

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 07/05/2019 sous le numéro de dépôt 3464

Duplicata
GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE NANCY

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

RECEPISSE DE DEPOT

RDB ASSOCIES
11 RUE LAUGIER
75017 PARIS 17

V/REF :

N/REF : 2006 B 561 / 2019-B-3464

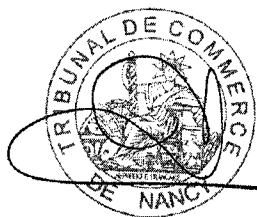
Le greffier du tribunal de commerce de Nancy certifie qu'il a reçu le 06/05/2019,
les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le
30/09/2018.

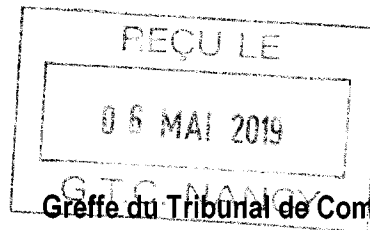
Concernant la société

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 2019-B-3464 le 07/05/2019
R.C.S. NANCY 490 570 330 (2006 B 561)

Fait à NANCY le 07/05/2019,
LE GREFFIER ASSOCIE





Greffe du Tribunal de Commerce
Rue du Maréchal Juin
BP 30108
54003 NANCY CEDEX

Avocats Associés

Olivier REYNAERT

Barreau de Paris
o.reynaert@rdbassociés.com

Eric DELECROIX

Barreau d'Amiens
e.delecroix@rdbassociés.com

Raphaël BENILLOUCHE

Docteur en droit
Barreau de Paris
r.benillouche@rdbassociés.com

Daniel GAUBOUR

Barreau d'Amiens
d.gaubour@rdbassociés.com

Julien DAUSSY

Barreau de Paris
j.daussy@rdbassociés.com

Anne-Sophie BRUNEL

Barreau d'Amiens
as.brunel@rdbassociés.com

Avocats

Angéline MOULA

Barreau de Paris
a.moula@rdbassociés.com

Mihaela BALAN

Barreau d'Amiens
m.balan@rdbassociés.com

Virginie BOULNOIS

Barreau d'Amiens
v.boulnois@rdbassociés.com

François PEYRON

Barreau de Paris
f.peyron@rdbassociés.com

Jorge GARCIA VELEZ

Barreau de Paris
j.garcia@rdbassociés.com

Alexandre PENILLET

Barreau de Paris
a.penillet@rdbassociés.com

Céline ANDRÉ

Barreau d'Amiens
c.andre@rdbassociés.com

Jamila LOUGHLAM

Barreau de Paris
j.loughlam@rdbassociés.com

Juristes

Muriel CANDELIER

m.candelier@rdbassociés.com

Corinne FAGUE

c.fague@rdbassociés.com

Christiane FERRATY

c.ferraty@rdbassociés.com

Cyrille MARTIN

c.martin@rdbassociés.com

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

SELARL au capital de 500 000 € - Siège social : 11, rue Laugier - 75017 Paris - RCS Paris 450 012 935.

N/Réf : ED/SM

Dossiers : **FROUDIS / LORDIMAX / BUSINESS CLASS VOYAGES**

Dépôt des comptes - Exercice clos le 30 septembre 2018

Amiens, le 2 mai 2019

Madame, Monsieur,

Nous vous adressons sous ce pli, les documents relatifs au dépôt des comptes des Sociétés citées en référence sur l'exercice clos le 30 septembre 2018, savoir :

Société FROUDIS (comptes annuels et consolidés) :

- 1 exemplaire du projet de résolution d'affectation du résultat et de la résolution votée.
- 1 exemplaire du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels.
- 1 exemplaire du rapport sur la gestion du groupe,
- Un exemplaire du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés.
- 1 chèque de **91,46 €** pour frais de Greffe.

Société LORDIMAX :

- 1 exemplaire du projet de résolution d'affectation du résultat et de la résolution votée.
- 1 exemplaire du rapport du Commissaire aux Comptes.
- 1 chèque de **45,73 €** pour frais de Greffe.

Société BUSINESS CLASS VOYAGES :

- 1 exemplaire du projet de décision d'affectation du résultat et de la décision votée.
- 1 exemplaire du bilan.
- 1 chèque de **45,73 €** pour frais de Greffe.

Nous vous remercions d'effectuer le dépôt de ces pièces et de nous adresser les récépissés à :

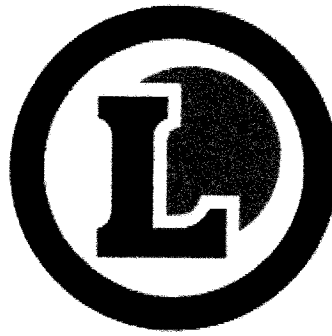
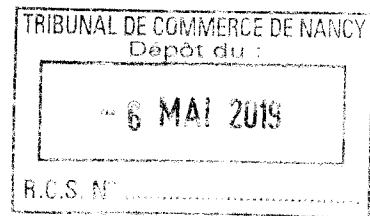
RDB Associés – 55 Avenue d'Italie – CS 98805 – 80088 AMIENS CEDEX 2.

Dans cette attente,

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

Julien DAUSSY

Eric DELECROIX



E.Leclerc

Comptes consolidés au 30 Septembre 2018

Groupe FROUDIS

E
FIDUEST
PARTENAIRES CONSEIL

FIDUCIAIRE RHENANE
D'AUDIT & COMPTABILITÉ
Société d'Expertise Comptable

1.2-Bilan consolidé

Libellé		Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé			
Ecart d'acquisition	1	26 509 790	28 035 214
Immobilisations incorporelles	2	5 501 918	5 415 481
Immobilisations corporelles	2	32 025 741	33 726 249
Immobilisations financières	3	5 680 537	5 722 306
Titres mis en équivalence	3		
Actif immobilisé		69 717 987	72 899 250
Stocks et en-cours	4	9 148 419	8 683 926
Clients et comptes rattachés	5	2 455 075	2 441 008
Impôts différés - actif		3 136 131	383 078
Autres créances et comptes de régularisation	5	3 268 295	3 203 502
Valeurs mobilières de placement	6		
Disponibilités	6	1 861 609	1 560 294
Intérêts courus non échus s/ dispo.	6		
Actif circulant		19 869 529	16 271 809
Total Actif		89 587 516	89 171 059
Capital		12 000 601	12 000 601
Primes liées au capital			
Ecart de réévaluation			
Réserves		13 930 883	14 753 739
Résultat net (Part du groupe)		2 908 236	1 198 145
Capitaux propres (Part du groupe)	7	28 839 720	27 952 485
Intérêts minoritaires		55 884	65 179
Autres fonds propres	8		
Ecart d'acquisition passif	1		
Provisions et impôts différés	8	8 420 477	5 559 768
Provisions		8 420 477	5 559 768
Dettes financières	9	36 018 847	39 587 564
Fournisseurs et comptes rattachés	10	9 631 650	9 909 999
Autres dettes et comptes de régularisation	10	6 620 939	6 096 065
Dettes		52 271 435	55 593 628
Total Passif		89 587 516	89 171 059

