

RCS : MELUN Code greffe : 7702

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2003 B 70108 Numéro SIREN : 451 156 244 Nom ou dénomination : PROVINDIS

Ce dépôt a été enregistré le 07/03/2019 sous le numéro de dépôt 1660

TRINTIGNAC ET ASSOCIES

27 Bd du Gal. Vautrin
06400 CANNES

VDB ET ASSOCIES

15 avenue Paul Claude
80480 DURY

1660

EXEMPLAIRE GREFFE

PROVINDIS

Société par actions simplifiée au capital de 40 000 €

Siège social : Avenue de la Voulzie

ZI de Champbenoist

77160 PROVINS

SIRET : 451 156 244 00019

APE : 4711F

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 janvier 2017

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales des 16/07/2015 et 21/07/2016, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31/01/2017, sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société PROVINDIS 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « changement de méthode » de l'annexe concernant l'application du changement relatif au fonds de commerce et à l'écart d'acquisition.

II/ JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

La rubrique « écarts d'acquisition » des pages 18 et 19 de l'annexe aux comptes consolidés qui 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.

AN

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 2017

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

TRINTIGNAC ET ASSOCIES

Représenté par :

Jean-François GUTTADORO

Marie-Laure MALLEZ-VINCENT

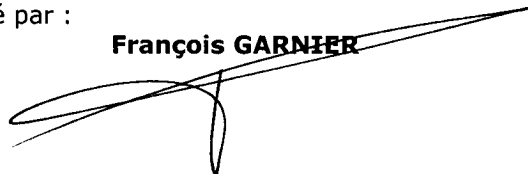
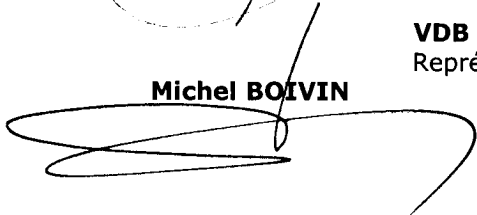


VDB ASSOCIES

Représenté par :

Michel BOIVIN

François GARNIER





GROUPE PROVINDIS

Centre E. LECLERC
ZI de Champbenoist – Avenue de Voulzie
77160 PROVINS

COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice Clos le 31/01/2017



BBA expertise

Experts-comptables associés

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

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

bba@bbaexpertise.fr

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

ETATS DE SYNTHESE

CERTIFIÉ CONFORME

Bilan consolidé

Actif en €

31/01/2017

31/01/2016

Ecart d'acquisition	12 599 904	6 514 038
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	2 679 022	9 713 681
Immobilisations corporelles	11 266 343	12 186 768
Immobilisations financières	2 313 005	2 312 854
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	16 258 370	24 213 303
Stocks et en-cours	4 299 343	4 263 883
Créances clients et comptes rattachés	1 075 909	858 258
Actifs d'impôts différés	103 504	88 893
Autres créances	1 570 474	1 387 007
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	415 104	513 578
Actif circulant	7 464 334	7 111 619
Comptes de régularisation	240 541	251 180

Total Actif

36 563 149

38 090 140

Passif

31/01/2017

31/01/2016

Capital social ou individuel	40 000	40 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	633 657	-129 491
Résultat Groupe	545 488	763 149
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	1 219 145	673 658
Intérêts minoritaires	181 058	315 692
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	1 028 488	1 073 964
Emprunts et dettes financières	28 039 085	29 451 982
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 146 887	3 587 859
Dettes fiscales et sociales	1 904 925	1 820 842
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	80 928	154 241
Autres dettes	887 195	919 484
Dettes	34 059 020	35 934 408
Comptes de régularisation	75 438	92 418

Total Passif

36 563 149

38 090 140

Compte de résultat consolidé

En €	31/01/2017	31/01/2016
Ventes de marchandises	50 848 975	51 255 759
Production vendue	6 537 743	6 544 715
Chiffre d'affaires	57 386 718	57 800 474
Production stockée		
Subventions d'exploitation	34 131	42 097
Reprises sur provisions	43 602	359 847
Autres produits	482 187	419 088
Produits d'exploitation	559 920	821 032
Achats et variations de stocks	43 650 070	44 064 045
Autres achats et charges externes	3 552 415	3 550 505
Impôts et taxes	1 327 500	1 329 698
Charges de personnel	5 887 412	5 713 264
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 271 205	1 282 058
Dotations aux provisions pour risques et charges	36 591	18 863
Autres provisions et charges d'exploitation	136 963	260 850
Charges d'exploitation	55 862 156	56 219 283
Résultat d'exploitation	2 084 482	2 402 223
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers	5 014	4 224
Charges financières	481 049	625 483
Résultat financier	-476 035	-621 259
Résultat courant avant impôt	1 608 447	1 780 964
Produits exceptionnels	422 844	920 176
Charges exceptionnelles	293 630	597 141
Résultat exceptionnel	129 214	323 035
Impôt sur le résultat	350 291	492 879
Résultat des sociétés intégrées	1 387 370	1 611 120
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	819 690	819 689
Résultat d'ensemble consolidé	567 680	791 431
Résultat groupe	545 488	763 149
Résultat hors-groupe	22 192	28 282
Résultat par action	218	305
Résultat dilué par action	218	305

Commissaire aux Comptes

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

En €	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	40 000	-506 133	693 399		-87 870	315 136
Correction des A nouveaux		-1 631			-1 621	-10
Affectation en réserves		-1 028 210	1 028 210			
Distributions de dividendes		1 693 893	-1 721 609			-27 716
Variation de capital						
Résultat N-1			791 431		763 149	28 282
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	40 000	157 919	791 431		673 658	315 692
Correction des A nouveaux		-1			-1	
Affectation en réserves		-896 769	896 769			
Distributions de dividendes		1 660 818	-1 688 200			-27 382
Variation de capital						
Résultat N			567 680		545 488	22 192
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode		-129 444				-129 444
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres N	40 000	792 523	567 680		1 219 145	181 058

