016	30/09/2015
Ventes de marchandises	107 749 975	91 669 505
Production vendue	11 126 771	10 678 288
Chiffre d'affaires	118 876 746	102 347 793
Production stockée		
Subventions d'exploitation	2 824	6 106
Reprises sur provisions	507 387	399 068
Autres produits	1 137 869	852 741
Produits d'exploitation	1 648 080	1 257 915
Achats et variations de stocks	90 664 681	78 804 262
Autres achats et charges externes	6 582 111	5 303 007
Impôts et taxes	2 049 997	1 720 875
Charges de personnel	13 122 281	10 565 311
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 794 633	2 294 143
Dotations aux provisions pour risques et charges	317 460	295 168
Autres provisions et charges d'exploitation	661 889	530 886
Charges d'exploitation	116 193 052	99 513 652
Résultat d'exploitation	4 331 774	4 092 056
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers	27 800	58 877
Charges financières	908 957	913 321
Résultat financier	-881 157	-854 444
Résultat courant avant impôt	3 450 617	3 237 612
Produits exceptionnels	140 963	174 905
Charges exceptionnelles	288 445	157 433
Résultat exceptionnel	-147 482	17 472
Impôt sur le résultat	881 298	939 070
Résultat des sociétés intégrées	2 421 837	2 316 014
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	1 559 494	1 520 966
Résultat d'ensemble consolidé	862 343	795 048
Résultat groupe	849 741	781 720
Résultat hors-groupe	12 602	13 328
Résultat par action	0.07081	0.06514
Résultat dilué par action	0.07081	0.06514

SAVDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

En €	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	12 000 601	14 812 947	1 221 121		27 742 782	291 887
Correction des A nouveaux		1 520 967	-1 520 966		1	
Affectation en réserves		-3 957 215	3 957 215			
Distributions de dividendes		3 192 923	-3 657 370		-450 000	-14 447
Variation de capital						
Résultat N-1			795 048		781 720	13 328
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations					1	-1
Capitaux propres N-1	12 000 601	15 569 622	795 048		28 074 504	290 767
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		-3 186 366	3 186 366			
Distributions de dividendes		3 514 210	-3 981 413		-450 000	-17 203
Variation de capital						
Résultat N			862 342		849 740	12 602
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion		903 374			903 374	
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres N	12 000 601	16 800 840	862 343		29 377 618	286 166

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Rubriques	30/09/2016	30/09/2015
Résultat net consolidé	862 343	795 048
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions (1)	4 406 193	3 700 353
Variation des impôts différés	-160 993	-209 131
Plus-values de cession, nettes d'impôt	107 607	670
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	5 215 150	4 286 940
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	3 835 119	-2 115 428
Liaison Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	9 050 269	2 171 512
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	-3 420 172	-1 594 730
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	169 368	2 169
Incidence des variations de périmètres	-17 223	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-3 268 027	-1 592 561
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-450 000	-450 000
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-17 203	-14 447
Dividendes en intragroupe		
Dont dividendes versés en intragroupe		
Dont dividendes reçus en intragroupe		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	9 750 000	
Remboursements d'emprunts	-9 503 468	-5 996 419
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-220 671	-6 460 866
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie (A)	5 561 571	-5 881 916
Trésorerie d'ouverture (B)	-7 648 385	-1 766 469
Trésorerie de clôture (C)	-2 086 814	-7 648 385
Ecart (A - (C - B))		

(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant

Annexe aux comptes consolidés

Le bilan avant répartition de l'exercice clos au 30/09/2016, dont le total est de 92 666 898 euros et le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dégagent un résultat d'ensemble consolidé de 862 343 euros.

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

L'exercice précédent clos le 30/09/2015 avait une durée de 12 mois.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés. Seules les informations présentant un caractère significatif sont produites.

Principes comptables et méthodes d'évaluation

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

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes consolidés tels que définis dans les dispositions du règlement CRC 99-02.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Les biens financés par crédit-bail ont été portés à l'actif du bilan comme s'ils avaient été financés par emprunt. Le règlement du CRC n°99-02 considère comme méthode préférentielle la comptabilisation suivante :

- au bilan, sous forme d'une immobilisation et d'un emprunt correspondant ;
- au compte de résultat, sous forme d'une dotation aux amortissements et d'une charge financière.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

STOCKS

Les stocks de la société FROUDIS sont évalués au PNR (prix net de toutes ristournes inconditionnelles ou conditionnelles considérées comme maîtrisées, y compris les cgv et les cpv).

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

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

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

CREANCES ET DETTES

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

COMPENSATION DES IMPOTS DIFFERES

Conformément au règlement 99-02 du CRC, les actifs et passifs d'impôt différé ont été compensés lorsqu'ils concernaient une même entité fiscale.

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Les engagements de retraite font l'objet d'une mention dans l'annexe des comptes annuels sociaux. Dans les comptes consolidés ainsi présentés, ces engagements sont comptabilisés (méthode préférentielle).

Les méthodes de calcul retenues, pour la SAS FROUDIS, sont les suivantes :

- Condition : départ volontaire,
- Age estimé de la retraite : 65 ans,
- Méthode de calcul : droits accumulés avec projection salariale (progression : 1%),
- Rotation : moyenne,
- Taux d'actualisation retenu : 2%,
- Convention collective n°3305 : commerce à prédominance alimentaire.

Les méthodes de calcul retenues, pour l'EURL BUSINESS CLASS VOYAGES, sont les suivantes :

- Condition : départ volontaire,
- Age estimé de la retraite : 62 ans,
- Méthode de calcul : droits accumulés avec projection salariale (progression : 1%),
- Rotation : lente,
- Taux d'actualisation retenu : 2%,
- Convention collective n°3061 : agence de voyages et de tourisme.