1- États financiers

1.1-Compte de résultat consolidé

Libellé	Clôture	Ouverture
Chiffres d'affaires	126 772 127	123 764 075
Autres produits d'exploitation	2 282 180	1 532 734
Produits d'exploitation	129 054 287	125 296 810
Achats consommés	(99 173 573)	(95 377 191)
Autres charges d'exploitation	(5 626 741)	(7 123 455)
Impôts et taxes	(2 134 423)	(2 043 208)
Charges de personnel	(13 909 550)	(13 525 613)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(3 514 553)	(3 382 249)
Charges d'exploitation	(124 358 840)	(121 451 717)
Résultat d'exploitation	4 695 447	3 845 092
Produits financiers	35 894	32 441
Charges financières	(577 722)	(738 850)
Résultat financier	(541 827)	(706 409)
Opérations en commun		
Résultat courant des entreprises intégrées	4 153 620	3 138 683
Produits exceptionnels	1 350 520	150 874
Charges exceptionnelles	(1 853 329)	(74 584)
Résultat exceptionnel	(502 809)	76 289
Impôts sur les résultats	794 929	(391 562)
Résultat net des entreprises intégrées	4 445 739	2 823 410
Dotations aux prov. des écarts d'acquisition (impairment)		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(1 525 424)	(1 611 311)
Quote-part dans les résultats des entreprises en mises en équiv.		
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 920 315	1 212 099
Intérêts minoritaires	12 079	13 954
Résultat net (Part du groupe)	2 908 236	1 198 145
Résultat par action	2,42	1,00
Résultat dilué par action	2,42	1,00

La variation des postes « Achats consommés » et « Autres charges d'exploitation » provient de reclassements liés au changement d'expert-comptable et de logiciel de consolidation.

1.2-Bilan consolidé

Libellé		Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé			
Ecart d'acquisition	1	26 509 790	28 035 214
Immobilisations incorporelles	2	5 501 918	5 415 481
Immobilisations corporelles	2	32 025 741	33 726 249
Immobilisations financières	3	5 680 537	5 722 306
Titres mis en équivalence	3		
Actif immobilisé		69 717 987	72 899 250
Stocks et en-cours	4	9 148 419	8 683 926
Clients et comptes rattachés	5	2 455 075	2 441 008
Impôts différés - actif		3 136 131	383 078
Autres créances et comptes de régularisation	5	3 268 295	3 203 502
Valeurs mobilières de placement	6		
Disponibilités	6	1 861 609	1 560 294
Intérêts courus non échus s/ dispo.	6		
Actif circulant		19 869 529	16 271 809
Total Actif		89 587 516	89 171 059
Capital		12 000 601	12 000 601
Primes liées au capital			
Ecart de réévaluation			
Réserves		13 930 883	14 753 739
Résultat net (Part du groupe)		2 908 236	1 198 145
Capitaux propres (Part du groupe)	7	28 839 720	27 952 485
Intérêts minoritaires		55 884	65 179
Autres fonds propres	8		
Ecart d'acquisition passif	1		
Provisions et impôts différés	8	8 420 477	5 559 768
Provisions		8 420 477	5 559 768
Dettes financières	9	36 018 847	39 587 564
Fournisseurs et comptes rattachés	10	9 631 650	9 909 999
Autres dettes et comptes de régularisation	10	6 620 939	6 096 065
Dettes		52 271 435	55 593 628
Total Passif		89 587 516	89 171 059

1.3-Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	Clôture
Résultat net total des entités consolidées	2 920 315
Dotations / Reprises aux amortissements et provisions	5 563 369
Variation de l'impôt différé	(1 068 695)
Eléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur	
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(249 601)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	
Dividendes reçus des mises en équivalence	
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(325 006)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	6 840 382
Acquisitions d'immobilisations	(3 229 597)
Cessions d'immobilisations incorporelles	
Cessions d'immobilisations corporelles	748 866
Cessions d'immobilisations financières	260 158
Réduction des autres immobilisations financières	10 744 131
Produits de cessions titres de participation consolidés	
Incidence des variations de périmètre	
Opérations internes Haut de Bilan	(10 420 828)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(1 897 270)
Émissions d'emprunts	1 758 317
Remboursements d'emprunts	(7 565 187)
Dividendes versés des filiales	(16 251)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(500 000)
Augmentations / réductions de capital	
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT	(6 323 120)
Variation de change & juste valeur sur Trésorerie	
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(1 380 008)
Trésorerie : ouverture	(449 731)
Trésorerie : correction à-nouveaux / reclassements	(3 881 501)
Trésorerie : clôture	(5 711 240)

Les mouvements constatés sur les acquisitions et cessions d'immobilisations proviennent notamment de la reprise en 2018 d'écritures de cadrage comptabilisées en 2017 sur le retraitement des crédits-baux suite au changement de logiciel de consolidation.

La trésorerie initiale présente un solde de -449 731 euros alors que ce solde aurait dû être de -4 331 232 euros, d'où l'écriture de correction d'à nouveau comptabilisée.

1.4-Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (part du groupe)	Intérêts minoritaires - Capitaux propres
N-1	12 000 601		14 753 739			1 198 145	27 952 485	65 179
Affectation du résultat N-1			1 198 145			(1 198 145)		
Distribution/ brut versé			(500 000)				(500 000)	(16 251)
Var. de capital en numéraire et souscrip								
Résultat						2 908 236	2 908 236	12 079
Autres augmentations, diminutions			(551 705)				(551 705)	(5 123)
Reclass, restruct., chang. de méth.			(969 295)				(969 295)	
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres								
N	12 000 601		13 930 883			2 908 236	28 839 720	55 884

Les écritures impactant les comptes de réserves proviennent notamment de la reprise des écriture de cadrage comptabilisées en 2017 suite au changement de logiciel de consolidation.

2. Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

2.1 Présentation du groupe et évolution

La société mère :

S.A.S. FROUDIS

Centre commercial E.Leclerc, Espace Ponant – Espace « Grand Air » - 2 rue du Bois - 54390 FROUARD

Activité : Holding mixte détenant des participations dans les sociétés S.A.S. LORDIMAX et S.C.I. SAINT EUGENE.

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

Les sociétés filiales de FROUDIS :

S.A.S. LORDIMAX

Espace Ponant – Espace « Grand Air » - 2 rue du Bois - 54390 FROUARD

Activité : Bailleur de fonds de commerce

Détention : 99.08%

S.C.I. SAINT EUGENE

Espace Ponant – Espace « Grand Air » - 2 rue du Bois - 54390 FROUARD

Activité : Location immobilière

Détention : 99.94%

Société filiale de LORDIMAX :

E.U.R.L. BUSINESS CLASS VOYAGE

Espace Ponant – Espace « Grand Air » - 2 rue du Bois - 54390 FROUARD

Activité : Agence de voyages

Détention : 100%

Les comptes consolidés ont été établis pour la 1^{ère} fois au 30/09/2006.

2.2 Faits marquants de l'exercice

1/ L'exercice 2017 / 2018 a été marqué par le changement de l'expert-comptable en charge de l'établissement des comptes consolidés et ainsi du logiciel utilisé pour l'établissement de ces derniers.

Des reclassements de compte à compte ont donc été nécessaires.

2/ La société S.A.S. FROUDIS a absorbé par voie de Transmission Universelle de Patrimoine la société S.A.S. SMBH en date du 22/02/2018 avec effet rétroactif fiscal au 01/10/2017. Le mali de fusion qui s'élève à 10 420 828 euros a été comptabilisé en mali technique dans le compte « 278 000 – Mali de fusion sur actif financier ». Ce mali a été éliminé dans les comptes consolidés.

La S.C.I. SAINT EUGENE précédemment détenue par la S.A.S. SMBH est maintenant une filiale de la S.A.S. FROUDIS détenue à 99.94%.

2.3 Changements de méthodes

Les impôts différés actifs et passifs d'une même entité ont été compensés dans les comptes consolidés au 30/09/2018.

Le déficit fiscal provenant de la fusion en 2016 avec la société SOVIALDIS a été activé à compter de la clôture 2018 pour un montant de 2 035 000 euros. L'impact sur le compte de résultat au 30/09/2018 s'élève à 678 333 euros. De plus amples détails sont fournis dans le paragraphe f. « Impôts différés » de la partie 3.4 « Règles et méthodes comptables ».

