



RCS : REIMS

Code greffe : 5103

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIÉTÉS

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1989 B 00524

Numéro SIREN : 352 711 147

Nom ou dénomination : CHAMDIS

Ce dépôt a été enregistré le 03/02/2017 sous le numéro de dépôt 583

03 FEV. 2017

TRIBUNAL DE COMMERCE
REIMS

CERTIFIÉ CONFORME

Bilan consolidé

Actif en - €	31/01/2016	31/01/2015
--------------	------------	------------

Ecart d'acquisition

Capital souscrit non appelé

Immobilisations incorporelles	7 586 220	7 554 159
Immobilisations corporelles	35 708 316	11 651 315
Immobilisations financières	7 301 028	6 271 505

Participations par mise en équivalence

Actif immobilisé

Stocks et en-cours	9 933 071	8 494 268
Créances clients et comptes rattachés	2 603 905	3 009 583
Actifs d'impôts différés	298 633	223 799
Autres créances	1 659 651	1 719 607
Valeurs mobilières de placement	8 258 175	9 005 845
Disponibilités	5 424 417	5 391 920
Actif circulant	28 177 852	27 845 022
Comptes de régularisation	552 534	1 566 231

TRIBUNAL DE COMMERCE
DÉPOSÉ LE

03 FEV. 2017

N° 583

Total Actif	79 325 950	54 888 232
--------------------	-------------------	-------------------

Passif	31/01/2016	31/01/2015
--------	------------	------------

Capital social ou individuel	250 000	250 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 155 320	5 155 320
Ecart de réévaluation		
Réserves	20 887 162	19 051 604
Résultat Groupe	3 687 133	3 835 555
Provisions réglementées	-1	-1
Titres en autocontrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	29 979 614	28 292 478

Intérêts minoritaires

Autres fonds propres

Provisions pour risques et charges	1 888 486	1 378 298
Emprunts et dettes financières	32 203 437	10 874 506
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 133 695	8 128 968
Dettes fiscales et sociales	5 201 513	5 691 991
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	758 372	205 293
Autres dettes	149 439	305 260
Dettes	47 446 456	25 206 018
Comptes de régularisation	11 394	11 438

Total Passif.	79 325 950	54 888 232
----------------------	-------------------	-------------------

Frédéric MAILLARD

42 Rue de 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 :
Expert-Comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Amiens

EXEMPLAIRE GREFFE

CHAMDIS

Société par actions simplifiée au capital de 250 000 €
Siège social : La Croix Maurencienne
51370 ST BRICE COURCELLES

SIRET : 352 711 147 00020

APE : 4711F

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

Exercice clos le 31 janvier 2016

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales des 30/06/2011 et 19/11/2015, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 janvier 2016 sur :

- ↓ le contrôle des comptes consolidés de la société CHAMDIS, tels qu'ils sont annexés au présent rapport
- ↓ la justification de nos appréciations
- ↓ la vérification spécifique prévue par la loi

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

I/ OPINION SUR LES COMPTES CONSOLIDES

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

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

II/ JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- La rubrique « écarts d'acquisition » de la page 18 de l'annexe aux comptes consolidés décrit les modalités de détermination et de traitement des écarts d'acquisition.

Nous avons procédé, sur ces bases, à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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

III/ VERIFICATION SPECIFIQUE

Nous avons également procédé, 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.

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

Le 4 juillet 2016

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Frédéric MAILLARD



VDB ET ASSOCIES

Représenté par :

