



RCS : LA ROCHE SUR YON

Code greffe : 8501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1989 B 00193

Numéro SIREN : 350 056 339

Nom ou dénomination : OUDAIRIDIS

Ce dépôt a été enregistré le 23/06/2017 sous le numéro de dépôt 5258

OUDAIRIDIS
Société par actions simplifiée au capital de 500 000 euros
Siège social : Les Oudairies - 85000 LA ROCHE SUR YON
350 056 339 RCS LA ROCHE SUR YON

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 18 DECEMBRE 2014

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2014

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1 973 472,55 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 1 973 472,55 euros

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 7 477 856,70 euros.

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

Exercice	Total des sommes distribuées	Nombre d'actions concernées	Réfaction sur les dividendes (Article 158.3.2 CGI)	
			Dividende éligible	Dividende non éligible
30/06/2011	2 000 000 €	10 000	87 800 €	1 912 200 €
30/06/2012	1 900 000 €	10 000	83 410 €	1 816 590 €
30/06/2013	1 900 000 €	10 000	83 410 €	1 816 590 €

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 18 décembre 2014

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président
Monsieur Hervé JAUD



ORDRE DES EXPERTS-COMPTABLES



Grégoire BUNOT

Marc SOUCARRE

Christian PALVADEAU

Experts - comptables associés

Commissaires aux comptes

Laurence GOYEC

Geneviève DURANTEAU

Rachel LEROUX

Experts-comptables

Cabinet Vilaine et Associés ■

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

OUDAIRIDIS

Les Oudairies
Route de Cholet
85000 - LA ROCHE SUR YON

S.A.S. au capital de 500 000 €
R.C.S. LA ROCHE SUR YON 350 056 339

COMPTES ANNUELS

Exercice du 1^{er} Juillet 2013 au 30 Juin 2014

Certifié conforme

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

6, avenue Jacques Cartier. 44800 Saint-Herblain.
B.P. 30123. 44817 Saint-Herblain Cedex.

Membre d'une association agréée. Règlement par chèque accepté.
TVA : FR 63 330 356 700. RCS Nantes 330 356 700 000 22.



BILAN

ACTIF	Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois			Clôture au 30/06/13 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	16 059 384	11 760 849	4 298 534	4 900 759
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)	74 146	74 146		
CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES	74 146	74 146		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 488 520	11 686 703	2 801 817	3 446 489
TERRAINS	878 088	496 965	381 122	381 122
CONSTRUCTIONS	8 720 583	7 146 916	1 573 666	2 357 001
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	3 682 838	3 379 538	303 300	387 381
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	797 260	663 282	133 977	187 109
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	409 750		409 750	133 875
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	1 496 716		1 496 716	1 454 269
TITRES IMMOBILISES DIVERS	1 028 013		1 028 013	1 013 594
PRETS	168 610		168 610	140 582
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	300 092		300 092	300 092
ACTIF CIRCULANT	18 511 072	145 151	18 365 920	19 513 073
STOCKS ET EN-COURS	5 168 869	133 425	5 035 444	4 796 384
MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.	39 335		39 335	45 792
MARCHANDISES	5 129 533	133 425	4 996 108	4 750 592
CREANCES D'EXPLOITATION (3)	1 413 860	11 726	1 402 133	988 980
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	22 540	11 726	10 813	7 612
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	1 391 319		1 391 319	981 367
CREANCES DIVERSES (3)	474 753		474 753	294 325
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	10 422 888		10 422 888	12 215 176
DISPONIBILITES	907 229		907 229	1 062 397
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	123 471		123 471	155 809
TOTAL GENERAL	34 570 456	11 906 001	22 664 454	24 413 832
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an				
(3) Dont à plus d'un an				



BILAN

PASSIF	Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/13 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES	8 255 633	8 266 916
CAPITAL	500 000	500 000
RESERVES	5 554 384	5 494 249
RESERVE LEGALE	50 000	50 000
AUTRES RESERVES	5 504 384	5 444 249
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 973 472	1 960 134
PROVISIONS REGLEMENTEES	227 777	312 532
<i>RAPPEL CAPITAUX PROPRES</i>	<i>8 255 633</i>	<i>8 266 916</i>
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	129 879	129 879
PROVISIONS POUR RISQUES	129 879	129 879
DETTES (1)	14 278 942	16 017 037
DETTES FINANCIERES (2)	6 693 150	8 742 289
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	6 693 150	8 742 289
DETTES D'EXPLOITATION	7 301 584	7 219 632
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	4 048 821	3 908 883
DETTES FISCALES ET SOCIALES	3 082 977	3 143 001
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	169 785	167 748
DETTES DIVERSES	256 969	28 091
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	229 500	
AUTRES DETTES DIVERSES	27 469	28 091
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	27 237	27 024
TOTAL GENERAL	22 664 454	24 413 832
(1) Dont à plus d'un an Dont à moins d'un an	2 070 235 12 208 706	2 092 083 13 924 954
(2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques		