2.4 Comptes consolidés et incidence des effets de périmètre

La S.A.S. SMBH a fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine au bénéfice de la S.A.S. FROUDIS au 22/02/2018 avec effet rétroactif fiscal au 01/10/2017.

La S.C.I. SAINT EUGENE précédemment détenue par la S.A.S. SMBH est maintenant une filiale de la S.A.S. FROUDIS détenue à 99.94%.

3. Méthodes et principes de consolidation

3.1-Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

Les comptes consolidés ont été arrêtés au 30/09/2018.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Date de clôture et durée des exercices

Société	Date de clôture N	Durée exercice N (en mois)	Date de clôture N-1	Durée exercice N-1 (en mois)
S.A.S. FROUDIS	30/09/2018	12	30/09/2017	12
S.A.S. LORDIMAX	30/09/2018	12	30/09/2017	12
E.U.R.L BUSINESS CLASS VOYAGE	30/09/2018	12	30/09/2017	12
S.C.I. ST EUGENE	31/12/2018	12	31/12/2017	12
S.A.S. SMBH	N/A	N/A	30/09/2017	12

3.2-Périmètre et méthodes de consolidation

a) Périmètre de consolidation

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
FROUDIS	IG	100,00	100,00
LORDIMAX	IG	99,08	99,08
BUSINESS CLASS VOYAGE	IG	99,08	99,08
ST EUGENE	IG	99,94	99,94

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Au 30 septembre 2018, le périmètre comprenait 4 sociétés. Toutes sont intégrées globalement.

b) Variation du périmètre de consolidation

La société S.A.S. SMBH a fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine au bénéfice de la S.A.S. FROUDIS au 31/03/2018.

La S.C.I. SAINT EUGENE précédemment détenue par la S.A.S. SMBH est maintenant une filiale de la S.A.S. FROUDIS détenue à 99.94%.

3.3-Écarts d'acquisition et écart d'évaluation

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 la valeur d'utilité des actifs et des 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 la valeur nette vénale 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.

L'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond donc à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

▪ Ecarts d'acquisition positifs

Un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».

▪ Ecarts d'acquisition négatifs

Un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».

• Ecart d'évaluation – S.A.S. LORDIMAX

- Fonds de commerce : 23 587 000 euros (dont 217 000 euros affectés aux minoritaires)
- 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 RETENU
VRD ET GROS OEUVRE	25	40%
CHARPENTE	25	8%
COUVERTURE	20	8%
SERRURERIE / MENUISERIE	10	7%
ISOLATION	15	5%
CARRELAGE	15	5%
SOLS AUTRES	7	1%
PEINTURE	10	3%
CHAUFF CLIM PLOMBERIE	15	7%
SPRINKLER	15	6%
ELECTRICITE	15	10%
ASCENSCEUR	20	-
TOTAL :		100 %

• Ecart d'évaluation – S.C.I. SAINT EUGENE

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

LOT	DUREE UTILITE	% MOYEN RETENU
VRD ET GROS OEUVRE	25	40%
CHARPENTE	25	8%
COUVERTURE	20	8%
SERRURERIE / MENUISERIE	10	7%
ISOLATION	15	5%
CARRELAGE	15	5%
SOLS AUTRE	7	1%
PEINTURE	10	3%
CHAUFF CLIM PLOMBERIE	15	7%
SPRINKLER	15	6%
ELECTRICITE	15	10%
TOTAL :		100%

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 S.A.S. LORDIMAX compte tenu des écarts d'évaluation nets ci-dessus. Le 05/02/2007, la S.A.S 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 27/03/2008, la S.A.S. FROUDIS a acquis 62 titres de SFSB pour une valeur de 111 euros. L'écart d'acquisition global est dorénavant de 13 945 178 euros.

La S.A.S. SFSB a acquis 5 titres de la S.A.S. LORDIMAX pour un montant de 4 350 € générant un écart d'acquisition négatif de -71 872 euros. Conformément au règlement 99.02, l'écart d'acquisition négatif doit être imputé sur l'écart d'acquisition positif initialement calculé.

La S.A.S. FROUDIS a acquis 7 622 titres de la S.A.S. SMHB pour un montant de 12 581 441 euros générant un écart d'acquisition de 4 714 263 euros. Conformément au règlement 99.02, cet écart est amorti sur une durée de 12 ans.

La S.A.S. FROUDIS a acquis 10 titres de la S.A.S. LORDIMAX pour un montant de 1 310 euros générant un écart d'acquisition négatif de -104 477 euros. Conformément au règlement 99.02, l'écart d'acquisition négatif doit être imputé sur l'écart d'acquisition positif initialement calculé.

La S.A.S. FROUDIS a acquis 3 600 titres de la S.A.S. SOVIALDIS pour un montant de 36 000 euros générant un écart d'acquisition de 903 374 euros. Conformément au règlement 99.02, cet écart est amorti sur une durée de 10 ans.

En résumé, les écarts d'acquisition suivants ont été comptabilisés :

- 13 768 828 euros sur l'acquisition des titres SFSB et LORDIMAX
- 4 714 263 euros sur l'acquisition des titres de SMHB
- 903 374 euros sur l'acquisition des titres de SOVIALDIS
- L'écart d'évaluation sur le fonds de commerce de la S.A.S. LORDIMAX a été reclassé pour 23 370 000 € en écart d'acquisition.

3.4-Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

a) Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

▪ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, 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 éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession.

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 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.

▪ Dépréciation des actifs immobilisés

Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture.

Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

▪ Test de dépréciation des fonds de commerce

Un fonds de commerce est inscrit à l'actif du groupe :

- Fonds de commerce de 5 458 073 euros comptabilisé chez FROUDIS au 30/09/2018.

Ce fonds de commerce n'est pas amorti. L'avis de la CNCC (bulletin 126 juin 2002) précise que « dans les comptes consolidés depuis l'entrée en vigueur du règlement 99-02 du CRC, le fonds de commerce acquis est représentatif d'un bien corporel identifiable (part de marché) qui doit être amorti si sa valeur s'amoindrit du fait du temps de l'usage ».

La commission des études comptables a rappelé que les modalités retenues, à savoir amortissement ou non, devraient être appliquées de façon homogène entre les comptes annuels et les comptes consolidés. Elle a également rappelé les règles générales applicables à l'évaluation des éléments d'actifs selon lesquelles, lors de l'arrêté des comptes, il doit être procédé à la constitution d'une provision si la valeur actuelle du bien est notablement inférieure à sa valeur comptable. (Bulletin CNCC n°112 de décembre 1998).

Un test de dépréciation a été pratiqué même s'il n'existe aucun indice de perte de valeur à ce jour. Le test de dépréciation aux fins de comparaison de la valeur actuelle avec la valeur nette comptable repose sur les critères et méthodes utilisés dans les transactions ou apports de magasins de même enseigne, à savoir essentiellement le chiffre d'affaires et la capacité d'autofinancement. Le test de dépréciation pratiqué n'empêche pas de constatation de perte de valeur.

▪ Affectation du mali de fusion chez FROUDIS

Le mali technique comptabilisé au 30/09/2017 pour 29 747 783 euros avait été éliminé à cette même date.

b) Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

c) 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.

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

d) Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

e) Modalités de calcul du résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Aucun instrument dilutif ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

f) Impôts différés

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable. Les écarts temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal sont traduits dans les comptes.

Les effets de variations de taux d'impôts et/ou le changement de règles fiscales sur les actifs et passifs d'impôts différés existant affectent le résultat de l'exercice.

Conformément au règlement 99-02 du CRC, les actifs et passifs d'impôt différés sont compensés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

L'impôt est calculé sans actualisation.