SAS VDS et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En €	31/01/2017	31/01/2016
Résultat net consolidé	567 680	791 431
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	2 167 685	2 072 134
Variation des impôts différés	-86 887	-79 659
Plus-values de cession, nettes d'impôt	20 357	-381 277
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	2 668 835	2 402 629
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-938 865	-443 842
Liaison Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 729 970	1 958 787
Acquisition d'immobilisations	-579 433	-536 774
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	157 814	645 361
Incidence des variations de périmètres		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-421 619	108 587
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-27 382	-27 716
Dividendes en intragroupe		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	300 500	74 400
Remboursements d'emprunts	-1 996 863	-1 993 896
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 723 745	-1 947 212
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	-415 394	120 162
Trésorerie d'ouverture	-1 898 249	-2 018 411
Trésorerie de clôture	-2 313 645	-1 898 249

Annexe aux comptes consolidés

Le bilan avant répartition de l'exercice clos au 31/01/2017, dont le total est de 36 563 149 euros et le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dégagent un résultat d'ensemble consolidé de 567 680 euros.

L'exercice clos le 31/01/2017 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/01/2016 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.

SAS VDB et Associés
Commissaire aux Comptes

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

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

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

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

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

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

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

STOCKS

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

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

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

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

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

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

CREANCES ET DETTES

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

COMPENSATION DES IMPOTS DIFFERES

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

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

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

Les méthodes de calcul retenues sont les suivantes :

- Condition : départ volontaire,
- Age estimé de la retraite : 63 ans,
- Méthode de calcul : droits accumulés avec projection salariale (progression : 2%),
- Rotation : lente,
- 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.

CHANGEMENTS DE METHODE

Suite à la transposition de la directive comptable 2013/34/UE du 26 juin 2013 dans le règlement CRC 99-02 (ANC 2015-07), les changements suivants ont été apportés :

- La plus-value du fonds de commerce comptabilisée en immobilisation incorporelle (7 035 000 euros) a été reclassée en écart d'acquisition,
- Cet écart d'acquisition ayant une durée d'utilisation non limitée, il n'est pas amorti et fait l'objet d'un test de dépréciation à chaque exercice,
- Le reclassement de ce fonds de commerce tient compte de l'impact sur les intérêts minoritaires,
- La société a opté pour la continuité de l'amortissement des écarts d'acquisition antérieurs (ANC 201-07). L'amortissement constaté dans les comptes consolidés 01/2017 s'élève à 819 690 euros.



Informations complémentaires et éléments significatifs de l'exercice**COMPTABILISATION DU CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI :**

Il a été constaté au 31 janvier 2017, dans la société SAS PROVINDIS, un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 235 011 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2016 (dont 17 556 euros avaient été provisionnés en produit à recevoir au 31 janvier 2016). Le crédit d'impôt compétitivité emploi calculé en fonction des salaires du premier au 31 janvier 2017 a été constaté en produit à recevoir pour un montant de 21 423 euros.

Il a également été constaté au 31 janvier 2017 un crédit d'impôt compétitivité emploi de 404 euros au titre de la quote-part des participations détenues dans les sociétés de personnes ou groupements de personnes.

Ce crédit d'impôt d'un montant global de 239 282 euros 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 2015 a été utilisé en 2016 de la manière suivante :

- Investissements	226 649 €,
-------------------	------------

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 PROVINDIS**

Centre commercial E.LECLERC – Avenue de Voulzie 77 160 PROVINS

Activité : Holding mixte détenant des participations dans la société CHAMPBENOIST DISTRIBUTION.
Un contrat de location gérance permet à la SAS PROVINDIS d'exploiter le fonds de commerce d'hypermarché détenu par CHAMPBENOIST DISTRIBUTION.

Les sociétés filiales :**SAS CHAMPBENOIST DISTRIBUTION**

Avenue de Voulzie 77160 PROVINS

Activité : Bailleur de fonds de commerce

Détention par PROVINDIS : 98,16%

SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER

Avenue de Voulzie 77160 PROVINS

Activité : Location immobilière (galerie marchande)

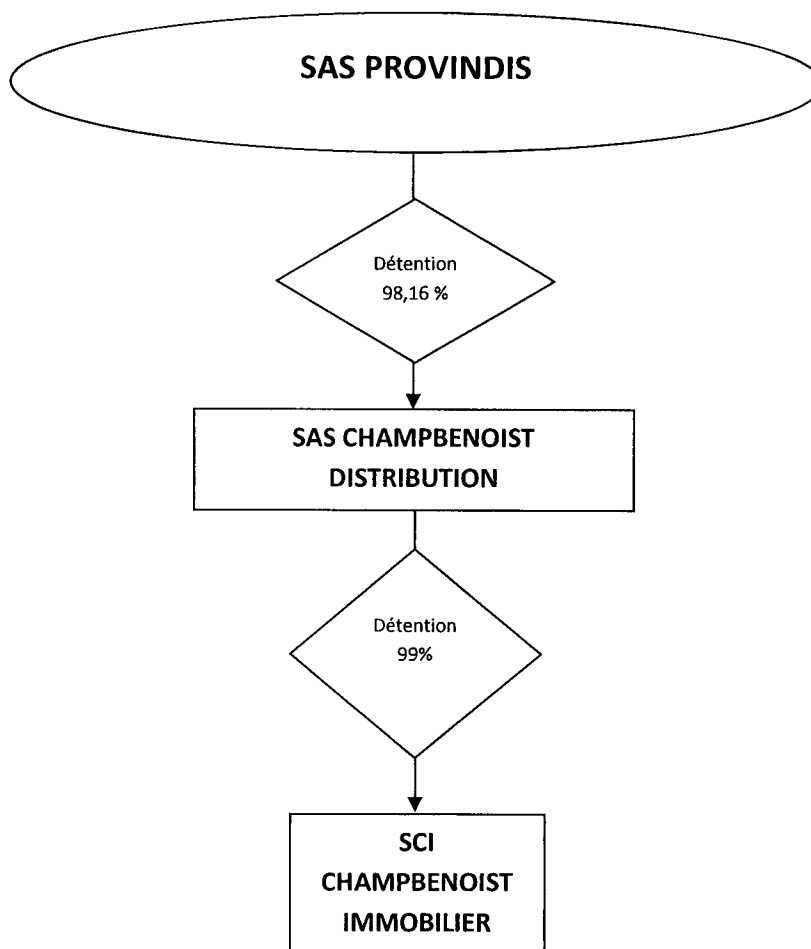
Détention par CHAMPBENOIST DISTRIBUTION : 99%