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/13 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION VENTES DE MARCHANDISES PRODUCTION VENDUE (BIENS) PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	70 368 877 66 954 048 2 733 805 502 352	71 924 058 71 113 939 51 066 549 848
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	70 190 206	71 714 855
REPRISES SUR PROVISIONS TRANSFERTS DE CHARGES AUTRES PRODUITS	6 521 22 398 149 751	4 229 58 628 146 345
CHARGES D'EXPLOITATION ACHATS DE MARCHANDISES VARIATION DES STOCKS ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS VARIATION DES STOCKS AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*) IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES SALAIRES ET TRAITEMENTS CHARGES SOCIALES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT AUTRES CHARGES	66 279 615 56 185 906 (378 941) 160 293 6 457 3 041 292 974 361 4 298 355 1 268 072 567 403 139 545 16 867	67 718 395 56 936 910 215 720 186 698 (271) 3 077 692 1 011 314 4 301 140 1 380 872 589 776 7 013 11 529
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 089 261	4 205 662
PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATIONS VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS PRODUITS NETS SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	125 954 7 375 2 234 105 263 11 082	113 958 3 693 1 699 97 117 11 448
CHARGES FINANCIERES INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	314 343 314 343	366 104 366 104
RESULTAT FINANCIER	(188 389)	(252 145)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	3 900 872	3 953 516

COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/13 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION SUR OPERATIONS EN CAPITAL REPRISES SUR PROVISIONS	104 140 1 405 17 980 84 755	155 799 77 480 78 319
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION SUR OPERATIONS EN CAPITAL DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	439 609 180 9 304 430 124	455 285 9 874 445 411
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(335 469)	(299 486)
PARTICIPATION DES SALAIRES	760 169	793 254
IMPOTS SUR LES BENEFICES	831 762	900 641
<i>Total des produits</i> <i>Total des charges</i>	70 598 972 68 625 500	72 193 816 70 233 681
BENEFICE NET COMPTABLE	1 973 472	1 960 134
* Dont crédit-bail mobilier et immobilier Produits financiers concernant les entreprises liées Charges financières concernant les entreprises liées	96 400	110 700

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Les principales méthodes comptables sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

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

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

Immobilisations corporelles

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

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

- Agencements des terrains :	20 ans	- Matériel d'exploitation :	5 à 10 ans
- Constructions :	20 ans	- Matériel de transport :	4 à 5 ans
- Agencements des constructions :	10 ans	- Matériel de bureau :	3 à 5 ans
- Agencements divers :	8 à 10 ans	- Mobilier de bureau :	10 ans

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

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

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

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Créances et dettes

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

NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

Capital

Le capital social se compose de 10 000 actions de 50 euros.

Fonds commercial

Néant

Immobilisations	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	74 147			74 147
Immobilisations corporelles	14 179 870	352 856	44 205	14 488 521
Immobilisations financières- titres	1 013 595	23 723	9 305	1 028 013
Immobilisations financ.- créances	440 675	28 028		468 703
	15 708 287	404 607	53 510	16 059 384

Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	74 147			74 147
Immobilisations corporelles	10 733 380	997 528	44 205	11 686 703
	10 807 527	997 528 (*)	44 205	11 760 850
(*) Dont dotation : . linéaire		479 841		
. dégressive		87 563		
. exceptionnelle		430 124		

Provisions	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS (*)	REPRISES (*)	FIN EXERCICE
Amortissements dérogatoires				
Autres provisions réglementées	312 532		84 755	227 777
Prov. risques et charges (1)	129 879			129 879
Prov. dépréciation actif immobilisé				
Prov. dépréciation actif circulant	12 127	139 546	6 522	145 152
	454 538	139 546	91 277	502 808
(*) Dont : . exploitation		139 546	6 522	
. financier				
. exceptionnel			84 755	

(1) Le poste provisions pour risques et charges correspond à une provision relative à un litige lié à des sommes perçues de fournisseurs dans le cadre d'accords commerciaux pour 130 k€. Le 24 septembre 2013, le Tribunal de Commerce de Paris a débouté le ministère de l'économie de ses demandes. Cependant, ce dernier ayant fait appel de la décision, la société a décidé de maintenir la provision dans ses comptes.