Les impôts différés sont calculés sur :

- Les décalages fiscaux temporaires
- Les retraitements de crédit-bail
- Les indemnités de retraite
- Les éliminations de cessions internes d'immobilisations

Conformément au règlement 99-02, le respect des conditions de constatation des actifs d'impôt différé doit être réexaminé à chaque clôture.

Conformément au règlement 99-02, §310 et 312, les actifs d'impôt différé, qu'ils soient liés à des différences temporaires déductibles, à des crédits d'impôt ou à des pertes fiscales reportables, ne sont pris en compte que si leur récupération est probable.

Déficit fiscal de la S.A.S. SOVIALDIS suite à la fusion avec la S.A.S. FROUDIS :

L'opération de fusion entre la société FROUDIS et la société filiale SOVIALDIS, intervenue au cours de l'exercice clos au 30/09/2016, a généré un déficit fiscal reportable dans la liasse fiscale de FROUDIS pour un montant de 7 178 034 euros.

Au 30/09/2017, 615 256 euros ont été imputés.

Au 30/09/2018, 1 412 359 euros ont été imputés. Le montant restant à imputer à la clôture 2018 s'élève donc à 5 150 419 euros.

Dans les comptes consolidés établis au 30/09/2017, il n'a pas été retenu de fiscalité différée au regard du fait que l'administration fiscale n'avait pas rendu de décision d'agrément pour le transfert du déficit.

Dans les comptes consolidés établis au 30/09/2018, le déficit fiscal restant à imputer a été partiellement activé pour un montant de 2 035 000 euros, malgré le fait que l'administration fiscale n'ait pas encore rendu de décision, mais eu égard à l'opinion donnée par les conseillers juridiques de la société.

Selon l'avis CU CNC n°2001-B du 27 mars 2001, le report en avant des déficits est limité en montant annuel. C'est ainsi le cas en France où les déficits ne sont imputables qu'à hauteur de 50% (après prise en compte d'un plafond annuel de 1 M€) du bénéfice annuel réalisé (CGI, art.209).

Un prévisionnel établi en janvier 2018 pour le dossier de demande d'agrément de la parapharmacie a été réalisé pour la société FROUDIS.

Selon ce prévisionnel au 30/09/2019, il ressort les éléments suivants :

Résultat courant avant impôt :	3 889 000 euros
Prime, Intéressement, Gratification :	<u>820 000 euros</u>
Résultat prévisionnel au 30/09/2019 avant impôt :	3 069 000 euros

Le montant de l'impôt différé qui a donc été activé s'élève au plafond annuel, à savoir : $[(3\,069 - 1\,000) / 2] + 1\,000 = 2\,035\text{ K€}$.

g) Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

h) 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 engagements de retraite ont été calculés en évaluant selon la méthode prospective (méthode préférentielle), ce que la société devrait verser à ses salariés partant en retraite en fonction :

- de la législation sociale et la convention collective nationale appliquée par la société,
- de la durée d'activité restante des salariés supposés présents au moment de leur départ en retraite en fonction du taux de rotation du personnel et des tables de mortalités,
- des salaires réévalués jusqu'à la date de départ en retraite,
- du taux d'actualisation de 1.5%.

Les engagements de retraite sont déterminés en retenant l'hypothèse selon laquelle le départ est à l'initiative du salarié (âge retenu : 63 ans).

Le calcul de l'engagement de retraite a été effectué en tenant compte des charges sociales à hauteur de 32%.

Le montant des engagements en matière d'indemnité de fin de carrière s'élève à 906 977 euros au 30 septembre 2018 (dont 898 197 euros pour FROUDIS et 8 780 euros pour BUSINESS CLASS VOYAGE).

i) Dividendes intragroupes

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2018 :

- la société LORDIMAX a versé 1 684 360 euros à la société FROUDIS ;
- la société BUSINESS CLASS VOYAGE a versé 13 588 euros à la société LORDIMAX
- la société SCI SAINT EUGENE a versé à 977 061 euros à la société SMHB.

Ces montants ont été éliminés dans les comptes consolidés.

j) Ecritures intragroupes

Les créances et dettes réciproques ainsi que les produits et charges réciproques ont été éliminés.

k) Provisions réglementées

Les provisions réglementées sont des « provisions qui ne correspondent 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.

SAS VDB et ASSOCIES

l) Intégration fiscale

Les sociétés FROUDIS, LORDIMAX et BUSINESS CLASS VOYAGE sont comprises dans un périmètre d'intégration fiscale dont la S.A.S. FROUDIS est la société mère.

La troisième conception, dite la « méthode de réallocation des économies », définie dans l'avis relatif aux règles comptables applicables aux sociétés qui optent pour le régime de l'intégration fiscale du Conseil National de la Comptabilité (avis n°37 du CNC du 2 juin 1989), a été choisie, notamment en ce qui concerne la répartition de l'impôt sur les sociétés.

Dans cette conception :

- Les charges d'impôts sont supportées par chacune des sociétés (mère et filiale) comme en l'absence d'intégration fiscale, sauf pour les sociétés intégrées qui ont été déficitaires pendant l'intégration et qui sont redevues bénéficiaires (compte tenu du produit constaté antérieurement) ;
- Les économies d'impôt réalisées par le groupe grâce aux déficits sont réallouées immédiatement aux sociétés déficitaires, qui bénéficient ainsi d'un produit immédiat ;
- Les économies ou complément d'impôt, réalisées par le groupe, liées aux corrections des assiettes fiscales sont conservées chez la société mère ;
- Les économies d'impôt liées à l'utilisation des avoirs fiscaux et crédits d'impôt sont utilisées par la société mère pour le paiement de l'IS.

m) CICE

Il a été constaté au 30 septembre 2018 un Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi d'un montant de 543 844 euros.

Ce crédit d'impôt d'un montant global de 543 844 euros a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

Le CICE de l'année 2017 a été utilisé en 2018 pour le financement des investissements.

n) Informations complémentaires et éléments significatifs de l'exercice

Les comptes consolidés 2018 du groupe n'ont pas été établis par le même cabinet d'expertise comptable qu'en 2017. Il en résulte de nombreux reclassements.

4. Notes annexes sur les postes du bilan

4.1-Détail des écarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	Ouverture	Clôture	Entrées de périème	Sorties de périème	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périème	Autres variations
Ecart d'acquisition	42 756 466	42 756 466						
Amortissements des écarts d'acquisition	(14 721 252)	(16 246 676)			(1 525 424)			
Provisions des écarts d'acquisition								
Valeur nette	28 035 214	26 509 790			(1 525 424)			
Ecarts d'acquisition - passif								
Reprise - écarts d'acquisition - passif								
Valeur nette								

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Société	Valeur brute	Amortissements au 30/09/17	Dotation de l'exercice	Cumul amorti	VNC
Fonds de commerce LORDIMAX	23 370 000	N/A	N/A	N/A	23 370 000
Titres SFSB / LORDIMAX	13 768 828	12 726 596	1 042 232	13 768 828	0
Titres SMHB	4 714 263	1 866 061	392 855	2 258 916	2 455 347
Titres SOVIALDIS	903 374	128 595	90 337	218 932	684 442
Total (en euros)	42 756 465	14 721 252	1 525 424	16 246 676	26 509 789