Michel BOIVIN

Aurélié DELMAS



ETATS DE SYNTHESE

Bilan consolidé

Actif en €	31/01/2016	31/01/2015
Ecart d'acquisition		
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	7 586 220	7 554 159
Immobilisations corporelles	35 708 316	11 651 315
Immobilisations financières	7 301 028	6 271 505
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	50 595 564	25 476 979
Stocks et en-cours	9 933 071	8 494 268
Créances clients et comptes rattachés	2 603 905	3 009 583
Actifs d'impôts différés	298 633	223 799
Autres créances	1 659 651	1 719 607
Valeurs mobilières de placement	8 258 175	9 005 845
Disponibilités	5 424 417	5 391 920
Actif circulant	28 177 852	27 845 022
Comptes de régularisation	552 534	1 566 231
Total Actif	79 325 950	54 888 232
Passif	31/01/2016	31/01/2015
Capital social ou individuel	250 000	250 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 155 320	5 155 320
Ecart de réévaluation		
Réserves	20 887 162	19 051 604
Résultat Groupe	3 687 133	3 835 555
Provisions réglementées	-1	-1
Titres en autocontrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	29 979 614	28 292 478
Intérêts minoritaires		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	1 888 486	1 378 298
Emprunts et dettes financières	32 203 437	10 874 506
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 133 695	8 128 968
Dettes fiscales et sociales	5 201 513	5 691 991
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	758 372	205 293
Autres dettes	149 439	305 260
Dettes	47 446 456	25 206 018
Comptes de régularisation	11 394	11 438
Total Passif	79 325 950	54 888 232

Compte de résultat consolidé

En €	31/01/2016	31/01/2015
Ventes de marchandises	128 178 348	129 733 386
Production vendue	16 861 222	15 692 809
Chiffre d'affaires	145 039 570	145 426 195
Production stockée		
Subventions d'exploitation	32 851	40 582
Reprises sur provisions	2 040 233	2 092 357
Autres produits	1 025 784	1 324 406
Produits d'exploitation	3 098 868	3 457 345
Achats et variations de stocks	111 850 218	112 988 380
Autres achats et charges externes	8 977 038	9 701 563
Impôts et taxes	2 520 658	2 425 036
Charges de personnel	16 043 240	15 772 210
Dotations aux amortissements des immobilisations	2 376 193	1 872 872
Dotations aux provisions pour risques et charges	915 128	826 134
Autres provisions et charges d'exploitation	564 511	478 801
Charges d'exploitation	143 246 986	144 064 996
Résultat d'exploitation	4 891 452	4 818 544
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers	298 298	320 938
Charges financières	204 291	133 182
Résultat financier	94 007	187 756
Résultat courant avant impôt	4 985 459	5 006 300
Produits exceptionnels	1 056 384	88 860
Charges exceptionnelles	1 186 445	53 040
Résultat exceptionnel	-130 061	35 820
Impôt sur le résultat	1 168 265	1 206 565
Résultat des sociétés intégrées	3 687 133	3 835 555
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	3 687 133	3 835 555
Résultat groupe	3 687 133	3 835 555
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	7 374	7 671
Résultat dilué par action	7 374	7 671

SAS VDB et ASSOCIÉS

Commissaire aux Comptes

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

SAS 108 414 600 000
Commissaire aux Comptes

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

En €	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	250 000	22 718 378	3 495 653		26 464 031	
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		1 495 653	-1 495 653			
Distributions de dividendes			-2 000 000		-2 000 000	
Variation de capital						
Résultat N-1			3 835 555		3 835 555	
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres N-1	250 000	24 206 924	3 835 555		28 292 479	
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		1 835 555	-1 835 555			
Distributions de dividendes			-2 000 000		-2 000 000	
Variation de capital						
Résultat N			3 687 133		3 687 133	
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres N	250 000	26 042 482	3 687 133		29 979 615	

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En €	31/01/2016	31/01/2015
Résultat net consolidé	3 687 133	3 835 555
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	2 910 554	1 642 642
Variation des impôts différés	-74 836	6 893
Plus-values de cession, nettes d'impôt	101 313	-5 962
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	6 624 164	5 479 128
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	877 160	757 012
Liaison Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	877 160	6 236 140
Acquisition d'immobilisations	-27 739 049	-7 654 385
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	193 621	1 046 268
Incidence des variations de périmètres		302
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-27 545 428	-6 607 815
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-2 000 000	-2 000 000
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	24 939 935	5 359 772
Remboursements d'emprunts	-4 016 436	-2 488 384
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	18 923 499	871 388
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	-1 120 605	499 713
Trésorerie d'ouverture	14 397 765	13 214 220
Trésorerie de clôture	13 277 160	14 397 765

Annexe aux comptes consolidés

Le bilan avant répartition de l'exercice clos au 31/01/2016, dont le total est de 79 325 950 euros et le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dégagent un résultat d'ensemble consolidé de 3 687 133 euros.