Méthode choisie et intérêts financiers

<i>Entreprise détenue</i>	<i>Contrôle groupe</i>	<i>Intérêts groupe</i>	<i>Méthode choisie</i>
PROVINDIS	100%	100%	Intégration globale
CHAMPB.DISTRIBUTION	98,16%	98,16%	Intégration globale
CHAMPB.IMMOBILIER	99%	97,178%	Intégration globale

SAS PROVINDIS
Comptes Consolidés

Organigramme du groupe



SAS VOB et ASSOCIÉS
Certifié aux Comptes

Seuils de consolidation

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

- Total des bilans de toutes les sociétés à consolider > 24 M €
- Total du CA de toutes les sociétés à consolider > 48 M €
- Nombre moyen de salariés permanents de l'ensemble des sociétés > 250

Chiffres Clés au 31/01/2017

Sociétés du groupe	Total Bilan (en K€)	Chiffre d'affaires (en K€)	Effectifs
- CHAMPBENOIST DISTRIBUTION	14 126	2 410	-
- SAS PROVINDIS	46 170	56 486	207
- SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER	4 512	862	-
TOTAL	64 808	59 758	207

Les comptes consolidés ont été établis pour la première fois pour les comptes arrêtés au 31 janvier 2005.

La date de clôture de la société mère et de sa filiale CHAMPBENOIST DISTRIBUTION est le 31 janvier 2017.

La date de clôture de la SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER est le 31 décembre 2016.

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



Information sur la consolidation

ECARTS D'ACQUISITION

- SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER

Un écart d'acquisition sur l'achat des titres de la SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER par la Société CHAMPBENOIST DISTRIBUTION (EX-FINANCIERE DE PROVINS) a été calculé.

La Société CHAMPBENOIST DISTRIBUTION (EX-FINANCIERE DE PROVINS) a acquis 99% des titres de la SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER le 01/01/1992 (99 titres sur les 100 existants).

L'écart de première consolidation a été évalué à 162 975 euros, amorti sur une durée de 15 ans.

- CHAMPBENOIST DISTRIBUTION

Un écart d'acquisition sur l'achat des titres de la Société CHAMPBENOIST DISTRIBUTION par la Société CHAMPBENOIST DISTRIBUTION (EX-FINANCIERE DE PROVINS) a été calculé.

La Société CHAMPBENOIST DISTRIBUTION (EX-FINANCIERE DE PROVINS) a acquis 99,73% des titres de la Société CHAMPBENOIST DISTRIBUTION le 01/01/1992. (31 765 titres sur les 31 849 existants)

L'écart de première consolidation a été évalué à 3 112 446 euros, amorti sur une durée de 15 ans.

- LAVERIE DE PROVINS

Un écart d'acquisition sur l'achat des titres de la Société LAVERIE DE PROVINS par la SAS PROVINDIS a été calculé.

La SAS PROVINDIS a acquis 100% des titres de la Société LAVERIE DE PROVINS le 05/01/2004. (500 titres sur les 500 existants)

L'écart de première consolidation a été évalué à 127 464 euros, amorti sur une durée de 15 ans.



- CHAMPBENOIST DISTRIBUTION

La SAS PROVINDIS a acquis 96,36% des titres de la SAS CHAMPBENOIST DISTRIBUTION le 05/01/2004. (2409 titres sur les 2500 existants), pour 35 930 000 euros.

Le montant des capitaux propres retraités à la date d'acquisition des titres est de 17 426 351 euros. Compte tenu du taux de détention de PROVINDIS de 96,36%, la quote-part de capitaux propres qui correspond aux titres acquis est de 16 792 032 euros.

L'écart de première consolidation est donc évalué à 31 747 638 euros.

Les méthodes d'évaluation habituellement utilisées lors de transactions dans l'enseigne E. Leclerc identifient des plus-values latentes sur les éléments suivants :

- ensemble immobilier, pour 6 051 000 euros brut (impôt différé – 2 017 000 euros),
- fonds de commerce, pour 7 035 000 euros.

Le montant de l'écart d'évaluation net d'impôt global ressort donc à 11 069 000 euros, dont 10 666 089 euros pour PROVINDIS (96,36%). Le montant de l'écart de première consolidation étant de 31 747 638 euros, la prise en compte de ces écarts d'évaluation amène à constater un écart d'acquisition positif de 21 081 549 euros.

Suite à la transposition de la directive comptable 2013/34/UE du 26 juin 2015, les intérêts minoritaires ont été minorés de 129 444 euros.

Les éléments comptabilisés sont donc les suivants :

- un écart d'évaluation sur l'immobilier (6 051 000 euros, amortis selon la méthode des composants),
- un écart d'acquisition de 6 905 556 euros (reclassement du fonds de commerce, non amorti),
- un écart d'acquisition de 21 081 549 euros.