4.2-Immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement							
Frais de recherche & développement							
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	450 648	457 913	100 831	(93 566)			
Droit au bail							
Fonds commercial	5 363 073	5 458 073	95 000				
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances et acomptes s'immo. incorp.		10 143	10 143				
Immobilisations incorporelles	5 813 721	5 926 129	205 974	(93 566)			
Terrains	3 065 701	3 065 701					
Agencements et aménagements de terrains							
Constructions	54 129 365	54 170 277	56 035	(15 122)			
Constructions sur sol d'autrui	4 247 036	4 814 450	593 252	(25 839)			
Installations techniques, matériel & outillage	2 981 246	2 865 460	108 775	(224 561)			
Autres immobilisations corporelles	5 127 752	4 970 299	511 370	(668 823)			
Immobilisations corporelles en cours		456 705	456 705				
Avances et acomptes s'immo. corp.	5 000	28 800	28 800	(5 000)			
Immobilisations corporelles	69 556 100	70 371 692	1 754 937	(939 345)			
Immobilisations corporelles et incorporelles	75 369 821	76 297 820	1 960 911	(1 032 911)			
Dont immobilisations en crédit-bail :							
Immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles							

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Amortissements des frais d'établissement							
Amortissements des frais de rech. & développ.							
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(398 240)	(424 210)	(34 528)	8 557			
Amortissements droit au bail							
Amortissements fonds commercial							
Amortissements des autres immos incorp.							
Immobilisations incorporelles	(398 240)	(424 210)	(34 528)	8 557			
Amort. sur agencements et aménagements de terrains							
Amortissements des constructions	(26 888 748)	(28 982 934)	(2 095 566)	1 380			
Amortissements des constructions sur sol d'autrui	(2 708 579)	(2 877 699)	(191 363)	22 243			
Amortissements install tech. matériel & outil.	(2 293 907)	(2 339 783)	(184 116)	138 240			
Amortissements des autres immobilisations corp.	(3 938 618)	(4 145 535)	(356 022)	149 103			
Immobilisations corporelles	(35 829 851)	(38 345 950)	(2 827 066)	310 966			
Immobilisations corporelles et incorporelles	(36 228 091)	(38 770 161)	(2 861 594)	319 524			
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Amortissements des immobilisations incorporelles							
Amortissements des immobilisations corporelles							

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Libellé	Immobilisations incorporelles	Amortissements des immobilisations incorporelles	Provisions des immobilisations incorporelles	Valeur nette
Ouverture	5 813 721	(398 240)		5 415 481
Augmentation (Inv,Emp)				
Dotation	205 974			205 974
Diminution (Cess, Remb.)		(34 528)		(34 528)
Reprise	(93 566)	8 557		(85 008)
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	5 926 129	(424 210)		5 501 918

Libellé	Immobilisations corporelles	Amortissements des immobilisations corporelles	Provisions des immobilisations corporelles	Valeur nette
Ouverture	69 556 100	(35 829 851)		33 726 249
Augmentation (Inv,Emp)				
Dotation	1 754 937			1 754 937
Diminution (Cess, Remb.)		(2 827 066)		(2 827 066)
Reprise	(939 345)	310 966		(628 379)
Autres variations				
Effet de change et réévaluation	95 000			95 000
Variations de périmètre				
Clôture	70 371 692	(38 345 950)		32 025 741

4.3-Immobilisations financières et titres mis en équivalence

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variation de la Situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	0	0						
Dividendes à recevoir								
Créances rattachées à des participations - part > 1 an								
Créances rattachées à des participations - part < 1 an	72 158	71 009		(1 148)				
Intérêts courus sur créances et prêts								
Versements restant à effectuer sur titres de part. non libérés								
Titres immobilisés (non courants)	3 878 234	4 100 476	268 278	(46 036)				
Titres immobilisés (courants)								
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille								
Prêts	1 580 000	1 260 000		(320 000)				
Dépôts et cautionnements versés	93 539	138 712	45 173					
Autres créances immobilisées	98 376	110 340	14 119	(2 155)				
Actions propres								
Prêts, cautionnements et autres créances - part > 1 an								
Prêts, cautionnements et autres créances - part < 1 an			969 295	(10 420 828)				9 451 533
Versements restant à effectuer sur titres immo. non libérés								
Compte d'ajustement (intra-groupe haut de bilan)								
Compte de Liaison (Intra-groupe haut de bilan)								
Compte de Liaison (Cessions internes)								
Immobilisations financières	5 722 306	5 680 537	1 296 865	(10 790 167)				9 451 533
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	5 722 306	5 680 537	1 296 865	(10 790 167)				9 451 533

La synthèse des immobilisations financières est la suivante :

Libellé	Immobilisations financières	Provisions sur immobilisations financières	Valeur nette
Ouverture	5 722 306		5 722 306
Augmentation (Inv,Emp)	1 296 865		1 296 865
Dotation			
Diminution (Cess, Remb.)	(10 790 167)		(10 790 167)
Reprise			
Autres variations			
Effet de change et réévaluation			
Variations de périmètre	(969 295)		(969 295)
Clôture	5 680 537		5 680 537

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Créances rattachées à des participations - part > 1 an				
Créances rattachées à des participations - part < 1 an	71 009			
Intérêts courus sur créances et prêts				
Prêts	1 260 000			
Dépôts et cautionnements versés	138 712			
Autres créances immobilisées	110 340			
Prêts, cautionnements et autres créances - part > 1 an				
Prêts, cautionnements et autres créances - part < 1 an			(10 420 828)	
Créances - Actif immobilisé	1 580 062		(10 420 828)	

4.4-Stocks et en-cours

Libellé	Brut	Dépréciat.	Clôture	Brut	Dépréciat.	Ouverture
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	44 829		44 829	178 253		178 253
En-cours de biens						
En-cours de services						
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	9 174 911	(71 320)	9 103 590	8 575 194	(69 521)	8 505 673
Stocks et en-cours	9 219 739	(71 320)	9 148 419	8 753 447	(69 521)	8 683 926

4.5-Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

Libellé	Brut	Dépréciat.	Clôture	Brut	Dépréciat.	Ouverture
Avances et acomptes versés sur commandes	72 547		72 547	444		444
Clients et comptes rattachés - part > 1 an						
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	2 476 892	(94 364)	2 382 528	2 484 228	(43 664)	2 440 564
Clients et comptes rattachés	2 549 439	(94 364)	2 455 075	2 484 672	(43 664)	2 441 008
Créances sur personnel & org. sociaux - part > 1an						
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	33 340		33 340	2 146		2 146
Créances fiscales hors IS - part > 1an						
Créances fiscales hors IS- part < 1an	922 632		922 632	1 068 214		1 068 214
Impôts différés - actif	3 136 131		3 136 131	383 078		383 078
Créances liées à l'intégration fiscale						
Etat, Impôt sur les bénéfices - part > 1an						
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	1 042 876		1 042 876	746 663		746 663
Comptes courants - part > 1an						
Comptes courants - part < 1an	297 323		297 323	181 018		181 018
Actionnaires : capital appelé non versé						
Créances sur cessions d'actifs - part > 1an						
Créances sur cessions d'actifs - part < 1an						
Autres créances - part > 1an						
Autres créances - part < 1an	209 651		209 651	491 512		491 512
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)						
Intérêts courus sur créances						
Compte d'ajustement (intra-groupe bas de bilan)						
Compte de liaison (Ecritures d'élimination)						
Compte de liaison (Intra-groupe bas de bilan)						
Charges à répartir						
Primes sur obligations - part > 1 an						
Primes sur obligations - part < 1 an						
Compte de liaison actif						
Ecart de conversion - actif						
Charges constatées d'avance - part > 1an						
Charges constatées d'avance - part < 1 an	762 474		762 474	713 949		713 949
Autres créances et comptes de régularisation	6 404 426		6 404 426	3 586 580		3 586 580
Total	8 953 865	(94 364)	8 859 501	6 071 253	(43 664)	6 027 589