L'exercice clos le 31/01/2016 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/01/2015 avait une durée de 12 mois.

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

Principes comptables et méthodes d'évaluation

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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

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

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

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

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

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

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

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

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

STOCKS

Les stocks des sociétés CHAMDIS et DISTRIVESLE sont évalués au PNR (prix net de toutes ristournes inconditionnelles ou conditionnelles considérées comme maîtrisées, y compris les cgv et les cpv).

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

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

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

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

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

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

CREANCES ET DETTES

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

COMPENSATION DES IMPOTS DIFFERES

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

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

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

Les méthodes de calcul retenues sont les suivantes :

- Condition : départ volontaire,
- Age estimé de la retraite : 63 ans,
- Méthode de calcul : droits accumulés avec projection salariale (progression : 2%),
- Rotation : moyenne,
- Taux d'actualisation retenu : 2%,
- Convention collective n°3305 : commerce à prédominance alimentaire.

PROVISIONS REGLEMENTEES

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

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

MODALITES DE CONSOLIDATION

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

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

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

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

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

Informations complémentaires et éléments significatifs de l'exercice**CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (CHAMDIS) :**

Il a été constaté au 31/01/2016, un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 485 656 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier février au 31 janvier 2016. Le crédit d'impôt correspondant à la période du 01 Janvier 2015 au 31 Décembre 2015 a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (DISTRIVESLE) :

Il a été constaté au 31/01/2016, un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 18 726 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier février au 31 janvier 2016. Le crédit d'impôt correspondant à la période du 01 Janvier 2015 au 31 Décembre 2015 a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (TRAVELDIS) :

Il a été constaté au 31/01/2016, un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 6 348 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier février au 31 janvier 2016. Le crédit d'impôt correspondant à la période du 01 Janvier 2015 au 31 Décembre 2015 a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés.

UTILISATION DU CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI :

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

- Investissements,
- Formation et recrutement,
- Reconstitution du fonds de roulement.

En outre, ce crédit d'impôt n'a pas contribué au financement d'une éventuelle hausse des bénéfices distribués, ni augmenté les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise.

Composition du groupe

*La société mère :***SAS CHAMDIS**

Centre commercial E.LECLERC – La Croix Maurencienne – 51370 ST BRICE COURCELLES

Activité : Hypermarché

*Les sociétés filiales :***SASU DISTRIVESLE**

Le Nouveau Village – RN 31 – 51140 JONCHERY SUR VESLE

Activité : Leclerc Express.

Détenion : 100 %

EURL TRAVELDIS

La Croix Maurencienne – 51370 ST BRICE COURCELLES

Activité : Agence de voyages.

Détenion : 100 %

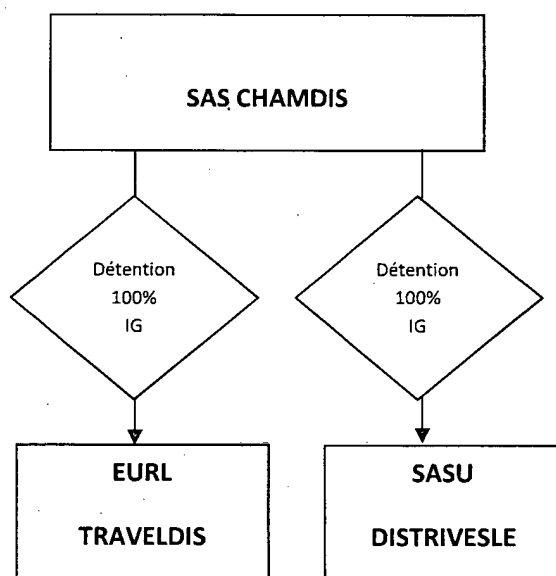
Méthode choisie et intérêts financiers

<i>Entreprise détenue</i>	<i>Contrôle groupe</i>	<i>Intérêts groupe</i>	<i>Méthode choisie</i>
Chamdis	100 %	100 %	Intégration globale
Distrivesle	100 %	100 %	Intégration globale
Traveldis	100 %	100 %	Intégration globale