A noter, les engagements de retraite de SOVIALDIS au 30/09/2015 ont fait l'objet d'une comptabilisation dans les comptes annuels sociaux lors de la fusion pour 35 781.16 €.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées sont des « provisions ne correspondant pas à l'objet normal d'une provision et comptabilisées en application de dispositions légales ».

Ces provisions n'ont pas un caractère économique bien prononcé et sont dans les comptes individuels une entorse au principe de prééminence de la réalité financière sur l'apparence juridique. Aussi, elles doivent être éliminées dans le cadre du retraitement vers les comptes consolidés.

MODALITES DE CONSOLIDATION

Les trois méthodes utilisées sont l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence dès lors que le groupe possède un contrôle exclusif, conjoint ou une influence notable.

Lors de la première consolidation d'une entreprise contrôlée exclusivement, la valeur d'entrée des éléments identifiables de son actif et de son passif est évaluée :

- Pour les biens destinés à l'exploitation, à leur valeur d'utilité des actifs et passifs,
- Pour les biens non destinés à l'exploitation, à leur valeur de marché à la date d'acquisition ou, en l'absence de marché, à leur valeur vénale nette des coûts de sortie.

On appelle « écart d'évaluation » la différence entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise contrôlée.

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition constitue l'écart d'acquisition.

Informations complémentaires et éléments significatifs de l'exercice

PROVISION POUR RISQUES DANS LES COMPTES DE LA SOCIETE FROUDIS :

Le ministre de l'Economie et des Finances a assigné le GALEC, le 16 août 2011, en restitution aux fournisseurs de ristournes qualifiées « d'indûment perçues », au titre des années 2009 et 2010. Le tribunal de commerce de Paris a rendu, fin septembre 2013, un jugement favorable au groupe E.Leclerc. Toutefois, le ministre de l'Economie et des Finances a fait appel de cette décision, la Cour d'Appel a cette fois-ci rendu un jugement défavorable au centre E.Leclerc en juillet 2015. Un recours en cassation est en cours.

CICE DANS LES COMPTES DE LA SOCIETE FROUDIS :

Il a été constaté au 30 septembre 2016 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 413 571 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2015 dont 275 648 euros avaient été provisionnés en produit à recevoir au 30 septembre 2015.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi calculé en fonction des salaires du premier au 30 septembre 2016 a été constaté en produit à recevoir pour un montant de 335 829 euros.

Il a été constaté au 30 septembre 2016 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 808 euros au titre de la quote-part des participations détenues dans des sociétés de personnes ou groupements assimilés non soumis à l'impôt sur les sociétés.

Ce crédit d'impôt d'un montant global de 474 559 euros a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

UTILISATION DU CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI CHEZ LA SOCIETE FROUDIS :

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi relatif à l'année 2015 a été utilisé en 2016 en investissements pour 383 219 €.

TRAVAUX DE RENOVATION CHEZ LA SOCIETE FROUDIS :

La station de lavage a fait l'objet d'un réaménagement et d'un remplacement complet. L'amortissement court à compter du 1er septembre 2016. L'investissement s'est élevé à 423 875 €. Ces travaux ont été financés par un emprunt de 720 000 € remboursable sur 12 ans au taux de 1,50%.

La durée d'amortissement est de :

- 20 ans sur 2 689 €
- 15 ans sur 419 186 €
- 10 ans sur 2 000 €

et ASSOCIES
Certificat aux Comptes

FUSION SIMPLIFIEE PAR ABSORPTION DE LA SAS SOVIALDIS :

Au cours de l'exercice, la SAS FROUDIS détenant 100% de la SAS SOVIALDIS, a procédé à la fusion par voie d'absorption suite à l'AGE du 28/04/2016 avec effet rétroactif fiscal au 01/10/2015.

Au 30/09/2015, la SAS SOVIALDIS disposait d'un déficit fiscal de 7 178 034 euros. La fusion bénéficiant du régime de faveur, les déficits antérieurs non encore déduits qui ont été subis par la société apporteuse ont fait l'objet d'une demande d'agrément auprès du Ministère chargé du budget.

A ce jour, l'administration n'ayant pas rendu sa décision, le déficit n'a pas fait l'objet d'une imputation.

Les immobilisations, présentes au 30/09/2015 dans la société SOVIALDIS, ont été reprises au 01/10/2015 par la société FROUDIS à leur valeur réelle qui correspond à leur valeur nette comptable sauf pour les immobilisations suivantes :

- Le fonds commercial du supermarché de Nancy :
 - Valeur évaluée du fonds au 01/10/2015 = 3 851 337 €
- Le fonds commercial du drive d'Essey :
 - Valeur évaluée du fonds au 01/10/2015 = 881 736 €
- Le gros-œuvre comptabilisé en 213150 du supermarché de Nancy :
 - Valeur nette comptable de la construction au 30/09/2015 = 4 750 072 €
 - Valeur évaluée au 01/10/2015 pour la société FROUDIS = 6 378 550 €

L'ensemble des immobilisations reprises par la société FROUDIS dégage :

- Une plus-value sur fonds commercial de 4 733 073 €
- Une plus-value sur constructions de 1 628 478 €. Celle-ci a fait l'objet d'une réintégration fiscale sur la durée pondérée moyenne d'amortissement des constructions (soit 30 ans).