Cet écart était amorti sur une durée de 15 ans et ce jusqu'au 31/01/2012. A compter du 01/02/2012 et compte tenu de la restructuration de la dette sur 12 ans, le plan d'amortissement a été révisé de manière prospective. Ce nouveau plan prévoit un amortissement sur 12 ans à compter de cette date et suivant les modalités de calcul de la rentabilité globale de l'investissement.

INDEMNITES DE RETRAITE

Dans les comptes individuels de la société PROVINDIS, les indemnités de retraite ne font pas l'objet d'une comptabilisation mais d'une mention dans l'annexe.

Le règlement 99-02 (§ 300) et l'avis du CNC n°97-06 relatif aux changements comptables considèrent comme méthode préférentielle la constitution d'une provision pour la totalité des engagements de retraite.

L'engagement total étant estimé à 272 660 Euros, une provision est à constater.

Cette provision comptabilisée dans les comptes consolidés se décompose en une dotation annuelle de 36 591 Euros et une provision en à-nouveau de 236 069 Euros.

DIVIDENDES INTRA-GROUPES

La société PROVINDIS a perçu de sa filiale CHAMPBENOIST DISTRIBUTION des dividendes d'un montant de 1 227 00 Euros au titre de la distribution des résultats de l'exercice clos au 31/01/2016.

La société CHAMPBENOIST DISTRIBUTION a perçu de sa filiale CHAMPBENOIST IMMOBILIER des dividendes de 433 818 Euros au titre de la distribution des résultats de l'exercice clos au 31 décembre 2015.

Ces dividendes sont éliminés.

CREDITS-BAILS

Les contrats de crédits-bails mobiliers et immobilier ont été retraités au 31 janvier 2015. Le règlement CRC 99-02 considère comme méthode préférentielle la comptabilisation suivante des contrats de location-financement :

- 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.

TAUX D'IMPOT

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



TRAITEMENT DES FUSIONS

Au 31 janvier 2007, le Groupe Provindis était composé de deux sociétés supplémentaires : la SARL Laverie de Provins et la SARL Restauration de Provins.

Ces deux sociétés étaient détenues à 100%, réciproquement, par la SAS Provindis et par la SAS Champbenoist Distribution.

En date du 28 septembre 2007, la SAS Provindis a absorbé sa filiale, la SARL Laverie de Provins, par transmission universelle de patrimoine (effet rétroactif au 01/02/2007).

En date du 28 septembre 2007, la SAS Champbenoist Distribution a absorbé sa filiale, la SARL Restauration de Provins, par transmission universelle de patrimoine (effet rétroactif au 01/02/2007).

Les fusions doivent être traitées conformément aux principes généraux applicables aux opérations entre deux entreprises intégrées globalement :

- Les actifs et passifs de l'entreprise absorbée (y compris les écarts d'évaluation et d'acquisition) sont maintenus inchangés dans les comptes consolidés après la fusion ;
- Les écarts d'acquisition sont maintenus au bilan consolidé sur la ligne « Ecart d'acquisition » ;

Ainsi, il est donc nécessaire de présenter les comptes consolidés en considérant les fusions comme non effectives.

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

Société	Numéro compte	Libellé	Société	Sens	PROV	FINA	SCIC
					PROVINDIS	CHAMPB DIST	CHAMPB IMMO
PROV	451100	Contribution - Is groupe		ct		-173 595	
PROV	451300	Cpte crt champbenois distrib		dt		1 577 393	
PROV	467110	Champb immo		ct			-2 445 111
PROV	613201	Loyer bout fleurs		dt			36 377
PROV	613206	Location precaire sci		dt			10 044
PROV	613580	Location gérance		dt		1 930 000	
PROV	614003	Charg loc fleurs		dt			2 221
PROV	627860	Commissions sur cautions		dt		9 505	
PROV	635120	Taxe foncière		dt			1 723
PROV	635120	Taxe foncière		dt		306 463	
PROV	635131	Taxe surfaces de stationnement		dt		15 591	
PROV	635132	Taxe sur les bureaux		dt		36 830	
PROV	661520	Intérêts compte courant pers		dt			3 395
PROV	708400	Mise à dispo personnel facturé		ct			-10 302
PROV	708875	Fact.ch.moy.surf.- champ dist		ct		-11 551	
PROV	763000	Revenus des autres créances		ct		-1 720	
FINA	451100	Cpte crt groupe i.s		dt	173 595		
FINA	451200	Cpte crt provindis		ct	-1 577 393		
FINA	455000	Cpte crt champbenois immo		dt			2 959 609
FINA	614000	Charges locatives		dt	11 551		
FINA	661520	Int c-c assoc pers morale		dt	1 720		
FINA	708240	Commissions rémunérations cautions		ct	-9 505		
FINA	708380	Location gérance		ct	-1 930 000		
FINA	708871	Refact taxe foncière		ct	-358 884		
FINA	763000	Revenus des autres créances		ct			-4 482
SCIC	455001	Compte courant champbenois d.		ct		-2 959 609	
SCIC	467300	Débiteurs et crédit. provindis		dt	2 445 111		
SCIC	621410	Prestations administratives		dt	10 302		
SCIC	661500	Intérêts compte courant		dt		4 482	
SCIC	708300	Loyers galerie marchande		ct	-36 377		
SCIC	708303	Locations précaires		ct	-10 044		
SCIC	708311	Refac charges locatives		ct	-2 221		
SCIC	708871	Refac taxe foncière		ct	-1 723		
SCIC	763000	Revenus des autres créances		ct	-3 395		

-1 287 263 733 789 553 474

	PROVINDIS	CHAMPB DIST	CHAMPB IMMO
PROVINDIS		3 688 916	-2 401 653
CHAMPB DIST	-3 688 916		2 955 127
CHAMPB IMMO	2 401 653	-2 955 127	