Organigramme du groupe

IG : Intégration Globale
 IP : Intégration Proportionnelle
 ME : Mise en équivalence
 NC : Non consolidée

Société tête de groupe



Seuils de consolidation

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

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

Chiffres Clés au 31/01/2016

Sociétés du groupe	Total Bilan (en K€)	Chiffre d'affaires (en K€)	Effectifs
- SAS Chamdis	76 824	138 031	472
- SASU Distrivesle	2 059	6 180	14
- EURL Traveldis	809	829	4
TOTAL	79 692	145 040	490

Les comptes consolidés ont été établis pour la première fois pour les comptes arrêtés au 31/12/2007.

La date de clôture de la société mère et de ses filiales Distrivesle et Traveldis est le 31/01/2016.

Information sur la consolidation

ECARTS D'ACQUISITION

Détenue	Valeur Brute	Amortissements			Valeur Nette
		Début d'exercice	Dotation	Fin d'exercice	
Entreprise détentrice : Sté CHAMDIS					
DISTRIVESLE	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0

- JUSTIFICATION DE L'ECART D'ACQUISITION :

La société DISTRIVESLE, dont le capital est composée de 2 000 actions, est détenue à hauteur de 2 000 actions par la société CHAMDIS soit 100% du capital.

Les 2 000 actions ont été acquises le 02/01/2009 pour un montant de 1 378 382€ et les capitaux propres au 31 Décembre 2008 s'élevaient à 397 860€ créditeurs.

Ecart d'acquisition :

Prix d'achat des 2 000 actions	1 378 382
Quote part des capitaux propres (397 860 * 100%)	397 860
Retraitement plus value latente sur fonds de commerce	980 522
	0

INDEMNITES DE RETRAITE

- **SAS CHAMDIS**

Dans les comptes de la société Chamdis, nous avons comptabilisé un montant de 345 591 Euros qui se décompose en dotation annuelle pour 104 591 Euros et en provision en à-nouveau pour 241 000 Euros.

- **EURL TRAVELDIS**

Dans les comptes de la société Traveldis, nous avons comptabilisé un montant de 12 358 Euros qui se décompose en reprise annuelle pour 8 058 Euros et en provision en à-nouveau pour 4 300 Euros.

- **SASU DISTRIVESLE**

Dans les comptes de la société Distrivesle, nous avons comptabilisé un montant de 13 175 Euros qui se décompose en reprise annuelle pour 10 986 Euros et en provision en à-nouveau pour 24 161 Euros.

TAUX D'IMPOT

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

LES ECRITURES INTRA-GROUPES

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

Opérations et comptes réciproques retraités

Comptes réciproques au 31/01/2016

Zone de saisie

Société	Numéro compte	Libellé	Solde		CHAM	TRAV	DIST
					CHAM	TRAV	DIST
CHAM	401700		2 962	di		2 962	
CHAM	411700		-4 256	di		-4 256	
CHAM	467700		8 648	di		8 648	
CHAM	467700		-60 980	di		-60 980	
CHAM	401700		331	di			331
CHAM	411700		-44 980	di			-44 980
CHAM	467700		39 673	di			39 673
CHAM	401100		4 642	di			4 642
CHAM	411100		-10 251	di			-10 251
CHAM	411100		658	di			658
CHAM	411100		4 196	di			4 196
CHAM	411100		1 282	di			1 282
CHAM	411100		849	di			849
CHAM	791649		11 407	di		11 407	
CHAM	791626		6 600	di		6 600	
CHAM	791806		3 600	di		3 600	
CHAM	607600		58	di		58	
CHAM	607200		274	di		274	
CHAM	607200		19	di			19
CHAM	607600		21	di			21
CHAM	791626		1 200	di			1 200
CHAM	791641		4 994	di			4 994
CHAM	791649		70 069	di			70 069
TRAV	467707		-8 660	di	-8 660		
TRAV	401120		1 306	di	1 306		
TRAV	455100		60 980	di	60 980		
TRAV	626200		-8 600	di	-8 600		
TRAV	606120		-3 600	di	-3 600		
TRAV	621400		-11 407	di	-11 407		
TRAV	606820		-58	di	-58		
TRAV	625710		-35	di	-35		
TRAV	618300		-239	di	-239		
DIST	401700		24 194	di	24 194		
DIST	411700		-300	di	-300		
DIST	467700		-39 673	di	-39 673		
DIST	401100		24 062	di	24 062		
DIST	411100		-24 341	di	-24 341		
DIST	401200		19 467	di	19 467		
DIST	606520		-7	di	-7		
DIST	606400		-1 200	di	-1 200		
DIST	606410		-15	di	-15		
DIST	621400		-75 093	di	-75 093		
DIST	625710		-19	di	-19		
					CHAM	TRAV	DIST
CHAM						-31 667	72 924
TRAV					31 667		
DIST					-72 924		