Les immobilisations, présentes dans la société FROUDIS au 01/10/2015, sont amorties sur leur durée d'origine car leur vétusté était non significative à la date de fusion.

TRAVAUX DE RENOVATION CHEZ LA SOCIETE LORDIMAX :

La station de carburant et de lavage a fait l'objet d'un réaménagement et d'un remplacement complet. L'amortissement court à compter du 1^{er} septembre 2016. L'investissement s'est élevé à 2 122 485 €. Ces travaux ont été financés par un emprunt de 2 280 000 € remboursable sur 12 ans au taux de 1.50%.

La durée d'amortissement est de :

- 25 ans sur 983 694 €
- 15 ans sur 497 070 €
- 10 ans sur 631 541 €
- 7 ans sur 10 180 €

BBA et ASSA
 Commissaire aux Comptes

CICE DANS LES COMPTES DE LA SOCIETE BUSINESS CLASS VOYAGES :

Il a été constaté au 30 septembre 2016 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 6 818 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2015 dont 4 610 euros avaient été provisionnés en produit à recevoir au 30 septembre 2015.

Le crédit d'impôt compétitivité emploi calculé en fonction des salaires du premier janvier au 30 septembre 2016 a été constaté en produit à recevoir pour un montant de 5 233 euros.

Ce crédit d'impôt d'un montant global de 7 441 euros a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

UTILISATION DU CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI CHEZ LA SOCIETE BUSINESS CLASS VOYAGES :

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi relatif à l'année 2014 a été utilisé en 2015 de la manière suivante :

- En investissements à hauteur de : 1 702 €,
- En reconstitution du fonds de roulement à hauteur de : 4 374 €,

En outre, ce crédit d'impôt n'a pas contribué au financement d'une éventuelle hausse des bénéfices distribués.

Composition du groupe

La société mère :

SAS FROUDIS

Centre commercial E.LECLERC

Espace Ponant – Espace « Grand Air » – 2 rue du Bois 54 390 FROUARD

Activité : Holding mixte détenant des participations dans les sociétés SAS SMHB et SAS LORDIMAX / Hypermarché

Un contrat de location gérance permet à la SAS FROUDIS d'exploiter le fonds de commerce de la SAS LORDIMAX.

Les sociétés filiales :

SAS SMHB

Espace Ponant – Espace « Grand Air » – 2 rue du Bois 54 390 FROUARD

Activité : Holding pure.

Détention : 100 %

SAS LORDIMAX

Espace Ponant – Espace « Grand Air » – 2 rue du Bois 54 390 FROUARD

Activité : Bailleur de fonds de commerce.

Détention : 99.08 %

Les sociétés filiales de la SAS LORDIMAX :

SAS BUSINESS CLASS VOYAGE

Espace Ponant – Espace « Grand Air » – 2 rue du Bois 54 390 FROUARD

Activité : agence de voyage

Détention : 100 %

Les sociétés filiales de la SAS SMHB :

SCI SAINT EUGENE

Espace Ponant – Espace « Grand Air » – 2 rue du Bois 54 390 FROUARD

Activité : location immobilière.