Ecarts d'acquisition positif

Entreprise détentrice	Entreprise détenue	Valeur brute			Amortissement		
		Début	Ajustement	Fin	Début	Dotation	Fin
PROVINDIS	CHAMPB.DIST	21 081 549	6 905 556	27 987 105	14 592 153	811 174	15 403 327
PROVINDIS	LAVERIE	127 464		127 464	102 822	8 516	111 338
CHAMPB.DIST	CHAMPB.DIST	3 112 446		3 112 446	3 112 446		3 112 446
CHAMPB.DIST	CHAMPB.IMMO	162 975		162 975	162 975		162 975
		24 484 434	6 905 556	31 389 990	17 970 396	819 690	18 790 086

Ecarts d'acquisition négatif

Entreprise Détentrice	Entreprise détenue	Valeur brute Début	Mouvement de l'exercice	Valeur Brute fin	Reprise antérieure	Reprise	Solde
PROVINDIS	CHAMPB.DIST.	4 021		4 021	4 021		0
		4 021		4 021	4 021		0

Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	24 484 434				6 905 556	31 389 990
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	304 417	8 737				313 154
Fonds commercial	9 747 858				-7 035 000	2 712 858
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	3 472	435				3 907
Immobilisations Incorporelles brutes	10 055 747	9 172			-7 035 000	3 029 919

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	17 970 396	819 690				18 790 086
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	297 066	8 831				305 897
Fonds commercial	45 000					45 000
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	342 066	8 831				350 897

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	6 514 038	-819 690			6 905 556	12 599 904
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	7 351	-94				7 257
Fonds commercial	9 702 858				-7 035 000	2 667 858
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	3 472	435				3 907
Valeurs nettes	9 713 681	341			-7 035 000	2 679 022

SAAS VPS et ASSOCIÉS

Commissaire aux Comptes

Immobilisations corporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	1 061 455					1 061 455
Constructions	23 006 213	103 180	194 663			22 914 730
Installations techniques, matériel, outillage	3 011 146	211 674	1 445			3 221 375
Autres immobilisations corporelles	2 112 750	198 743	125 816			2 185 677
Immobilisations en cours		40 763	4 205			36 558
Avances et acomptes	29 250	15 750				45 000
Valeurs brutes	29 220 814	570 110	326 129			29 464 795

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	31 377	7 416				38 793
Constructions	13 054 623	930 157	87 477			13 897 303
Installations techniques, matériel, outillage	2 213 018	267 345	333			2 480 030
Autres immobilisations corporelles	1 735 028	107 446	60 148			1 782 326
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	17 034 046	1 312 364	147 958			18 198 452

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	1 030 078	-7 416				1 022 662
Constructions	9 951 590	-826 977	107 186			9 017 427
Installations techniques, matériel, outillage	798 128	-55 671	1 112			741 345
Autres immobilisations corporelles	377 722	91 297	65 668			403 351
Immobilisations en cours		40 763	4 205			36 558
Avances et acomptes	29 250	15 750				45 000
Valeurs nettes	12 186 768	-742 254	178 171			11 266 343

SAS IOR 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	2 207 540	5 355				2 212 895
Prêts		1 723				1 723
Autres immobilisations financières	105 314	-6 927				98 387
Créances rattachées à des participations						
Valeurs brutes	2 312 854	151				2 313 005

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	2 207 540	5 355				2 212 895
Prêts		1 723				1 723
Autres immobilisations financières	105 314	-6 927				98 387
Créances rattachées à des participations						
Valeurs nettes	2 312 854	151				2 313 005

Principales composantes du stock

Valeurs en €	Brutes	Dépréciations	Nettes
Matières premières, approvisionnements	25 322		25 322
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises	4 303 926	29 905	4 274 021
Valeurs brutes	4 329 248	29 905	4 299 343

STAT VDR CLASSEES
Commissaire aux Comptes

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	9 792			9 792						
Provisions pour charges	236 069		36 591							272 660
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	245 861		36 591	9 792						272 660
Provisions sur frais d'établissement										
Prov. sur frais de recherche et développement										
Prov. sur conss, brevets et droits similaires										
Provisions dépréciation droit au bail	45 000									45 000
Provisions dépréciation fond commercial										
Provisions sur autres Immo. Incorporelles										
Provisions sur immobilis. incorporelles en cours										
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES	45 000									45 000
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	27 257		29 905	27 257						29 905
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	27 257		29 905	27 257						29 905
Prov. sur avances et acptes versés sur cm des										
Provisions sur comptes clients			5 300							5 300
Provision dépréciation clients douteux										
Provisions sur autres créances	124 767			5 303						119 464
Provisions charges constatées avan.										
Prov. sur valeurs mobilières de placement										
Provisions sur actions propres										
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	124 767		5 300	5 303						124 764
TOTAL GENERAL	442 885		71 796	42 352						472 329

SAS 1478 01 8560013

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	2 212 895			2 212 895
Prêts	1 723			1 723
Autres immobilisations financières	98 387			98 387
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	1 081 209	1 081 209		
Clients douteux				
Actif d'impôt différé	103 504	103 504		
Autres créances	1 689 938	1 689 938		
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL GENERAL	5 187 656	2 874 651	0	2 313 005



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	12 672 618	1 804 583	6 530 406	4 337 629
Concours bancaires courants	2 728 749	2 728 749		
Emprunts en crédit bail	299 543	79 364	220 179	
Emprunts et dettes financières divers	12 338 175	280 360		12 057 815
Avances et acomptes reçus sur commandes en	1 972	1 972		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 144 915	3 144 915		
Dettes fiscales et sociales	1 904 925	1 904 925		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	80 928	80 928		
Autres dettes	887 195	887 195		
TOTAL GENERAL	34 059 020	10 912 991	6 750 585	16 395 444