Biens pris en crédit-bail**Néant**

Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances de l'actif immobilisé	468 703		468 703
Acomptes versés sur commandes			
Créances d'exploitation	1 413 860	1 413 860	
Créances diverses	474 754	474 754	
Charges constatées d'avance	123 471	123 471	
	2 480 788	2 012 085	468 703

Dettes : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Concours bancaires courants (*)				
Emprunts bancaires (1)				
Emprunts & dettes financières divers (2)	6 693 150	4 992 997	1 673 889	26 264
Avances, acomptes reçus sur commandes				
Dettes d'exploitation	7 301 585	6 931 503		370 082
Dettes diverses	256 969	256 969		
Produits constatés d'avance	27 238	27 238		
	14 278 942	12 208 707	1 673 889	396 346
(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires				-
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice				-
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice				-
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales				4 516 048

Comptes rattachés et comptes de régularisation

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

Valeurs mobilières de placement

- Plus-value latente au début de l'exercice	139 006
- Plus-value latente à la fin de l'exercice	151 605

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Chiffre d'affaires

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché, et est réalisé exclusivement en France.

Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

- Cadres	5
- Agents de maîtrise	17
- Employés	157
	179

Rémunérations des dirigeants

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

Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

Il a été comptabilisé au titre des salaires versés en 2013 un crédit d'impôt compétitivité emploi calculé au taux de 4 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC. Il a également été provisionné un produit complémentaire au taux de 6 % sur les salaires versés depuis le 1er janvier 2014.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 191 759 €.

Résultat exceptionnel	Charges	Produits
Intérêts moratoires sur dégrèvement taxe additionnelle sur CVAE 2011		1 405
Cession d'immobilisations financières	9 304	17 980
Provision pour investissement		84 755
Pénalités et amendes	180	
Dotation aux amortissements exceptionnels	430 124	
	439 608	104 140

Participation des salariés

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

- La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986)	370 082
- L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)	390 087
	<u>760 169</u>

Taux de l'impôt sur les bénéfices

Le poste Impôt sur les bénéfices comprend une charge d'impôt sur les sociétés calculée au taux de droit commun, majorée de la contribution sociale de 3.3 %, et diminuée de crédits d'impôts apprentissage et réduction d'impôt mécénat.

Intégration fiscale

Le groupe fiscal composé de la société mère HERODI et de la SAS OUDAIRIDIS a opté pour le régime d'intégration fiscale, à effet du 01/07/1998.

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

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

- Impôt concernant le résultat courant avant impôts	1 234 440
- Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse)	- 402 678
	<u>831 762</u>

Situation fiscale latente

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

- Situation au début de l'exercice (au taux de 33 1/3 %)	247 189
- Situation à la fin de l'exercice (au taux de 33 1/3 %)	238 402

AUTRES INFORMATIONS**Dettes garanties par des sûretés réelles****Néant****Engagements financiers**

	DONNES	RECUS
Cautions, avals, garanties concernant les filiales	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les participations	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	2 315 553	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	-	-
Emprunts obtenus non encaissés	-	-
Autres engagements	-	-

Engagements de retraite

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

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

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

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 67 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3.5 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 29 % pour les employés et 42% pour les agents de maîtrise et les cadres) ;
- critère de turn-over du personnel : faible ;
- table de mortalité : INSEE 2013.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ..... 390 000 €

Droit individuel à la formation (D.I.F.)

Les droits acquis au titre du D.I.F. ne font pas l'objet de provision inscrite dans les comptes.

Le montant des droits acquis résulte de dispositions légales.

En application de la convention collective nationale du commerce à prédominance alimentaire, les salariés ont acquis un droit individuel à la formation de 18 454 heures au 31/12/2013.