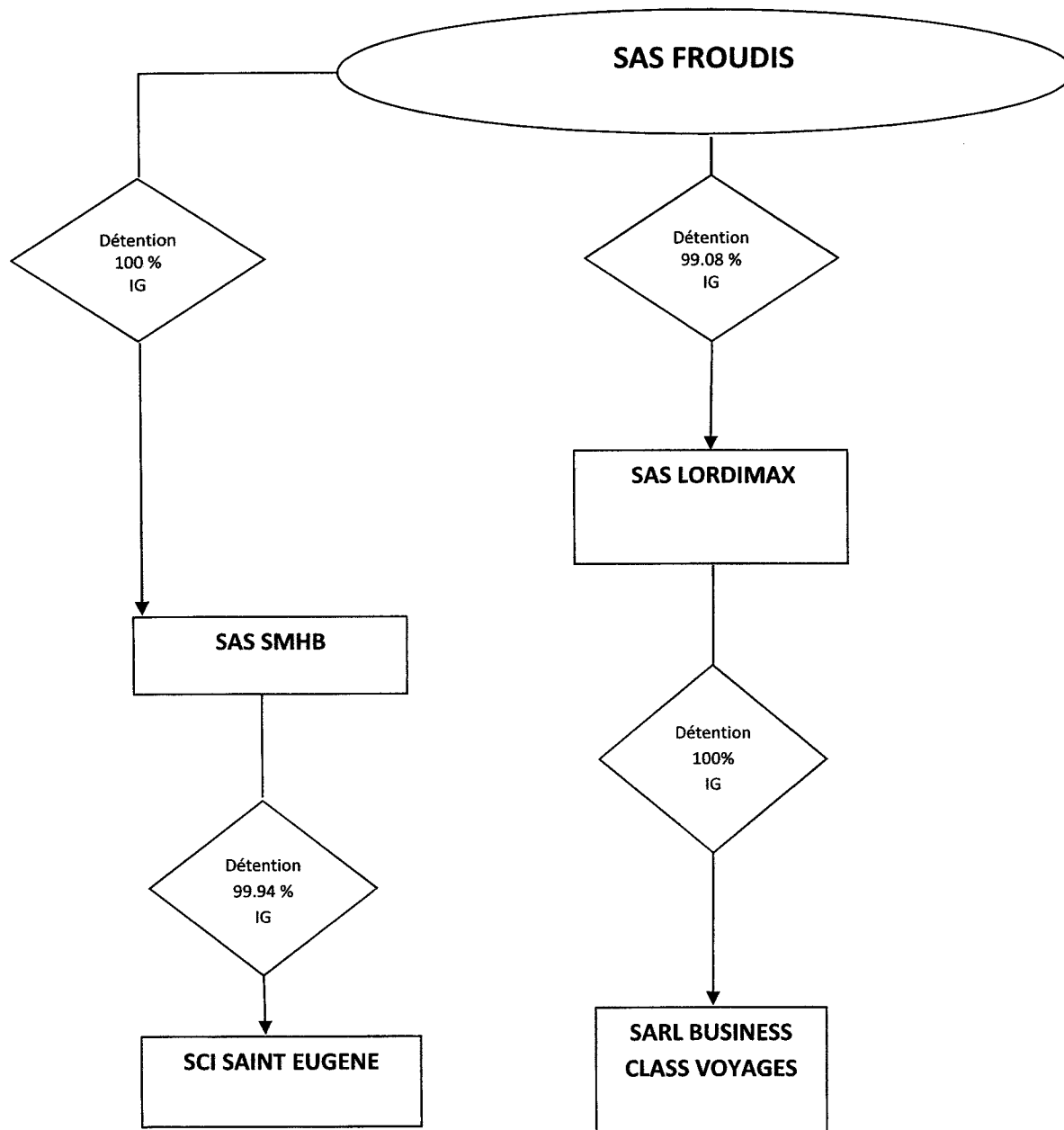
Détention : 99.94 %

Méthode choisie et intérêts financiers

<i>Entreprise détenue</i>	<i>Contrôle groupe</i>	<i>Intérêts groupe</i>	<i>Méthode choisie</i>
Froudis	100 %	100 %	Intégration globale
Lordimax	99.08 %	99.08 %	Intégration globale
Business Class voyage	100 %	99.08 %	Intégration globale
SMHB	100 %	100 %	Intégration globale
Saint Eugène	99.94 %	99.94 %	Intégration globale

Organigramme du groupe

Société tête de groupe



IG : Intégration Globale

IP : Intégration Proportionnelle

ME : Mise en équivalence

NC : Non consolidée

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Seuils de consolidation

Les seuils suivants sont à apprécier globalement pour l'ensemble des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation :

- Total des bilans de toutes les sociétés à consolider > 15 M €
- Total du CA de toutes les sociétés à consolider > 30 M €
- Nombre moyen de salariés permanents de l'ensemble des sociétés > 250

Chiffres Clés au 30/09/2016

Sociétés du groupe	Total Bilan (en K€)	Chiffre d'affaires (en K€)	Effectifs
- EURL BUSINESS CLASS VOYAGE	844	655	5
- Sci SAINT-EUGENE	1 331	1 149	
- FROUDIS	95 423	116 923	413
- SA LORDIMAX	11 686	3 730	
- SAS SMHB	2 931		
TOTAL	112 215	122 457	418

Les comptes consolidés ont été établis pour la première fois pour les comptes arrêtés au 30/09/2006.

La date de clôture de la SCI ST EUGENE est le 31/12/2016.

Les autres sociétés du groupe clôturent au 30/09/2016.

Par mesure de simplification et étant donné l'absence d'événements significatifs sur ces filiales, il n'a pas été réalisé de situation intermédiaire comme le préconise le règlement 99-02.

Information sur la consolidation

ECARTS D'ACQUISITION

Ecart d'évaluation (SAS LORDIMAX)

- Fonds de commerce : 23 587 000 euros.
- Constructions : 6 668 000 euros (dont 2 222 444 euros de passifs d'impôts différés). Cette plus value latente a fait l'objet d'un amortissement d'après les composants référencés pour le crédit bail immobilier. La valeur nette comptable du crédit bail au 30/09/2006 et la plus value latente sont amorties selon le tableau ci-dessous :

LOT	DUREE DE VIE RESTANTE	% MOYEN TAUX RETENU
VRD ET GROS ŒUVRE	25	40,00%
CHARPENTE	25	8,00%
COUVERTURE	20	8,00%
SERRURERIE ET MENUISERIE	10	7,00%
ISOLATION	15	5,00%
CARRELAGE	15	5,00%
SOLS AUTRES	7	1,00%
PEINTURE	10	3,00%
CHAUFF, CLIM, PLOMBERIE	15	7,00%
SPRINKLER	15	6,00%
ELECTRICITE	15	10,00%
ASCENSEUR	20	-
TOTAL		100,00%

Ecart d'évaluation (SCI ST EUGENE)

Il a été constaté à la date du 11/01/2013, un écart d'évaluation composé de :

- Terrain : 1 108 425 euros.
- Constructions : 9 975 822 euros.

LOT	DUREE DE VIE RESTANTE	% MOYEN TAUX RETENU
VRD ET GROS ŒUVRE	25	40,00%
CHARPENTE	25	8,00%
COUVERTURE	20	8,00%
SERRURERIE ET MENUISERIE	10	7,00%
ISOLATION	15	5,00%
CARRELAGE	15	5,00%
SOLS AUTRES	7	1,00%
PEINTURE	10	3,00%
CHAUFF. CLIM. PLOMBERIE	15	7,00%
SPRINKLER	15	6,00%
ELECTRICITE	15	10,00%
TOTAL		100,00%