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Total	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commandes	72 547	72 547		
Clients et comptes rattachés - part > 1 an				
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	2 476 892	2 476 892		
Clients et comptes rattachés	2 549 439	2 549 439		
Créances sur personnel & org. sociaux - part > 1an				
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	33 340	33 340		
Créances fiscales hors IS - part > 1an				
Créances fiscales hors IS- part < 1an	922 632	922 632		
Impôts différés - actif	3 136 131	3 136 131		
Créances liées à l'intégration fiscale				
Etat, Impôt sur les bénéfices - part > 1an				
Etat, Impôt sur les bénéfices - part < 1an	1 042 876	1 042 876		
Comptes courants - part > 1an				
Comptes courants - part < 1an	297 323	297 323		
Actionnaires : capital appelé non versé				
Créances sur cessions d'actifs - part > 1an				
Créances sur cessions d'actifs - part < 1an				
Autres créances - part > 1an				
Autres créances - part < 1an	209 651	209 651		
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)				
Intérêts courus sur créances				
Total	5 641 953	5 641 953		
Total Créances	8 181 391	8 181 391		

4.6-Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	1 560 294	1 861 609
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Provisions sur VMP - Equivalent de trésorerie		
Trésorerie active	1 560 294	1 861 609
Concours bancaires (trésorerie passive)	2 010 025	7 572 849
Trésorerie passive	2 010 025	7 572 849
Trésorerie à court terme	(449 731)	(5 711 240)
VMP - Autres placements		
Intérêts courus non échus s/ VMP		
Placements à court terme		
Actions propres		
Concours bancaires (dettes)		
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie passive assimilée une dette		
Trésorerie à long terme		
Trésorerie nette	(449 731)	(5 711 240)

La trésorerie initiale est sous-évaluée de 3 881 501, une écriture de correction des à nouveaux a donc dû être comptabilisée.

4.7-Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges - part > 1 an							
Provisions pour litiges - part < 1 an	35 000	65 000	65 000	(35 000)			
Provisions pour garanties - part > 1 an							
Provisions pour garanties - part < 1 an							
Provisions pour pertes de change							
Provisions pour pertes sur contrats - part > 1 an							
Provisions pour pertes sur contrats - part < 1 an							
Autres provisions pour risques - part > 1 an							
Autres provisions pour risques - part < 1 an	53 758	475 921	475 921	(53 758)			
Provisions pour pensions et retraites - part > 1 an	698 040	906 977	208 937				
Provisions pour pensions et retraites - part < 1 an							
Provisions pour restructurations - part > 1 an							
Provisions pour restructurations - part < 1 an							
Autres provisions pour charges - part > 1 an							
Autres provisions pour charges - part < 1 an	282 638	797 889	762 108	(246 857)			
Impôts différés - passif	4 490 332	6 174 689					1 684 358
Provisions et impôts différés	5 559 768	8 420 477	1 511 966	(335 615)			1 684 358

Au 30/09/2018, les provisions pour risques concernent uniquement FROUDIS. Il s'agit notamment :

Provisions pour litiges prud'homaux	65 000 euros
Perte assurance	50 757 euros
Litige Galec	<u>425 164 euros</u>
Total	540 921 euros

Au 30/09/2018, les provisions pour charges concernent FROUDIS et LORDIMAX. Il s'agit notamment :

• **FROUDIS :**

Provision pour risque points fidélité	202 108 euros
Provision pension fusion SOVIALDIS	35 781 euros

• **LORDIMAX :**

Provision pour grosse réparation	<u>560 000 euros</u>
Total	797 889 euros

Au 30/09/2018, la provision pour retraite se décompose ainsi :

Société	Ouverture	Dotation	Reprise	Clôture
FROUDIS	726 930	171 267	0	898 197
BUSINESS CLASS VOYAGE	6 891	1 889	0	8 780
Total	733 821	173 156	0	906 977

La synthèse des postes autres fonds propres, écarts d'acquisition passif et provisions est la suivante :

Libellé	Subvention d'investissement	Ecart d'acquisition passif
Ouverture		5 559 768
Dotation		1 511 966
Reprise		(335 615)
Autres variations		1 636 189
Effet de change et réévaluation		
Variations de périmètre		
Clôture		8 420 477

Les autres variations correspondent aux reclassements comptabilisés au moment de la reprise des comptes consolidés 2017. Ces écritures ont ensuite été extournées en 2018.

4.8-Dettes financières

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - part > 1 an							
Emprunts obligataires - part < 1 an							
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	556 828	556 828					
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	33 695 361	24 594 377	1 646 453	(7 422 764)			(3 324 673)
Dépôts et cautionnements reçus	262 374	239 969	57 041	(79 446)			
Emission titres part. et avances de l'état - part > 1 an							
Emission titres part. & av. de l'Etat - part < 1 an							
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an							
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an	3 000 000	3 000 000					
Intérêts courus sur emprunts	62 976	54 824	54 824	(62 976)			
Dettes rattachées à des participations							
Concours bancaires (trésorerie passive)	2 010 025	7 572 849					1 681 324
Concours bancaires (dettes)							
Intérêts courus non échus - passif							
Emprunts et dettes financières	39 587 564	36 018 847	1 758 317	(7 565 187)			(1 643 349)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Emprunts et dettes financières							

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1an	1 << 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires - part > 1 an				
Emprunts obligataires - part < 1 an				
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	556 828	556 828		
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	24 594 377	6 391 990	14 546 572	3 655 815
Dépôts et cautionnements reçus	239 969	239 969		
Emission titres part. et avances de l'état - part > 1 an				
Emission titres part. & av. de l'Etat - part < 1 an				
Autres emprunts et dettes assimilées - part > 1 an				
Autres emprunts et dettes assimilées - part < 1 an	3 000 000		3 000 000	
Intérêts courus sur emprunts	54 824	54 824		
Dettes rattachées à des participations				
Concours bancaires (trésorerie passive)	7 572 849	7 572 849		
Concours bancaires (dettes)				
Intérêts courus non échus - passif				
Dettes financières	36 018 847	14 816 460	17 546 572	3 655 815
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>				
Emprunts et dettes financières				

4.9-Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs - part > 1 an		
Dettes fournisseurs - part < 1 an	9 325 745	9 017 500
Avances, acomptes reçus sur commandes	584 253	614 149
Fournisseurs et comptes rattachés	9 909 999	9 631 650
Dettes sociales - part > 1 an		
Dettes sociales - part < 1 an	3 366 640	3 515 058
Dettes fiscales (hors IS) - part > 1 an		
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	1 318 155	1 344 229
Dettes liées à l'intégration fiscale		
Etat - impôts sur les bénéfices - part > 1 an		
Etat - impôts sur les bénéfices - part < 1 an	21 145	21 145
Comptes courants - passif - part > 1 an		
Comptes courants groupe - part < 1 an	1 313 469	1 537 630
Dettes s/ acquis. d'actifs - part > 1 an		
Dettes s/ acquis. d'actifs - part < 1 an	78 607	106 786
Dividendes à payer		
Autres dettes - part > 1 an		
Autres dettes - part < 1 an	(109 921)	9 871
Charges à payer (Quote part pertes SNC)		
Intérêts courus sur dettes		
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif		
Produits constatés d'avance - part > 1 an		
Produits constatés d'avance - part < 1 an	107 969	86 220
Autres dettes et comptes de régularisation	6 096 065	6 620 939
Total	16 006 063	16 252 589