SAS VDB et ASSOCIÉS

Commissaire aux Comptes

Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition						
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	317 079	63 790	27 778			353 091
Fonds commercial	7 503 199					7 503 199
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	37 492	11 369				48 861
Immobilisations Incorporelles brutes	7 857 770	75 159	27 778			7 905 151

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition						
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	303 611	43 098	27 778			318 931
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	303 611	43 098	27 778			318 931

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition						
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	13 468	20 692				34 160
Fonds commercial	7 503 199					7 503 199
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	37 492	11 369				48 861
Valeurs nettes	7 554 159	32 061				7 586 220

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Immobilisations corporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	121 205	2 959 268				3 080 473
Constructions	14 416 414	20 515 439	628 960			34 302 893
Installations techniques, matériel, outillage	8 128 332	866 410	444 080			8 550 662
Autres immobilisations corporelles	4 714 897	2 191 010	380 991			6 524 916
Immobilisations en cours	10 085	183 898				193 983
Avances et acomptes	117 215		101 193			16 022
Valeurs brutes	27 508 148	26 716 025	1 555 224			52 668 949

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	39 099	20 041				59 140
Constructions	5 668 912	1 338 385	453 960			6 553 337
Installations techniques, matériel, outillage	6 153 538	715 993	432 252			6 437 279
Autres immobilisations corporelles	3 995 284	258 674	343 081			3 910 877
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	15 856 833	2 333 093	1 229 293			16 960 633

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	82 106	2 939 227				3 021 333
Constructions	8 747 502	19 177 054	175 000			27 749 556
Installations techniques, matériel, outillage	1 974 794	150 417	11 828			2 113 383
Autres immobilisations corporelles	719 613	1 932 336	37 910			2 614 039
Immobilisations en cours	10 085	183 898				193 983
Avances et acomptes	117 215		101 193			16 022
Valeurs nettes	11 651 315	24 382 932	325 931			35 708 316

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

Immobilisations financières

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations						
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	5 297 230	1 044 718	19 535			6 322 413
Prêts	3 000		3 000			
Autres immobilisations financières	971 275	7 340				978 615
Créances rattachées à des participations						
Valeurs brutes	6 271 505	1 052 058	22 535			7 301 028

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

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations						
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	5 297 230	1 044 718	19 535			6 322 413
Prêts	3 000		3 000			
Autres immobilisations financières	971 275	7 340				978 615
Créances rattachées à des participations						
Valeurs nettes	6 271 505	1 052 058	22 535			7 301 028

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

Principales composantes du stock

Valeurs en €	Brutes	Dépréciations	Nettes
Matières premières, approvisionnements	27 073		27 073
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises	10 041 939	135 941	9 905 998
Valeurs brutes	10 069 012	135 941	9 933 071