Ecart d'acquisition

- L'écart d'acquisition sur l'achat des titres SFSB est de 12 611 899 euros amorti sur 12 ans (durée des emprunts correspondants). Cet écart correspond à la différence entre les capitaux propres de la société SFSB au 30/09/2006 et les plus-values latentes sur les titres de la SAS LORDIMAX compte tenu des écarts d'évaluation nets ci-dessus. Le 05/02/2007, la SAS FROUDIS a versé un complément de prix de 1 333 275 euros venant par conséquent augmenter le montant de l'écart d'acquisition pour porter celui-ci à 13 945 174 euros.
Le 27/03/08, la SAS FROUDIS a acquis 62 titres de SFSB pour une valeur de 111 €. L'écart d'acquisition global est dorénavant de 13 945 178 €.
- La SAS SFSB a acquis 5 titres de la SAS LORDIMAX pour un montant de 4 350 € générant un écart d'acquisition négatif de -71 872. Conformément au règlement 99.02, l'écart d'acquisition négatif doit être imputé sur l'écart d'acquisition positif initialement calculé.
- La SAS FROUDIS a acquis 7622 titres de la SAS SMHB pour un montant de 12 581 441€ générant un écart d'acquisition de 4 714 263 €. Conformément au règlement 99.02, cet écart est amorti sur une durée de 12 ans.
- La SAS FROUDIS a acquis 10 titres de la SAS LORDIMAX pour un montant de 1 310 € générant un écart d'acquisition négatif de 104 477 €. Conformément au règlement 99.02, l'écart d'acquisition négatif doit être imputé sur l'écart d'acquisition positif initialement calculé.
- La SAS FROUDIS a acquis 3 600 titres de la SAS SOVIALDIS pour un montant de 36 000 € générant un écart d'acquisition de 903 374 €. Conformément au règlement 99.02, cet écart est amorti sur une durée de 10 ans.

INDEMNITES DE RETRAITE

- **Da SAS FROUDIS**

Dans les comptes de la société FROUDIS, nous avons comptabilisé un montant de 668 663 Euros qui se décompose en dotation annuelle pour 17 942 Euros et en provision en à-nouveau pour 614 940 Euros et 35 781 Euros suite à la fusion avec la société SOVIALDIS.

- **SAS BUSINESS CLASS VOYAGES**

Dans les comptes de la société BUSINESS CLASS VOYAGES, nous avons comptabilisé un montant de 3 986 Euros qui se décompose en reprise annuelle pour 36 Euros et en provision en à-nouveau pour 4 022 Euros.

SAS VDB et ASSOCIES

DIVIDENDES INTRA-GROUPES

La SAS FROUDIS a perçu de sa filiale SMHB des dividendes d'un montant de 1 000 000 Euros au titre de la distribution des résultats de l'exercice clos au 30/09/2015.

La SAS FROUDIS a perçu de sa filiale LORDIMAX des dividendes d'un montant de 1 783 440 Euros au titre de la distribution des résultats de l'exercice clos au 30/09/2015.

La SAS LORDIMAX a perçu de sa filiale BUSINESS CLASS VOYAGES des dividendes d'un montant de 15 171 Euros au titre de la distribution des résultats de l'exercice clos au 30/09/2015.

La SAS SMHB a perçu de sa filiale SCI ST EUGENE des dividendes d'un montant de 1 027 749 Euros au titre de la distribution des résultats de l'exercice clos au 31/12/2015.

Ces dividendes sont à éliminer.

TAUX D'IMPOT

Le taux d'impôt retenu est de 33,333 %.

LES ECRITURES INTRA-GROUPES

Les principales créances et dettes réciproques ainsi que les principaux produits et charges réciproques ont été éliminés (cf. tableau joint ci-après).

Opérations et comptes réciproques retraités

				FROU	LORD	BCV	SMHB	EUGENE
Opérations	N° des comptes	LIBELLE	Solde	FROUDIS	LORDIMAX	BCV	SMHB	SAINT EUGENE
FROU	451102	Cpte courant bov is	9 828	ct	-	-9 828	-	-
FROU	451100	Cpte courant lordimax is	-45 264	ct	-45 264	-	-	-
FROU	451000	Groupe Lordimax	-68 000	ct	-68 000	-	-	-
FROU	455660	Ass.intérêts courus à payer	-3 417	ct	-3 417	-	-642	-
FROU	455670	Ass.intérêts courus à recevoir	6	dt	-	6	-	-
FROU	451005	Cpte courant smhb	-387 000	ct	-	-	-387 000	-
FROU	451105	Cpte rt is smhb	-4 081	ct	-	-	-4 081	-
FROU	763822	Int cpte courant BCV	-6	ct	-	-6	-	-
FROU	661524	Int cpte courant smhb	642	dt	-	-	642	-
FROU	661525	Int cpte courant lordimax	3 417	dt	3 417	-	-	-
FROU	614000	Charges locatives et copro	290 066	dt	290 066	-	-	-
FROU	613203	Location immobilière L'auto	140 920	dt	140 920	-	-	-
FROU	613201	Location terrain station lavage	25 269	dt	25 269	-	-	-
FROU	613680	Location gérance	3 119 934	dt	3 119 934	-	-	-
FROU	706410	Prestadm facturées	-4 501	ct	-	-4 501	-	-
FROU	408201	Fact lg non parv	-867 188	ct	-867 188	-	-	-
LORD	451100	Cpte courant froids is	-45 264	dt	45 264	-	-	-
LORD	455670	Ass.intérêts à recevoir	3 417	dt	3 417	-	-	-
LORD	451000	Groupe Froids	68 000	dt	68 000	-	-	-
LORD	455660	Ass.intérêts courus à payer	-1 893	ct	-	-1 893	-	-
LORD	661520	Intérêts c/c assoc-pers morale	1 893	dt	-	1 893	-	-
LORD	708851	Refact ch locatives froids	-290 066	ct	-290 066	-	-	-
LORD	706390	Location gérance	-3 119 934	ct	-3 119 934	-	-	-
LORD	706331	Location station lavage	-25 269	ct	-25 269	-	-	-
LORD	706333	Location L'Auto	-140 920	ct	-140 920	-	-	-
LORD	763800	Pd int cc froids	-3 417	ct	-3 417	-	-	-
LORD	455010	Assoc cc bov	-610 000	ct	-	-610 000	-	-
LORD	418100	Cls fact à établir	867 188	dt	867 188	-	-	-
BCV	455670	Intérêts s/c à recevoir	1 893	dt	-	1 893	-	-
BCV	451102	Cpte courant froids is	9 828	dt	9 828	-	-	-
BCV	455660	Intérêts courus s/c courants	-6	ct	-6	-	-	-
BCV	763800	Revenus des créances diverses	-1 893	ct	-1 893	-	-	-
BCV	763802	Pd int cc froids	-	-	-	-	-	-
BCV	621410	Personnel détaché à l'entreprise	4 501	dt	4 501	-	-	-
BCV	455001	ass Lordimax cc	610 000	dt	-	610 000	-	-
BCV	661520	Int cpte courant	6	dt	6	-	-	-
SMHB	451870	Intérêts courus	642	dt	642	-	-	-
SMHB	451003	Cpte courant Froids	-387 000	ct	-387 000	-	-	-
SMHB	451100	Cpte courant Froids IS	4 081	dt	4 081	-	-	-
SMHB	763000	Revenus des autres créances	-642	ct	-642	-	-	-
SMHB	455660	Assoc int courus	-1 239	ct	-	-	-	-1 239
SMHB	455005	Ass cc sci et eugene	-712 000	ct	-	-	-	-712 000
SMHB	661520	Int c/c assoc	1 239	dt	-	-	-	1 239
EUGENE	455670	Associés int courus à recevoir	1 239	dt	-	-	1 239	-
EUGENE	763000	Produits financiers divers	-1 239	ct	-	-	-1 239	-
EUGENE	455002	Cpte cour. Smhb	712 000	dt	-	-	712 000	-