Les fournisseurs et comptes rattachés, les autres dettes et compte de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1 an	1 <= 5 ans	> 5 ans
Dettes fournisseurs - part > 1 an				
Dettes fournisseurs - part < 1 an	9 017 500	9 017 500		
Avances, acomptes reçus sur commandes	614 149	614 149		
Fournisseurs et comptes rattachés	9 631 650	9 631 650		
Dettes sociales - part > 1 an				
Dettes sociales - part < 1 an	3 515 058	3 515 058		
Dettes fiscales (hors IS) - part > 1 an				
Dettes fiscales (hors IS) - part < 1 an	1 344 229	1 344 229		
Dettes liées à l'intégration fiscale				
Etat - impôts sur les bénéfices - part > 1 an				
Etat - impôts sur les bénéfices - part < 1 an	21 145	21 145		
Comptes courants - passif - part > 1 an				
Comptes courants groupe - part < 1 an	1 537 630	1 537 630		
Dettes s/ acquis. d'actifs - part > 1 an				
Dettes s/ acquis. d'actifs - part < 1 an	106 786	106 786		
Dividendes à payer				
Autres dettes - part > 1 an				
Autres dettes - part < 1 an	9 871	9 871		
Charges à payer (Quote part pertes SNC)				
Intérêts courus sur dettes				
Autres dettes et comptes de régularisation	6 534 719	6 534 719		
Total	16 166 368	16 166 368		

5. Notes annexes sur les impôts différés

Libellé	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	383 078	3 136 131	1 116 864				1 636 189
Impôts différés - passif	4 490 332	6 174 689	48 169				1 636 189
Valeur nette d'impôt différé	(4 107 253)	(3 038 558)	1 068 695				
Dont :							
Données sociales							
Fiscalité différée (décalages temporaires)	197 373	884 106	686 733				
Fiscalité différée (décalages temporaires)							
Fiscalité différée (décalages temporaires)	197 373	884 106	686 733				
Fiscalité différée (écritures manuelles)	(1 551 666)	(1 190 552)	361 114				
Fiscalité différée : compensation Actif/Passif	(4 107 253)						
Impôts différés (Activation des engagements de retraite)	230 383		69 016				
Fiscalité différée (écritures manuelles)	(5 428 537)	(1 190 552)	430 130				
Annulation du social pour les MEE							
Annulation du social pour les MEE							
Annulation du social pour les MEE							
Valeur nette par catégorie	(5 231 164)	(306 446)	1 116 864				
Autres	1 123 911	(2 732 112)	(48 169)				
Valeur nette par catégorie	(4 107 253)	(3 038 558)	1 068 695				

6. Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Pour rappel, les comptes au 30 septembre 2018 ont été établis par un cabinet d'expertise-comptable différent du cabinet ayant établi les comptes consolidés au 30 septembre 2017.

6.1-Chiffre d'affaires

Libellé	Clôture	Ouverture
Ventes de marchandises	123 613 615	109 536 150
Production vendue de biens	1 008 443	11 446 814
Production vendue de services	3 057 453	3 699 646
Produits des activités annexes	528 329	689 422
Ventes et Production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés	(1 435 713)	(1 607 958)
Chiffres d'affaires	126 772 127	123 764 075

La variation constatée au sein du chiffre d'affaires entre 2017 et 2018 provient du changement d'expert-comptable et des reclassements réalisés suite au changement de logiciel.

6.2-Autres produits d'exploitation

Libellé	Clôture	Ouverture
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	586	756
Rep./Amt. & Prov. immo. incorporelles		
Rep./Amt. & Prov. immo. corporelles		
Rep./Prov. risques & charges d'exploit.	335 615	316 927
Rep./Prov. engagements de retraite		
Rep./Prov. sur actif circulant	73 658	85 591
Transferts de charges d'exploitation	125 851	48 428
Autres produits	1 746 450	1 081 032
Autres produits d'exploitation	2 282 160	1 532 734

6.3-Achats consommés

Libellé	Clôture	Ouverture
Achats de marchandises	(97 393 482)	(93 341 388)
Achats d'études et prestations de services	(372 889)	(398 261)
Autres achats		
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	(1 544 683)	(1 518 801)
Variation stocks de marchandises	455 178	168 177
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(328 811)	(296 145)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	11 114	9 227
Achats consommés	(99 173 573)	(95 377 191)

6.4-Charges externes

Libellé	Clôture	Ouverture
Sous-traitance	(886 061)	(873 764)
Redevances de crédit-bail		
Locations immobilières et charges locatives	(155 545)	(290 469)
Locations mobilières et charges locatives	(375 982)	(311 129)
Autres services extérieurs	(544 339)	(500 124)
Primes d'assurances	(137 346)	(147 703)
Autres services extérieurs	(52 630)	(108 451)
Redevances		
Personnel détaché et intérimaire	(96 733)	(96 394)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(311 189)	(368 537)
Publicité, publications, relations publiques	(1 348 212)	(1 443 253)
Transport	(4 328)	(4 027)
Déplacements, missions et réceptions	(155 081)	(185 631)
Frais postaux et frais de télécommunications	(64 863)	(64 613)
Frais bancaires	(386 798)	(364 964)
Autres charges externes	(670 319)	(1 962 369)
Autres charges	(437 317)	(422 027)
Autres charges d'exploitation	(5 626 741)	(7 123 455)

La variation constatée entre 2017 et 2018 au sein des postes « autres charges externes » et « achats de marchandises » provient du changement d'expert-comptable et des reclassements réalisés suite au changement de logiciel.

6.5-Impôts et taxes

Libellé	Clôture	Ouverture
Impôts et taxes sur rémunérations	(315 768)	(325 970)
Autres impôts et taxes	(1 818 655)	(1 717 238)
Impôts et taxes	(2 134 423)	(2 043 208)

6.6-Charges de personnel

Libellé	Clôture	Ouverture
Rémunérations du personnel	(10 480 976)	(10 171 594)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(3 444 644)	(3 394 112)
Autres charges de personnel	16 069	40 093
Charges de personnel	(13 909 550)	(13 525 613)

6.7-Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	Clôture	Ouverture
Dot./Amt. & Prov. immo. incorporelles	(34 528)	(38 677)
Dot./Amt. & Prov. immo. corporelles	(2 827 066)	(2 842 274)
Dot./Amt. charges d'exploit. à répartir		
Dot./Prov. risques & charges d'exploit.	(317 865)	(333 295)
Dot./Prov. engagements de retraite	(208 937)	(61 172)
Dot./Prov. pour dép. des actifs circulants	(126 157)	(106 831)
Dotations d'exploitation	(3 514 553)	(3 382 249)

6.8-Produits financiers

Libellé	Clôture	Ouverture
Dividendes des autres participations		
Dividendes des participations consolidées		
Revenus des créances rattachées à des participations		
Produits sur créances et VMP		
Rep./Prov. risques et ch. financiers	14 481	23 492
Rep./Provisions actifs financiers		
Reprise sur provisions dépréciation titres - groupe		
Transfert de charges financières		
Gains de change sur opérations financières		
Gains de change sur achats de marchandises		
Gains de change sur autres achats externes		
Gains de change sur autres charges externes		
Gains de change sur ventes de biens		
Gains de change sur ventes de produits		
Gains de change sur ventes de services		
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers		
Autres produits financiers - groupe	21 414	8 949
Produits financiers	35 894	32 441

6.9-Charges financières

Libellé	Clôture	Ouverture
Charges d'intérêts	(576 121)	(735 281)
Pertes sur créances financières et VMP		(3 321)
Pertes de change sur opérations financières		
Pertes de change sur achats de marchandises		
Pertes de change sur autres achats externes		
Pertes de change sur autres charges externes		
Pertes de change sur ventes de biens		
Pertes de change sur ventes de produits		
Pertes de change sur ventes de services		
Autres charges financières		
Autres charges financières - groupe	(1 601)	(248)
Dot./Amt primes de remb. des obligations		
Dot./Prov. risques et charges financiers		
Dot./Provisions sur actifs financiers		
Dotations provisions dépréciation titres - groupe		
Charges financières	(577 722)	(738 850)