Provisions

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Dotations	Reprises	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation de périmètre	Variation du taux de change	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé										
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES										
Provisions pour risques	386 797		843 108	366 797						863 108
Provisions pour charges	991 500		755 917	722 039						1 025 378
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	1 378 297		1 599 025	1 088 836						1 888 486
Provisions sur frais d'établissement										
Prov. sur frais de recherche et développement										
Prov. sur cons., brevets et droits similaires										
Provisions dépréciation droit au bail										
Provisions dépréciation fond commercial										
Provisions sur autres immo. Incorporelles										
Provisions sur Immobilis. incorporelles en cours										
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES										
Provisions sur terrains										
Provisions sur terrains en crédit bail										
Provisions sur constructions										
Provisions sur constructions en crédit bail										
Provisions sur Immobilis. corporelles en cours										
PROV. SUR IMMO CORPORELLES										
Provisions sur titres de participation										
Prov. pour cess.actifs nets en cours										
Provisions sur titres mis en équivalence										
Provisions sur créances rattachées										
Provisions sur autres titres immobilisés										
Provisions sur prêts										
Provisions sur autres Immobilis. financières										
PROV. SUR IMMO FINANCIERES										
Provisions sur stocks matières premières										
Provisions sur en cours de biens										
Provisions sur en cours de services										
Provisions sur stocks produits finis										
Provisions sur stocks marchandises	279 839		135 941	279 839						135 941
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	279 839		135 941	279 839						135 941
Prov. sur avances et acptes versés sur cmde										
Provisions sur comptes clients	841		489	841						489
Provision dépréciation clients douteux										
Provisions sur autres créances										
Provisions charges constatées avan.										
Prov. sur valeurs mobilières de placement										
Provisions sur actions propres										
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	841		489	841						489
TOTAL GENERAL	1 658 976		1 735 455	1 369 516						2 024 915

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Créances par échéance

	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an/-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	6 322 413			6 322 413
Prêts				
Autres immobilisations financières	978 615			978 615
Avances et acomptes versés sur commandes	187			187
Créances clients et comptes rattachés	2 597 241	2 597 241		
Clients douteux	7 153	7 153		
Actif d'impôt différé	298 633	298 633		
Autres créances	1 659 464	1 659 464		
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL GENERAL	11 863 706	4 562 491	0	7 301 215

SAS VDB et ASSOCIES

COMMISSAIRE AUX COMPTES

Dettes par échéance

	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an/-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements	29 447 446	3 252 397	11 186 739	15 008 310
Concours bancaires courants	405 432	405 432		
Emprunts en crédit bail				
Intérêts courus sur emprunts	152 920	152 920		
Emprunts et dettes financières divers	2 197 639	2 197 639		
Avances et acomptes reçus sur commandes en	18 762	18 762		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 114 933	9 114 933		
Dettes fiscales et sociales	5 201 513	5 201 513		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	758 372	758 372		
Autres dettes	149 439	149 439		
TOTAL GENERAL	47 446 456	21 251 407	11 186 739	15 008 310

Impôts différés de l'exercice

<i>Actif d'impôt différé</i>	<i>Montant</i>
<i>Fiscalité différée</i>	420 831
<i>Engagement retraite</i>	123 708
<i>Suppression frais d'établissement</i>	
<i>Activation du crédit-bail</i>	
<i>PV sur immobilier</i>	
<i>Amortissement de l'écart d'évaluation</i>	
Total	544 539

<i>Passif d'impôt différé</i>	<i>Montant</i>
<i>Activation du crédit-bail</i>	-33
<i>PV sur immobilier</i>	
<i>Amortissement de l'écart d'évaluation</i>	
<i>Fiscalité différée</i>	-245 873
<i>Engagement retraite</i>	
Total	-245 906

<i>Détail de l'impôt sur le résultat</i>	<i>Montant</i>
<i>Impôts dus sur les bénéfices</i>	1 243 101
<i>Impôts différés sur les bénéfices</i>	-74 836
Total	1 168 265