Entreprises liées	S.A.S. HERODI RCS 415 008 309	S.A.R.L. INSIDE RCS 505 007 518
Participations (titres immobilisés)	-	1 000
Créances rattachées à des participations	-	-
Immobilisations financières diverses (prêt)	-	150 000
Créances diverses	279 505	-
Emprunts et dettes financières divers	4 105 833	-
Autres produits financiers	-	606
Charges financières	96 400	-
Produits de location immobilière	366	-

S.A.R.L. INSIDE (1)
85340 OLLONNE SUR MER
R.C.S. 505 007 518

Filiales & participations entre 10 & 50 %

Capital	7 000
Capitaux propres autres que le capital	-1 260 620
Quote-part du capital détenu	14.29%
Valeur brute des titres détenus	1 000
Valeur nette des titres détenus	1 000
Prêts et avances consentis	150 000
Cautions & avals donnés	100 000
Chiffre d'affaires H.T.dernier exercice	270 099
Résultat du dernier exercice clos	107 263
Dividendes encaissés	-

(1) La société INSIDE est détenue dans le cadre d'une opération de portage liée à un contrat de parrainage.
Le dénouement de l'opération ne devrait pas avoir d'incidences financières.

Honoraires de commissariat aux comptes

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



5 rue Albert Londres
B.P. 20303
44303 Nantes Cedex 3
Tél : 02 40 50 19 20
Fax : 01 57 67 47 32
sacopal@wanadoo.fr

Christine Blanloeil
Charles Bossé
Patrick Hianasy
Philippe Orain
Commissaires aux Comptes membres
de la Compagnie Régionale de Rennes

OUDAIRIDIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 500 000 Euros

Route de Cholet
Les Oudairies
85000 LA ROCHE SUR YON

RCS LA ROCHE SUR YON 350 056 339

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2014



OUDAIRIDIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 500 000 Euros

Route de Cholet
Les Oudairies
85000 LA ROCHE SUR YON

RCS LA ROCHE SUR YON 350 056 339

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS AU 30 JUIN 2014**

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 juin 2014 sur :

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

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

I. - Opinion sur les comptes annuels

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



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

II. – Justification des appréciations

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

L'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des stocks.

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 dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Nous avons, par ailleurs, procédé à des observations physiques lors de la prise d'inventaire, ainsi qu'à l'analyse de la cohérence et de la vraisemblance des fichiers de stocks servant de base à la comptabilisation de ce poste du bilan.

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

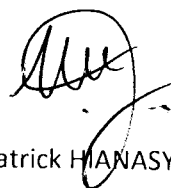
III. - Vérifications et informations spécifiques

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

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

Fait à NANTES, le 1^{er} décembre 2014

Le Commissaire aux comptes
SACOPAL



Patrick HANASY



BILAN

ACTIF	Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois			Clôture au 30/06/13 Durée 12 mois
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE	16 059 384	11 760 849	4 298 534	4 900 759
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)	74 146	74 146		
CONCESS., BREVETS, DROITS SIMILAIRES	74 146	74 146		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 488 520	11 686 703	2 801 817	3 446 489
TERRAINS	878 088	496 965	381 122	381 122
CONSTRUCTIONS	8 720 583	7 146 916	1 573 666	2 357 001
INST TECHN, MATERIEL & OUTILLAGE	3 682 838	3 379 538	303 300	387 381
IMMOBILISATIONS CORPORELLES DIVERSES	797 260	663 282	133 977	187 109
IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	409 750		409 750	133 875
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	1 496 716		1 496 716	1 454 269
TITRES IMMOBILISES DIVERS	1 028 013		1 028 013	1 013 594
PRETS	168 610		168 610	140 582
IMMOBILISATIONS FINANCIERES DIVERSES	300 092		300 092	300 092
ACTIF CIRCULANT	18 511 072	145 151	18 365 920	19 513 073
STOCKS ET EN-COURS	5 168 869	133 425	5 035 444	4 796 384
MATIERES PREMIERES, AUTRES APPROV.	39 335		39 335	45 792
MARCHANDISES	5 129 533	133 425	4 996 108	4 750 592
CREANCES D'EXPLOITATION (3)	1 413 860	11 726	1 402 133	988 980
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	22 540	11 726	10 813	7 612
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	1 391 319		1 391 319	981 367
CREANCES DIVERSES (3)	474 753		474 753	294 325
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	10 422 888		10 422 888	12 215 176
DISPONIBILITES	907 229		907 229	1 062 397
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE (3)	123 471		123 471	155 809
TOTAL GENERAL	34 570 456	11 906 001	22 664 454	24 413 832