6.10- Produits exceptionnels

Libellé	Ciôture	Ouverture
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	102 738	105 180
Produits excep. s/ exercices antérieurs	238 757	3 206
Produits de cession de titres (conso.)		
Produits de cession d'immo. incorp.		
Produits de cession d'immo. corp.	748 866	15 064
Produits de cession de titres	260 158	27 424
Produits de cession d'autres élém. actif		
Subv. invest. virées au résuit, de l'ex.		
Autres produits exceptionnels		
Produits de fusion		
Incidence des changements de méthode et juste valeur		
Boni provenant du rachat d'actions propres		
Rep. sur provisions réglementées		1
Rep. excep./Prov. pour R&C exceptionnels		
Rep. excep. prov. Immo. Fin. (impairment)		
Rep. excep./ Prov. actif circulant		
Reprises except. sur autres provisions		
Transfert de charges exceptionnelles		
Produits exceptionnels	1 350 520	150 874

6.11- Charges exceptionnelles

Libellé	Clôture	Ouverture
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(24 667)	(20 299)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(89 075)	(42 658)
VNC des titres conso cédés		
VNC des immo. incorp. cédées	(85 008)	
VNC des immo. corp. cédées	(623 379)	(4 068)
VNC des titres cédés	(46 036)	(7 560)
+/- value de consolidation		
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Charges de fusion		
Incidence des changements de méthode		
Mali provenant du rachat d'actions propres		
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		
Dotations aux provisions réglementées		0
Dot. aux prov. pour R&C exceptionnels	(985 164)	
Dot. excep. prov. Immo. Fin. (impairment)		
Dot. excep./Prov. actif circulant		
Dot. aux prov. pour dépréciation exceptionnelles		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Charges exceptionnelles	(1 853 329)	(74 584)

6.12- Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Libellé	Clôture	Ouverture
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(24 667)	(20 299)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(89 075)	(42 658)
VNC des titres conso cédés		
VNC des immo. incorp. cédées	(85 008)	
VNC des immo. corp. cédées	(623 379)	(4 068)
VNC des titres cédés	(46 036)	(7 560)
+/- value de consolidation		
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Charges de fusion		
Incidence des changements de méthode		
Mali provenant du rachat d'actions propres		
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		
Dotations aux provisions réglementées		0
Dot. aux prov. pour R&C exceptionnels	(985 164)	
Dot. excep. prov. Immo. Fin. (impairment)		
Dot. excep./Prov. actif circulant		
Dot. aux prov. pour dépréciation exceptionnelles		
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat exceptionnel)		
Charges exceptionnelles	(1 853 329)	(74 584)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Résultat avant amort/prov sur écarts d'acq, impôts et résultat des MEE	3 650 810
Taux d'impôt de l'entité consolidante	33,33%
Impôt théorique	(1 216 937)
Effets des différences de base	2 076 805
Effets des différences de taux	71 374
Crédits d'impôt et autres dispositions fiscales particulières	(136 313)
Effets des déficits non activés	
Ecritures manuelles sur Impôt	
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	794 929
CHARGE D'IMPOT REELLE	794 929
<i>Taux effectif d'impôt</i>	<i>-21,77%</i>

7. Autres Informations

7.1-Effectifs

Libellé	2018	2017
Effectif moyen interne	427	432
Cadres	22	20
Agents de maîtrise et techniciens	53	51
Employés	352	361
Ouvriers		
Effectif moyen intérimaire		
Intérimaires		
Effectif moyen total	427	432

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 28 MARS 2019

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 2018**.

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", 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 "**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 FROUDIS.

II - INFORMATIONS RELATIVES A LA CONSOLIDATION

Depuis le 14 février 2019, notre Société détient 100 % du capital de la Société LORDIMAX.

Nous vous indiquons qu'un projet de fusion en date à Frouard (Meurthe-et-Moselle) du 23 février 2019, a été conclu, contenant apport à titre de fusion par la société LORDIMAX de l'ensemble de ses biens, droits et obligations à notre société.

III – RAPPORT DE GESTION DU GROUPE SUR L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2018

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 126.772.127 Euros contre 123.764.075 Euros pour l'exercice précédent.

Globalement, l'ensemble des charges d'exploitation du groupe s'est élevé à 124.358.840 Euros contre 121.451.717 Euros pour l'exercice précédent.

Par suite, le résultat d'exploitation du groupe se solde par un bénéfice de 4.695.447 Euros pour un même bénéfice de 3.845.092 Euros pour l'exercice précédent.

En ce qui concerne le résultat financier du groupe, l'ensemble des produits s'est élevé à 35.894 Euros contre 32.441 Euros pour l'exercice précédent, et l'ensemble des charges à 577.722 Euros contre 738.850 Euros pour l'exercice précédent de sorte que, balance faite, ce résultat se solde par une perte de 541.827 Euros pour une même perte lors de l'exercice précédent de 706.409 Euros.

Par suite, le résultat courant avant impôts du groupe fait ressortir un bénéfice de 4.153.620 Euros pour un même bénéfice de 3.138.683 Euros pour l'exercice précédent.

Enfin, le résultat exceptionnel du groupe se traduit par une perte de 502.809 Euros constituée :

- de produits exceptionnels pour 1.350.520 Euros.
- de charges exceptionnelles pour 1.853.329 Euros.

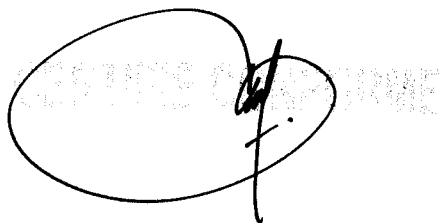
Le même résultat exceptionnel faisait ressortir un bénéfice de 76.289 Euros sur l'exercice précédent.

Après dotations d'une somme de 794.929 Euros au titre de la provision pour impôts sur les sociétés, le résultat comptable net du groupe se traduit par un bénéfice de 2.908.236 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



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 :
Rachid AISSAOUI
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Amiens

EXEMPLAIRE GREFFE

F R O U D I S

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 2018

Aux Associés de la Société FROUDIS,

I/ OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale en date du 22/03/2018, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la Société FROUDIS, relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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 à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II/ FONDEMENT DE L'OPINION

2.1 – REFERENTIEL D'AUDIT

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés du présent rapport.

2.2 - INDEPENDANCE

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} octobre 2017 à la date d'émission de notre rapport et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III/ JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Dans le cadre de nos appréciations des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous nous sommes assurés que les méthodes d'évaluation des écarts d'acquisition et d'évaluation sont valorisées conformément à la méthode décrite dans les notes de l'annexe.

Sur la base de nos travaux et des informations qui nous ont été communiquées, nous nous sommes assurés de la correcte présentation d'ensemble des comptes consolidés par rapport aux règles en vigueur.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

V/ VERIFICATION DES INFORMATIONS RELATIVES AU RAPPORT DE GESTION GROUPE

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe du Président.

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

VI/ RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la Société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

VII/ RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDÉS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

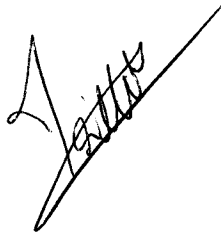
Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre Société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Le 1^{er} mars 2019

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Frédéric MAILLARD

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'F. Maillard', written over a horizontal line.

VDB ET ASSOCIES

Représenté par :

Rachid AÏSSAOUI

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'R. Aïssaoui', written over a horizontal line.

DESCRIPTION DÉTAILLÉE DES RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ✦ il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ✦ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ✦ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- ✦ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ✦ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- ✦ concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.