SAS VOB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Impôts différés de l'exercice

<i>Actif d'impôt différé</i>	<i>Montant</i>
<i>Fiscalité différée</i>	10 495
<i>Engagement retraite</i>	90 887
<i>Activation du crédit-bail</i>	2 122
Total	103 504

<i>Passif d'impôt différé</i>	<i>Montant</i>
<i>Activation du crédit-bail</i>	-267
<i>Suppression des provisions réglementées</i>	65 410
<i>Ecart d'évaluation</i>	690 685
Total	755 828

<i>Détail de l'impôt sur le résultat</i>	<i>Montant</i>
<i>Impôts dus sur les bénéfices</i>	437 178
<i>Impôts différés sur les bénéfices</i>	-86 887
Total	350 291



Preuve d'impôt consolidée

PREUVE DE L'IMPOT	TOTAL
Résultat consolidé après impôt	567 680
Résultat des sociétés mises en équivalence	
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	567 680
Impôt exigible comptabilisé	437 178
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	-86 887
Impôt différé distribution	
Impôt réel	350 291
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99-02)	
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	917 971
IMPOT THEORIQUE GROUPE	305 990
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	44 301
JUSTIFICATION DE L'ECART	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	
Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	-290 086
Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	691
Justification de l'écart lié au calcul de l'impôt	-289 395
Ecart permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	182 472
Ecart entre Variation bilancielle et Résultat	
Ecart temporaires	
Déficit exercice non activé	
Utilisation déficit antérieur	
Imposition plus-values antérieures	
Résultat fiscal transféré ou attribué	-152 990
Résultat imposé ultérieurement	
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement	148 696
Résultat sociétés transparente fiscalement	155 518
Autres bases	
Résultat et corrections intégration fiscale	
Justification de l'écart lié aux bases fiscales	333 696
JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	44 301



Effectifs

	Effectif au 31/01/2017	Effectif au 31/01/2016
Cadres	6	5
Agents de maîtrise	13	12
Employés	188	154
Ouvriers		
TOTAL	207	171

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	2 347 936
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions et retraites	
Autres engagements donnés	
Autres engagements reçus	
TOTAL	2 347 936

Dettes garanties par des sûretés réelles

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	44 978 165
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Concours bancaires courants	
Emprunts en crédit bail	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	44 978 165

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	50 848 975
Ventes de produits finis	4 498 984
Prestations de services	2 038 759
TOTAL	57 386 718

Répartition par marché géographique	Montant
France	57 386 718
Etranger	
TOTAL	57 386 718

Charges exceptionnelles

Taux de l'impôt Société :	Nature des charges exceptionnelles	31/01/2017	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/01/2016
33,333 %	Pénalités sur marchés et débits payés sur achats et ventes				
	Pénalités, amendes fiscales et pénales	3 160	1 053		893
	Dons, libéralités				
	Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice				
	Subventions accordées				
	Rappel d'impôts (autres qu' IS)				4 012
	Autres charges sur opérations de gestion	17 125	5 708		290 580
	Charges sur exercices ant. (en cours d'exercice)	45 183	15 061		27 779
	Sous-total	65 468	21 823		323 265
	Immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles	178 171	59 390		264 084
	Immobilisations financières				
	Autres éléments d'actif				
	Malis provenant de clauses d'indexation				
	Lots				
	Sous-total	178 171	59 390		264 084
	Malis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et				
	Charges exceptionnelles diverses				
	Sous-total				
	Dotations aux amortissements exceptionnels	49 991	16 664		
	Dotations aux provisions réglementées (stock)				
	Dotations aux provisions réglementées				
	Dotations aux provisions pour risques et charges				9 792
	Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelles				
	Sous-total	49 991	16 664		
	Autres charges exceptionnelles non détaillées				
	TOTAL	293 630	97 877		597 141

Produits exceptionnels

Nature des produits exceptionnels	31/01/2017	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/01/2016
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes				118
Libéralités perçues				
Rentrées sur créances amorties				
Subventions d'équilibre.				
Dégrèvement d'impôts (autres qu'impôt sur les bénéfices)				
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	162 991	54 330		18 642
Produits sur exercices antérieurs	48 167	16 056		65 416
Sous-total	211 158	70 386		84 176
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	147 636	49 212		836 000
Autres éléments d'actif corporels				
Autres éléments d'actif incorporels				
Sous-total	147 636	49 212		836 000
Immobilisations financières				
Titres consolidées				
Sous-total				
Bonis provenant de clauses d'indexation				
Lots				
Bonis provenant du rachat d'actions et d'obligations émises				
Produits exceptionnels divers	64 050	21 350		
Sous-total	64 050	21 350		
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				
Reprises sur provisions pour dépréciation				
Sous-total				
Autres produits exceptionnels non détaillés				
TOTAL	422 844	140 948		920 176