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Preuve d'impôt consolidée

PREUVE DE L'IMPOT	TOTAL
Résultat consolidé après impôt	3 687 133
Résultat des sociétés mises en équivalence	
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	3 687 133
Impôt exigible comptabilisé	
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	
Impôt différé distribution	
Impôt réel	1 168 263
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99-02)	
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	4 855 398
IMPOT THEORIQUE GROUPE	1 618 466
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	-450 201
JUSTIFICATION DE L'ECART	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	29 374
Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	-590 094
Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	60 000
Justification de l'écart lié au calcul de l'impôt	-500 720
Ecart permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	
Ecart entre Variation bilancielle et Résultat	
Ecart temporaires	
Déficit exercice non activé	
Utilisation déficit antérieur	
Imposition plus-values antérieures	
Résultat fiscal transféré ou attribué	
Résultat imposé ultérieurement	
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement	
Résultat sociétés transparente fiscalement	2 123
Autres bases	50 110
Résultat et corrections intégration fiscale	-1 714
Justification de l'écart lié aux bases fiscales	50 519
JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	-450 201

SAS VNB et ASSOCIÉS

Commission des Comptes

Effectifs

	Effectif au 31/01/2016	Effectif au 31/01/2015
Cadres	33	35
Agents de maîtrise	39	38
Employés	418	410
Ouvriers		
TOTAL	490	483

Rémunérations des dirigeants

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

Engagements financiers

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions et retraites Autres engagements donnés Autres engagements reçus	35 969 752
TOTAL	35 969 752

Dettes garanties par des sûretés réelles

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Concours bancaires courants Emprunts en crédit bail Emprunts et dettes financières divers	29 447 446
TOTAL	29 447 446

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	128 178 348
Ventes de produits finis	12 691 030
Prestations de services	4 170 192
TOTAL	145 039 570

Répartition par marché géographique	Montant
France	145 039 570
Etranger	
TOTAL	145 039 570

Charges exceptionnelles

Taux de l'Impôt Société :	Nature des charges exceptionnelles	31/01/2016	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/01/2015
33.3333333 %	Pénalités sur marchés et débits payés sur achats et ventes Pénalités, amendes fiscales et pénales Dons, libéralités Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice Subventions accordées Rappel d'impôts (autres qu' IS) Autres charges sur opérations de gestion Charges sur exercices ant. (en cours d'exercice)				6 631
	Sous-total	220 623	73 541		42 322
		220 623	73 541		49 203
	Immobilisations incorporelles Immobilisations corporelles Immobilisations financières Autres éléments d'actif Malis provenant de clauses d'indexation Lots	224 741 19 535	74 914 6 512		3 837
	Sous-total	244 276	81 425		3 837
	Malis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et Charges exceptionnelles diverses	21 546	7 182		
	Sous-total	21 546	7 182		
	Dotations aux amortissements exceptionnels Dotations aux provisions réglementées (stock) Dotations aux provisions réglementées Dotations aux provisions pour risques et charges Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelles	700 000	233 333		
	Sous-total	700 000	233 333		
	Autres charges exceptionnelles non détaillées				
	TOTAL	1 186 445	395 482		53 040

Produits exceptionnels

Nature des produits exceptionnels	31/01/2016	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/01/2015
Indemnités sinistres	594 782	198 261		2 299
Libéralités perçues				
Rentrées sur créances amorties				
Subventions d'équilibre.				
Dégrèvement d'impôts (autres qu'impôt sur les bénéfices)				3 000
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion				13 044
Produits sur exercices antérieurs	915	305		
Sous-total	595 697	198 566		18 343
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	70 104	23 368		9 500
Autres éléments d'actif corporels				
Autres éléments d'actif incorporels				
Sous-total	70 104	23 368		9 500
Immobilisations financières	22 204	7 401		
Titres consolidées				302
Sous-total	22 204	7 401		302
Bonis provenant de clauses d'indexation				
Lots				
Bonis provenant du rachat d'actions et d'obligations émises				
Produits exceptionnels divers	19 939	6 646		
Sous-total	19 939	6 646		
Amortissements dérogatoires				
Provision spéciale de réévaluation				
Plus-values réinvesties				
Sous-total				
Reprises sur provisions réglementées (stocks)				
Reprises sur autres provisions réglementées				
Reprises sur provisions pour risques et charges	348 440	116 147		60 715
Reprises sur provisions pour dépréciation				
Sous-total	348 440	116 147		60 715
Autres produits exceptionnels non détaillés				
TOTAL	1 056 384	352 128		88 860

SAS VNG et ASSOCIÉS

Commissaire aux Comptes

CHAMDIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 250.000 €uros
Siège Social : "La Croix Maurencienne"

51370 – SAINT BRICE COURCELLES

352 711 147 R.C.S. REIMS

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE

PRESENTE A L'ASSEMBLEE DES ASSOCIES DU 21 JUILLET 2016

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 **31 JANVIER 2016**.