	FROUDIS	LORDIMAX	BCV	SMHB	SAINT EUGENE
FROUDIS		2 595 737	-14 329	382 919	-
LORDIMAX	-2 595 737		-610 000	-	-
BCV	14 329	610 000		-	-
SMHB	-382 919	-	-		-712 000
SAINT EUGENE	-	-	-	712 000	

Ecarts d'acquisition positif

Entreprise détentrice	Entreprise détenue	Valeur brute			Amortissement		
		Début	Ajustement	Fin	Début	Dotation	Fin
FROUDIS	SMHB	4 714 263		4 714 263	1 080 351	392 855	1 473 206
FROUDIS	SFSB LORDIMAX	13 873 305	-104 477	13 768 828	10 470 366	1 128 111	11 598 477
FROUDIS	SOVIALDIS	903 374		903 374	0	38 528	38 528
TOTAL		19 490 942	-104 477	19 386 465	11 550 717	1 559 494	13 110 211

Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	18 483 092			903 374		19 386 466
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	371 686	15 610	31 809	26 255	14 485	396 227
Fonds commercial	24 217 000			4 733 073		28 950 073
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	4 821	4 741		3 076		12 638
Immobilisations incorporelles brutes	24 593 507	20 351	31 809	4 762 404	14 485	29 358 938

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	11 550 717	1 559 494				13 110 211
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	348 574	38 008	27 018			359 564
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	348 574	38 008	27 018			359 564

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	6 932 375	-1 559 494		903 374		6 276 255
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	23 112	-22 398	4 791	26 255	14 485	36 663
Fonds commercial	24 217 000			4 733 073		28 950 073
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	4 821	4 741		3 076		12 638
Valeurs nettes	24 244 933	-17 657	4 791	4 762 404	14 485	28 999 374

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Immobilisations corporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	2 537 729			527 972		3 065 701
Constructions	47 324 064	2 203 639	518 130	9 085 191	31 085	58 125 849
Installations techniques, matériel, outillage	2 777 507	577 193	473 899	61 520		2 942 321
Autres immobilisations corporelles	4 385 605	363 606	245 754	421 087		4 924 544
Immobilisations en cours	31 085				-31 085	
Avances et acomptes	14 485	10 800			-14 485	10 800
Valeurs brutes	57 070 475	3 155 238	1 237 783	10 095 770	-14 485	69 069 215

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	25 498 823	2 210 817	374 192			27 335 448
Installations techniques, matériel, outillage	2 408 776	171 271	458 548			2 121 499
Autres immobilisations corporelles	3 374 869	374 536	135 579			3 613 826
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	31 282 468	2 756 624	968 319			33 070 773

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	2 537 729			527 972		3 065 701
Constructions	21 825 241	-7 178	143 938	9 085 191	31 085	30 790 401
Installations techniques, matériel, outillage	368 731	405 922	15 351	61 520		820 822
Autres immobilisations corporelles	1 010 736	-10 930	110 175	421 087		1 310 718
Immobilisations en cours	31 085				-31 085	
Avances et acomptes	14 485	10 800			-14 485	10 800
Valeurs nettes	25 788 007	398 614	269 464	10 095 770	-14 485	35 998 442

SAS YDB et ASSOCIES

Comptes

Immobilisations financières

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations		36 000		-40 000	4 000	
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	3 523 381	190 650	1 849	144 358	-4 000	3 852 540
Prêts	1 260 000					1 260 000
Autres immobilisations financières	166 166	17 933	16 130	31 418		199 387
Créances rattachées à des participations	73 478		1 320			72 158
Valeurs brutes	5 023 025	244 583	19 299	135 776		5 384 085

Provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations						
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Créances rattachées à des participations						
Provisions						

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations		36 000		-40 000	4 000	
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	3 523 381	190 650	1 849	144 358	-4 000	3 852 540
Prêts	1 260 000					1 260 000
Autres immobilisations financières	166 166	17 933	16 130	31 418		199 387
Créances rattachées à des participations	73 478		1 320			72 158
Valeurs nettes	5 023 025	244 583	19 299	135 776		5 384 085

SAF S VDB et ASSOCIES

Commissaire aux Comptes

Principales composantes du stock

Valeurs en €	Brutes	Dépréciations	Nettes
Matières premières, approvisionnements	169 026		169 026
Marchandises	8 407 017	78 734	8 328 283
Valeurs brutes	8 576 043	78 734	8 497 309

Provisions

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Dotations	Reprises	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation de périmètre	Variation du taux de change	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé										
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES										
Provisions pour risques	37 760		58 920	44 582		42 278				94 376
Provisions pour charges	818 268		242 813	205 087		41 526				897 520
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	856 028		301 733	249 669		83 804				991 896
Provisions sur frais d'établissement										
Prov. sur frais de recherche et développement										
Prov. sur conss, brevets et droits similaires										
Provisions dépréciation droit au bail										
Provisions dépréciation fond commercial										
Provisions sur autres immo. incorporelles										
Provisions sur immobilis. incorporelles en cours										
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES										
Provisions sur terrains										
Provisions sur terrains en crédit bail										
Provisions sur constructions										
Provisions sur constructions en crédit bail										
Provisions sur immobilis. corporelles en cours										
PROV. SUR IMMO CORPORELLES										
Provisions sur titres de participation										
Prov. pour cess.actifs nets en cours										
Provisions sur titres mis en équivalence										
Provisions sur créances rattachées										
Provisions sur autres titres immobilisés										
Provisions sur prêts										
Provisions sur autres immobilis. financières										
PROV. SUR IMMO FINANCIERES										
Provisions sur stocks matières premières										
Provisions sur en cours de biens										
Provisions sur en cours de services										
Provisions sur stocks produits finis										
Provisions sur stocks marchandises	72 128		78 734	73 880		1 752				78 734
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	72 128		78 734	73 880		1 752				78 734
Prov. sur avances et acptes versés sur cmde										
Provisions sur comptes clients	4 974		13 210	108 773		103 799				13 210
Provision dépréciation clients douteux										
Provisions sur autres créances	1 078			1 652		574				
Provisions charges constatées avan.										
Prov. sur valeurs mobilières de placement										
Provisions sur actions propres										
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	6 052		13 210	110 425		104 373				13 210
TOTAL GENERAL	934 208		393 677	433 974		189 929				1 083 840

SAS VDB et ASSOCIES

Comptes

Créances par échéance

	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an/-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Créances rattachées à des participations	72 158			72 158
Autres titres immobilisés	3 852 540			3 852 540
Prêts	1 260 000			1 260 000
Autres immobilisations financières	199 387			199 387
Avances et acomptes versés sur commandes	576	576		
Créances clients et comptes rattachés	2 895 174	2 895 174		
Clients douteux				
Actif d'impôt différé	439 106	439 106		
Autres créances	2 588 709	2 588 709		
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL GENERAL	11 307 650	5 923 565		5 384 085

Dettes par échéance

	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an/-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements	37 456 990	7 570 249	19 562 459	10 324 282
Concours bancaires courants	3 020 496	3 020 496		
Emprunts en crédit bail				
Intérêts courus sur emprunts				
Emprunts et dettes financières divers	3 338 861	280 352	3 000 000	58 509
Avances et acomptes reçus sur commandes en	15 865	15 865		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 213 280	8 213 280		
Dettes fiscales et sociales	5 380 242	5 380 242		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	351 021	351 021		
Autres dettes	1 938 540	1 938 540		
TOTAL GENERAL	59 715 295	26 770 045	22 562 459	10 382 791

Impôts différés de l'exercice

<i>Actif d'impôt différé</i>	<i>Montant</i>
<i>Fiscalité différée</i>	226 816
<i>Engagement retraite</i>	212 290
<i>Suppression des provisions règlementées</i>	38 736
Total	439 106

<i>Passif d'impôt différé</i>	<i>Montant</i>
<i>Activation du crédit-bail</i>	-124 622
<i>Ecart d'évaluations</i>	2 222 667
<i>Fiscalité différée</i>	37 096
<i>Suppression des provisions règlementées</i>	80 186
Total	2 215 327

<i>Détail de l'impôt sur le résultat</i>	<i>Montant</i>
<i>Impôts dus sur les bénéfices</i>	1 042 291
<i>Impôts différés sur les bénéfices</i>	-160 993
Total	881 298

Preuve d'impôt consolidée

PREUVE DE L'IMPOT	TOTAL
Résultat consolidé après impôt	862 343
Résultat des sociétés mises en équivalence	
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	862 343
Impôt exigible comptabilisé	1 042 291
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	-160 992
Impôt différé distribution	
Impôt réel	881 299
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99-02)	-1
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	1 743 641
IMPOT THEORIQUE GROUPE	581 213
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	300 086
JUSTIFICATION DE L'ECART	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	-352 634
Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	-533 844
Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	38 036
Justification de l'écart lié au calcul de l'impôt	-848 442
Ecart permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	753 264
Ecart entre Variation bilancielle et Résultat	
Ecart temporaires	
Déficit exercice non activé	
Utilisation déficit antérieur	
Imposition plus-values antérieures	
Résultat fiscal transféré ou attribué	
Résultat imposé ultérieurement	
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement	389 226
Résultat sociétés transparente fiscalement	6 037
Autres bases	
Résultat et corrections intégration fiscale	
Justification de l'écart lié aux bases fiscales	1 148 527
JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	300 085