AUTRES INFORMATIONS ANNEXES

PROVINDIS - Détail des Engagements hors bilan

Engagements donnés par PROVINDIS

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
19/03/2009	Dans le cadre d'un concours financiers de 4 850 000 euros contracté auprès de la Société SCAPINVEST, engagement de ne pas distribuer de dividendes sans l'accord préalable de la Société SCAPINVEST. Encours au 31/01/2017 : 4 850 000,00 euros.	NEANT
15/12/2011 (168 125)	Dans le cadre d'un concours financiers de 5 755 000,00 euros contracté auprès de la Société SCAPINVEST, engagement de ne pas distribuer de dividendes sans l'accord préalable de la Société SCAPINVEST. Encours au 31/01/2017 : 5 755 000,00 euros.	NEANT
30/05/2013	Caution solidaire et divise de la société SCAPEST en garantie de divers concours bancaires pour un montant global de 125 000 000 € formalisé comme suit : - Tranche 1 d'une durée de 12 ans pour 76 450 000 € du CREDIT COOPERATIF à concurrence de 14 000 000 €, de OSEO à concurrence de 13 200 000 €, de la CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DU NORD EST à concurrence de 12 500 000 €, de la BANQUE EUROPEENNE DU CREDIT MUTUEL à concurrence de 21 500 000 €, de la CAISSE D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE DE LORRAINE CHAMPAGNE-ARDENNE à concurrence de 15 250 000 € - Tranche 2 d'une durée de 15 ans pour 48 550 000 € du CREDIT COOPERATIF à concurrence de 11 000 000 €, de OSEO à concurrence de 6 800 000 €, de la CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL DU NORD EST à concurrence de 7 500 000 €, de la BANQUE EUROPEENNE DU CREDIT MUTUEL à concurrence de 13 500 000 €, de la CAISSE D'EPARGNE ET DE PREVOYANCE DE LORRAINE CHAMPAGNE-ARDENNE à concurrence de 9 750 000 € En-cours au 31/01/2017 : 110 663 583 € Caution limitée à 1,7799% du montant de chacun des concours.	1 969 701,00
	TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES	1 969 701 €

Engagements donnés par des tiers en garantie de dettes financières de PROVINDIS

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
18/09/2008 (168 110)	Dans le cadre d'un concours financier de 4 850 000,00 euros contracté auprès de la Scapinvest : - Nantissement des 1 140 actions de PROVINDIS détenues par M. Franck WEISS, - Nantissement des 1 044 actions de PROVINDIS détenues par Mme Valérie WEISS. Encours au 31/01/2017 : 4 850 000 euros.	4 850 000,00
25/11/2010 (168 110)	Dans le cadre d'un concours financier de 4 850 000,00 euros contracté auprès de la Scapinvest, engagement de Mr et Mme WEISS de maintenir leur compte courant bloqué à 160 925 euros dans les livres de la société PROVINDIS. Encours au 31/01/2017 : 4 850 000 euros.	160 925,00
15/12/2011 (168 110)	Dans le cadre d'un concours financier de 5 755 000 euros contracté auprès de la Scapinvest : - Caution solidaire de M. Franck WEISS à concurrence de 2 000 000 euros, - Caution solidaire de Mme Valérie WEISS à concurrence de 2 000 000 euros. Encours au 31/01/2017 : 5 755 000 euros.	4 000 000,00
15/12/2011 (164 221)	Dans le cadre d'un concours financier de 5 755 000 euros contracté auprès du Crédit Coopératif : - Caution solidaire de la Société Scapinvest à hauteur de 50 % du montant de l'emprunt, majoré des frais, intérêts et accessoires, au profit pari passu du Crédit Coopératif et d'OSEO pendant toute la durée du prêt, - Caution solidaire et divise des Sociétés SODIROM, DENIDIS, VERDUN DISTRIBUTION, VAREDIS, SODIMEAUX, MARLYDIS, FROUDIS, SODIBRAG, DISMI, SIPAN, DISVALOR et SOLORMAG couvrant globalement 50 % du montant de l'emprunt, majoré des frais, intérêts et accessoires, au profit pari passu du Crédit Coopératif et d'OSEO. Engagement maintenu pendant 3 exercices consécutifs de 12 mois minimum à partir de l'exercice suivant la mise en place du prêt, présentant pour chacune des Sociétés PROVINDIS, CHAMPBENOIST DISTRIBUTION et SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER les conditions suivantes : - Capacité d'autofinancement annuelle supérieure aux échéances en capital de leur endettement respectif, - Et résultat net positif sans report à nouveau négatif. - Caution personnel et solidaire de Monsieur Franck WEISS à hauteur de 10 % pendant toute la durée du concours, - Engagement de maintien du concours de la société SCAPINVEST de 4 850 000 euros pendant toute la durée du concours, - Engagement de maintien des comptes courants d'associés des parrains à hauteur de 1 320 000 euros pendant toute la durée du concours. Encours au 31/01/2017 : 3 476 979,23 euros.	3 476 979,23
15/12/2011 (164 211)	Dans le cadre d'un concours financier de 5 755 000,00 euros contracté auprès d'OSEO : - Caution solidaire de la Société Scapinvest à hauteur de 50 % du montant de l'emprunt majoré des frais, intérêts et accessoires, au profit pari passu du Crédit Coopératif et d'OSEO pendant toute la durée du prêt, - Caution solidaire et divise des Sociétés DENIDIS, VERDUN DISTRIBUTION, VAREDIS, SODIMEAUX, MARLYDIS, FROUDIS, SODIBRAG, DISMI, SIPAN, DISVALOR et SOLORMAG à hauteur de 230 200 euros chacun et de la Société SODIROM à hauteur de 345 300 euros, majoré des frais, intérêts et accessoires, au profit pari passu du Crédit Coopératif et d'OSEO Engagement maintenu jusqu'à ce que le groupe constitué des Sociétés PROVINDIS, CHAMPBENOIST DISTRIBUTION et SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER produise 3 exercices consolidés consécutifs bénéficiaires, sans report à nouveau négatif et possède la CAF consolidée nécessaire et suffisante pour couvrir la part à moins d'un an de son endettement consolidé. - Caution personnel et solidaire de Monsieur Franck WEISS à hauteur de 10 % pendant toute la durée du concours, - Engagement de maintien du concours de la société SCAPINVEST de 4 850 000 euros pendant toute la durée du concours, - Engagement de maintien des comptes courants d'associés des parrains à hauteur de 1 320 000 euros pendant toute la durée du concours, - Contre garantie EDEL à hauteur de 50 % du concours bancaire pendant 7 ans. Encours au 31/01/2017 : 3 591 239,39 euros.	3 591 239,39