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an



BILAN

PASSIF	Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/13 Durée 12 mois
CAPITAUX PROPRES	8 255 633	8 266 916
CAPITAL	500 000	500 000
RESERVES	5 554 384	5 494 249
RESERVE LEGALE	50 000	50 000
AUTRES RESERVES	5 504 384	5 444 249
RESULTAT DE L'EXERCICE	1 973 472	1 960 134
PROVISIONS REGLEMENTEES	227 777	312 532
RAPPEL CAPITAUX PROPRES	8 255 633	8 266 916
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	129 879	129 879
PROVISIONS POUR RISQUES	129 879	129 879
DETTES (1)	14 278 942	16 017 037
DETTES FINANCIERES (2)	6 693 150	8 742 289
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS	6 693 150	8 742 289
DETTES D'EXPLOITATION	7 301 584	7 219 632
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	4 048 821	3 908 883
DETTES FISCALES ET SOCIALES	3 082 977	3 143 001
AUTRES DETTES D'EXPLOITATION	169 785	167 748
DETTES DIVERSES	256 969	28 091
DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES	229 500	
AUTRES DETTES DIVERSES	27 469	28 091
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	27 237	27 024
TOTAL GENERAL	22 664 454	24 413 832
(1) Dont à plus d'un an Dont à moins d'un an	2 070 235 12 208 706	2 092 083 13 924 954
(2) Dont concours bancaires & soldes créditeurs de banques		



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/13 Durée 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	70 368 877	71 924 058
VENTES DE MARCHANDISES	66 954 048	71 113 939
PRODUCTION VENDUE (BIENS)	2 733 805	51 066
PRODUCTION VENDUE (SERVICES)	502 352	549 848
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	70 190 206	71 714 855
REPRISES SUR PROVISIONS	6 521	4 229
TRANSFERTS DE CHARGES	22 398	58 628
AUTRES PRODUITS	149 751	146 345
CHARGES D'EXPLOITATION	66 279 615	67 718 395
ACHATS DE MARCHANDISES	56 185 906	56 936 910
VARIATION DES STOCKS	(378 941)	215 720
ACHATS DE MATIERES ET AUTRES APPROVISIONNEMENTS	160 293	186 698
VARIATION DES STOCKS	6 457	(271)
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES (*)	3 041 292	3 077 692
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	974 361	1 011 314
SALAIRES ET TRAITEMENTS	4 298 355	4 301 140
CHARGES SOCIALES	1 268 072	1 380 872
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	567 403	589 776
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR ACTIF CIRCULANT	139 545	7 013
AUTRES CHARGES	16 867	11 529
RESULTAT D'EXPLOITATION	4 089 261	4 205 662
PRODUITS FINANCIERS	125 954	113 958
PARTICIPATIONS	7 375	3 693
VALEURS MOBILIERES ET CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	2 234	1 699
INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES DIVERS	105 263	97 117
PRODUITS NETS SUR CESSIONS VAL MOBILIERES PLACEMENT	11 082	11 448
CHARGES FINANCIERES	314 343	366 104
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	314 343	366 104
RESULTAT FINANCIER	(188 389)	(252 145)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	3 900 872	3 953 516



COMPTE DE RESULTAT

	Clôture au 30/06/14 Durée 12 mois	Clôture au 30/06/13 Durée 12 mois
PRODUITS EXCEPTIONNELS	104 140	155 799
SUR OPERATIONS DE GESTION	1 405	
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	17 980	77 480
REPRISES SUR PROVISIONS	84 755	78 319
CHARGES EXCEPTIONNELLES	439 609	455 285
SUR OPERATIONS DE GESTION	180	
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	9 304	9 874
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	430 124	445 411
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(335 469)	(299 486)
PARTICIPATION DES SALAIRES	760 169	793 254
IMPOTS SUR LES BENEFICES	831 762	900 641
<i>Total des produits</i>	<i>70 598 972</i>	<i>72 193 816</i>
<i>Total des charges</i>	<i>68 625 500</i>	<i>70 233 681</i>
BENEFICE NET COMPTABLE	1 973 472	1 960 134
* Dont crédit-bail mobilier et immobilier Produits financiers concernant les entreprises liées Charges financières concernant les entreprises liées	96 400	110 700

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Aucun fait significatif ne mérite une information particulière.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

Les principales méthodes comptables sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles

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

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

Immobilisations corporelles

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

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

- Agencements des terrains :	20 ans	- Matériel d'exploitation :	5 à 10 ans
- Constructions :	20 ans	- Matériel de transport :	4 à 5 ans
- Agencements des constructions :	10 ans	- Matériel de bureau :	3 à 5 ans
- Agencements divers :	8 à 10 ans	- Mobilier de bureau :	10 ans

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

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

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

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

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

Stocks

Les stocks sont évalués au dernier prix de revient connu.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Créances et dettes

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

NOTES RELATIVES A CERTAINS POSTES DU BILAN

Capital

Le capital social se compose de 10 000 actions de 50 euros.