SAS VDB et ASSOCIES

Commissaire aux Comptes

Effectifs

	Effectif au 30/09/2016	Effectif au 30/09/2015
Cadres	18	15
Agents de maîtrise	46	35
Employés	354	271
Ouvriers		
TOTAL	418	321

Rémunérations des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Engagements financiers

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions et retraites	
Autres engagements donnés	31 585 756
Autres engagements reçus	
TOTAL	31 585 756

Dettes garanties par des sûretés réelles

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	43 703 087
Concours bancaires courants	
Emprunts en crédit bail	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	43 703 087

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	107 749 975
Ventes de produits finis	7 091 057
Prestations de services	4 035 714
TOTAL	118 876 746

Répartition par marché géographique	Montant
France	118 876 746
Etranger	
TOTAL	118 876 746

et ASSOCIES

Commissaire aux Comptes

Charges exceptionnelles

Taux de l'impôt Société :	Nature des charges exceptionnelles	30/09/2016	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	30/09/2015
%	Pénalités sur marchés et débits payés sur achats et ventes	279	93		
	Pénalités, amendes fiscales et pénales				
	Dons, libéralités				
	Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice				
	Subventions accordées				
	Rappel d'impôts (autres qu' IS)				
	Autres charges sur opérations de gestion	11 053	3 684		154 594
	Charges sur exercices ant. (en cours d'exercice)	138	46		
	Sous-total	11 470	3 823		154 594
	Immobilisations incorporelles	4 790	1 597		
	Immobilisations corporelles	270 336	90 112		2 839
	Immobilisations financières	1 849	616		
	Autres éléments d'actif				
	Malis provenant de clauses d'indexation				
	Lots				
	Sous-total	276 975	92 325		2 839
	Malis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et				
	Charges exceptionnelles diverses				
	Sous-total				
	Dotations aux amortissements exceptionnels				
	Dotations aux provisions réglementées (stock)				
	Dotations aux provisions réglementées				
	Dotations aux provisions pour risques et charges				
	Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelles				
	Sous-total				
	Autres charges exceptionnelles non détaillées				
	TOTAL	288 445	96 148		157 433

Produits exceptionnels

Nature des produits exceptionnels	30/09/2016	impôt correspondant	impôt correspondant corrigé	30/09/2015
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes				
Libéralités perçues				
Rentrées sur créances amorties				
Subventions d'équilibre.				
Dégrèvement d'impôts (autres qu'impôt sur les bénéfices)				
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 776	1 925		21 826
Produits sur exercices antérieurs	3 897	1 299		
Sous-total	9 673	3 224		21 826
Immobilisations incorporelles	5 000	1 667		
Immobilisations corporelles	108 700	36 233		1 699
Autres éléments d'actif corporels				
Autres éléments d'actif incorporels				135
Sous-total	113 700	37 900		1 834
Immobilisations financières	1 864	621		
Titres consolidés				
Sous-total	1 864	621		
Bonis provenant de clauses d'indexation				
Lots				
Bonis provenant du rachat d'actions et d'obligations émises				
Produits exceptionnels divers				
Sous-total				
Amortissements dérogatoires				
Provision spéciale de réévaluation				
Plus-values réinvesties				
Sous-total				
Reprises sur provisions réglementées (stocks)				
Reprises sur autres provisions réglementées				
Reprises sur provisions pour risques et charges	15 726	5 242		151 245
Reprises sur provisions pour dépréciation				
Sous-total	15 726	5 242		151 245
Autres produits exceptionnels non détaillés				
TOTAL	140 963	46 987		174 905

Frédéric MAILLARD
42-46 rue Lamartine
80000 AMIENS
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Amiens

VDB ET ASSOCIES
15 avenue Paul Claudel
80480 DURY
Représenté par :
Michel BOIVIN
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Amiens

EXEMPLAIRE GREFFE

FROUDIS

Société par actions simplifiée au capital de 12 000 601 €
Siège social : 2 rue du Bois – Espace Ponant
Espace Commercial « Grand Air »
54390 FROUARD

SIRET : 490 570 330 00020
APE : 4711F

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 30 septembre 2016

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales en date des 15 mars 2012 et 17 décembre 2015, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice, clos le 30/09/2016, sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société **FROUDIS** tels qu'ils sont joints au présent rapport
- la justification de nos appréciations
- la vérification spécifique prévue par la loi

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

I/ OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDES

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

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II/ JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

- La société procède systématiquement, à chaque clôture, à un test de dépréciation des écarts d'acquisition selon les modalités décrites dans les notes des pages 21 à 23 de l'annexe.

- Nous n'avons pas relevé d'indice de perte de valeur sur le fonds commercial inscrit à l'actif des comptes consolidés pour un montant de 28 950 K€.

Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests de dépréciation et nous avons vérifié que l'annexe aux comptes consolidés donne une information appropriée.

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

III/ VERIFICATION SPECIFIQUE

Nous avons également procédé à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Le 17 février 2017

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Frédéric MAILLARD



VDB ET ASSOCIES

Représenté par :

Michel BOIVIN

Rachid AISSAOUI