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

I – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont :

- La Société mère :

- La Société "**CHAMDIS**", Société par Actions Simplifiée au capital de 250.000 €uros, dont le siège social est à SAINT BRICE COURCELLES (Marne) – "La Croix Maurencienne".

Activité : Exploitation sous l'enseigne "**CENTRE DISTRIBUTEUR EDOUARD LECLERC**" d'un établissement commercial sous la forme d'hypermarché à prédominance alimentaire.

Les Sociétés filiales :

- La Société "**DISTRIVESLE**", Société par Actions Simplifiée au capital de 88.000 €uros, dont le siège social est à JONCHERY SUR VESLE (Marne) – Lieudit "Le Nouveau Village" – RN 31.

Activités : Exploitation sous l'enseigne "**CENTRE DISTRIBUTEUR E.LECLERC**" d'un supermarché et station service.

Détention : 100 % par la Société "**CHAMDIS**".

- La Société "**TRAVELDIS**", Société à Responsabilité Limitée Unipersonnelle au capital de 115.952 Euros, dont le siège social est à SAINT BRICE COURCELLES (Marne) – "La Croix Maurencienne".

Activité : Exploitation d'une agence de voyages sous l'enseigne "**LECLERC VOYAGES**".

Détention : 100 % par la Société "CHAMDIS".

II – RAPPORT DE GESTION DU GROUPE SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2016

Les présents comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions des articles L.233-16 et suivants et R.233-3 et suivants du Code de Commerce. Nous tenons également compte du Règlement CRC 99-02 homologué par arrêté ministériel du 22 Juin 1999.

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 douze mois, nous avons réalisé un chiffre d'affaires net de 145.039.570 Euros contre 145.426.195 Euros pour l'exercice précédent.

Globalement, l'ensemble des charges d'exploitation du groupe s'est élevé à 143.246.986 Euros contre 144.064.996 Euros pour l'exercice précédent.

Par suite, le résultat d'exploitation du groupe se solde par un bénéfice de 4.891.452 Euros contre un même bénéfice pour l'exercice précédent de 4.818.544 Euros.

En ce qui concerne le résultat financier du groupe, l'ensemble des produits s'est élevé à 298.298 Euros contre 320.938 Euros pour l'exercice précédent, et l'ensemble des charges à 204.291 Euros contre 133.182 Euros pour l'exercice précédent, de sorte que, balance faite, ce résultat se solde par un bénéfice de 94.007 Euros.

Par suite, le résultat courant avant impôts du groupe fait ressortir un bénéfice de 4.985.459 Euros contre un bénéfice de 5.006.300 Euros pour l'exercice précédent.

Enfin, le résultat exceptionnel du groupe se traduit par une perte de 130.061 Euros constitué :

- de produits exceptionnels pour 1.056.384 Euros.
- de charges exceptionnelles pour 1.186.445 Euros.

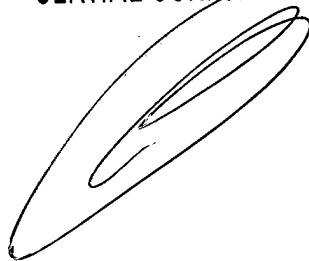
Après dotations d'une somme de 1.168.265 Euros au titre des impôts dus sur les bénéfices, le résultat comptable net du groupe se traduit par un bénéfice de 3.687.133 Euros.

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

CERTIFIÉ CONFORME

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke, positioned below the printed text 'CERTIFIÉ CONFORME'.