Fonds commercial

Néant

Immobilisations	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	74 147			74 147
Immobilisations corporelles	14 179 870	352 856	44 205	14 488 521
Immobilisations financières- titres	1 013 595	23 723	9 305	1 028 013
Immobilisations financ.- créances	440 675	28 028		468 703
	15 708 287	404 607	53 510	16 059 384

Amortissements	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	FIN EXERCICE
Immobilisations incorporelles	74 147			74 147
Immobilisations corporelles	10 733 380	997 528	44 205	11 686 703
	10 807 527	997 528 (*)	44 205	11 760 850
(*) Dont dotation : . linéaire		479 841		
. dégressive		87 563		
. exceptionnelle		430 124		

Provisions	DEBUT EXERCICE	DOTATIONS (*)	REPRISES (*)	FIN EXERCICE
Amortissements dérogatoires				
Autres provisions réglementées	312 532		84 755	227 777
Prov. risques et charges (1)	129 879			129 879
Prov. dépréciation actif immobilisé				
Prov. dépréciation actif circulant	12 127	139 546	6 522	145 152
	454 538	139 546	91 277	502 808
(*) Dont : . exploitation		139 546	6 522	
. financier				
. exceptionnel			84 755	

(1) Le poste provisions pour risques et charges correspond à une provision relative à un litige lié à des sommes perçues de fournisseurs dans le cadre d'accords commerciaux pour 130 k€. Le 24 septembre 2013, le Tribunal de Commerce de Paris a débouté le ministère de l'économie de ses demandes. Cependant, ce dernier ayant fait appel de la décision, la société a décidé de maintenir la provision dans ses comptes.

Biens pris en crédit-bail**Néant**

Créances : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Créances de l'actif immobilisé	468 703		468 703
Acomptes versés sur commandes			
Créances d'exploitation	1 413 860	1 413 860	
Créances diverses	474 754	474 754	
Charges constatées d'avance	123 471	123 471	
	2 480 788	2 012 085	468 703

Dettes : état des échéances	VALEUR BRUTE FIN EXERCICE	A UN AN AU PLUS	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
Concours bancaires courants (*)				
Emprunts bancaires (1)				
Emprunts & dettes financières divers (2)	6 693 150	4 992 997	1 673 889	26 264
Avances, acomptes reçus sur commandes				
Dettes d'exploitation	7 301 585	6 931 503		370 082
Dettes diverses	256 969	256 969		
Produits constatés d'avance	27 238	27 238		
	14 278 942	12 208 707	1 673 889	396 346
(*) Y compris intérêts courus sur emprunts bancaires				-
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit souscrits en cours d'exercice				-
(1) Emprunts auprès des établissements de crédit remboursés en cours d'exercice				-
(2) Dont dettes souscrites auprès des associés personnes physiques et morales				4 516 048

Comptes rattachés et comptes de régularisation

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

Valeurs mobilières de placement

- Plus-value latente au début de l'exercice	139 006
- Plus-value latente à la fin de l'exercice	151 605

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Chiffre d'affaires

Il provient de l'exploitation d'un hypermarché, et est réalisé exclusivement en France.

Ventilation de l'effectif moyen

L'effectif moyen équivalent temps plein se décompose ainsi :

- Cadres	5
- Agents de maîtrise	17
- Employés	157
	179

Rémunérations des dirigeants

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

Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)

Il a été comptabilisé au titre des salaires versés en 2013 un crédit d'impôt compétitivité emploi calculé au taux de 4 % sur les salaires inférieurs à 2,5 fois le SMIC. Il a également été provisionné un produit complémentaire au taux de 6 % sur les salaires versés depuis le 1^{er} janvier 2014.

L'impact de ce crédit d'impôt sur le compte de résultat se traduit par une réduction du poste « charges sociales » pour un montant de 191 759 €.

Résultat exceptionnel	Charges	Produits
Intérêts moratoires sur dégrèvement taxe additionnelle sur CVAE 2011		1 405
Cession d'immobilisations financières	9 304	17 980
Provision pour investissement		84 755
Pénalités et amendes	180	
Dotation aux amortissements exceptionnels	430 124	
	439 608	104 140

Participation des salariés

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

- La participation des salariés (ordonnance du 21/10/1986)	370 082
- L'intéressement des salariés (loi du 07/11/1990)	390 087
	760 169

Taux de l'impôt sur les bénéfices

Le poste Impôt sur les bénéfices comprend une charge d'impôt sur les sociétés calculée au taux de droit commun, majorée de la contribution sociale de 3.3 %, et diminuée de crédits d'impôts apprentissage et réduction d'impôt mécénat.

Intégration fiscale

Le groupe fiscal composé de la société mère HERODI et de la SAS OUDAIRIDIS a opté pour le régime d'intégration fiscale, à effet du 01/07/1998.

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

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

- Impôt concernant le résultat courant avant impôts	1 234 440
- Impôt concernant le résultat exceptionnel (participation des salariés incluse)	- 402 678
	831 762

Situation fiscale latente

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

- Situation au début de l'exercice (au taux de 33 1/3 %)	247 189
- Situation à la fin de l'exercice (au taux de 33 1/3 %)	238 402

AUTRES INFORMATIONS**Dettes garanties par des sûretés réelles****Néant****Engagements financiers**

	DONNES	RECUS
Cautions, avals, garanties concernant les filiales	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les participations	-	-
Cautions, avals, garanties concernant les dirigeants	-	-
Cautions, avals, garanties concernant des sociétés de même enseigne	2 315 553	-
Effets escomptés et non échus	-	-
Marge non utilisée des crédits confirmés	-	-
Emprunts obtenus non encaissés	-	-
Autres engagements	-	-

Engagements de retraite

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

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

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

Les hypothèses de calcul sont les suivantes :

- départ uniforme de tous les salariés à l'âge de 67 ans, de façon volontaire ;
- calcul pour tous les salariés présents à la date de clôture de l'exercice social ;
- exclusion des dirigeants et mandataires sociaux en l'absence d'engagements formels ;
- valorisation établie à la date de clôture de l'exercice ;
- calcul effectué sur la base du salaire brut moyen mensuel ;
- évolution annuelle des rémunérations brutes : + 2 % ;
- taux d'actualisation annuel à la clôture de l'exercice : 3.5 % ;
- montant déterminé avec incidence des charges sociales et fiscales (taux moyen retenu : 29 % pour les employés et 42% pour les agents de maîtrise et les cadres) ;
- critère de turn-over du personnel : faible ;
- table de mortalité : INSEE 2013.

Le montant des indemnités ainsi déterminé s'élève à environ..... 390 000 €

Droit individuel à la formation (D.I.F.)

Les droits acquis au titre du D.I.F. ne font pas l'objet de provision inscrite dans les comptes.

Le montant des droits acquis résulte de dispositions légales.

En application de la convention collective nationale du commerce à prédominance alimentaire, les salariés ont acquis un droit individuel à la formation de 18 454 heures au 31/12/2013.

Entreprises liées	S.A.S. HERODI RCS 415 008 309	S.A.R.L. INSIDE RCS 505 007 518
Participations (titres immobilisés)	-	1 000
Créances rattachées à des participations	-	-
Immobilisations financières diverses (prêt)	-	150 000
Créances diverses	279 505	-
Emprunts et dettes financières divers	4 105 833	-
Autres produits financiers	-	606
Charges financières	96 400	-
Produits de location immobilière	366	-

S.A.R.L. INSIDE (1)
85340 OLONNE SUR MER
R.C.S. 505 007 518

Filiales & participations entre 10 & 50 %

Capital	7 000
Capitaux propres autres que le capital	-1 260 620
Quote-part du capital détenu	14.29%
Valeur brute des titres détenus	1 000
Valeur nette des titres détenus	1 000
Prêts et avances consentis	150 000
Cautions & avals donnés	100 000
Chiffre d'affaires H.T.dernier exercice	270 099
Résultat du dernier exercice clos	107 263
Dividendes encaissés	-

(1) La société INSIDE est détenue dans le cadre d'une opération de portage liée à un contrat de parrainage. Le dénouement de l'opération ne devrait pas avoir d'incidences financières.

Honoraires de commissariat aux comptes

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