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
15/12/2011 (164 230)	Dans le cadre d'un concours financier de 1 000 000,00 euros contracté auprès d'EDEL : • Caution solidaire et divise de la Société SODIROM à hauteur de 120 000 euros, majoré des frais, intérêts et accessoires, au profit de la Banque EDEL pendant toute la durée du prêt, • Caution solidaire et divise des Sociétés DENIDIS, VERDUN DISTRIBUTION, VAREDIS, SODIMEAUX, MARLYDIS, FROUDIS, SODIBRAG, DISMI, SIPAN, DISVALOR et SOLORMAG à hauteur de 80 000 euros chacune, majoré des frais, intérêts et accessoires, au profit de la banque EDEL pendant toute la durée du prêt, • Caution personnel et solidaire de M. Franck WEISS à hauteur de 100 000 euros pendant toute la durée du concours. Encours au 31/01/2017 : 371 805,33 euros.	371 805,33
17/07/2014	Dans le cadre d'une ouverture de crédit en compte courant d'un montant de 1 500 000€, qui lui sera consenti par la Banque EDEL : Durée : 12 mois renouvelable annuellement par tacite reconduction Taux d'intérêt annuel : Euribor 3 mois + 1,75% Garantie : • Caution solidaire de M. Franck WEISS à hauteur de 10% du principal, majoré des intérêts, frais et accessoires avec le consentement exprès de Mme Valérie WEISS	150 000,00
	TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES PAR DES TIERS EN GARANTIE DE DETTES FINANCIERES DE PROVINDIS	16 600 948 €

Sûretés réelles consenties par PROVINDIS

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
18/09/2008 (168 110)	Dans le cadre d'un concours financier de 4 850 000,00 euros contracté auprès de la Scapinvest, nantissement des 2 453 actions de la société CHAMPBENOIST DISTRIBUTION. Encours au 31/01/2017 : 4 850 000,00 euros.	4 850 000,00
15/12/2011 (168 125 164 221 164 211)	Dans le cadre d'un concours financier de 5 755 000,00 euros contracté auprès de la Société SCAPINVEST, d'un concours bancaire de 5 755 000,00 euros contracté auprès du Crédit Coopératif et d'un concours bancaire de 5 755 000,00 euros contracté auprès d'OSEO, nantissement avec clause de non-aliénation des actifs de la Société sans l'accord des financeurs, de 2 453 actions de la Société CHAMPBENOIST DISTRIBUTION appartenant à la Société PROVINDIS. Encours au 31/01/2017 : 5 755 000,00 + 3 476 979,23 + 3 591 239,39 = 12 823 218,62 euros.	12 823 218,62
	TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES	17 673 219 €

CHAMPBENOIST DISTRIBUTION - Détail des Engagements hors bilan

Engagements donnés par des tiers en garantie de dettes financières de CHAMPBENOIST
DISTRIBUTION

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
26/03/2009 (164 220)	Dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 2 500 000 euros contracté auprès de l'établissement financier BANQUE FRANCAISE DE CREDIT COOPERATIF en vue de l'acquisition et l'aménagement d'un ensemble immobilier : - Caution de M. Franck WEISS et Mme Valérie WEISS à hauteur de 10% pendant toute la durée du concours. - Cautions solidaires des sociétés SODIROM, DENIDIS, VAREDIS, VILLERDIS, SIPAN, SODIMEAUX, SOLORMAG et FROUDIS à concurrence chacune de 11,25% du concours jusqu'à ce que la capacité d'autofinancement consolidée du groupe PROVINDIS couvre la part à moins d'un an de son endettement consolidé pendant trois exercices consécutifs de douze mois. Encours au 31/01/2017 : 1 321 435,79 euros.	1 321 436
26/03/2009 (164 210)	Dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 2 025 000 euros contracté auprès de l'établissement financier OSEO FINANCEMENT en vue de l'acquisition et l'aménagement d'un ensemble immobilier : Cautions solidaires des sociétés SODIROM, DENIDIS, VAREDIS, VILLERDIS, SOLORMAG, FROUDIS, SIPAN et SODIMEAUX à concurrence chacune de 11,25% du concours jusqu'à ce que la capacité d'autofinancement consolidée du groupe PROVINDIS couvre la part à moins d'un an de son endettement consolidé pendant trois exercices de douze mois consécutifs. Cession Dailly des loyers à provenir des locataires de la SAS CHAMPBENOIST. Caution solidaire de M. Franck WEISS et Mme Valérie WEISS à hauteur de 10% de l'encours du crédit sur la durée du prêt. Encours au 31/01/2017 : 1 004 117,55 euros.	1 004 118
26/03/2009 (164 106)	Dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 1 200 000 euros contracté auprès de l'établissement financier EDEL en vue de l'aménagement d'un ensemble immobilier : Cautions solidaires des sociétés SODIROM, DENIDIS, VAREDIS, VILLERDIS, SOLORMAG, FROUDIS, SIPAN et SODIMEAUX à hauteur chacune de 135 000 euros jusqu'à ce que la capacité d'autofinancement consolidée du groupe PROVINDIS couvre la part à moins d'un an de son endettement consolidé pendant trois exercices consécutifs de douze mois. Caution solidaire de M. Franck WEISS à hauteur de 135 000 euros avec consentement exprès de Mme Valérie WEISS. Encours au 31/01/2017: 0 euros.	0
15/12/2011 (164 222)	Dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 1 250 000 euros contracté auprès de l'établissement financier CREDIT COOPERATIF sur une durée de 15 ans : Engagement de maintien du concours de la société SCAPINVEST de 4.850.000 euros pendant toute la durée du concours. Engagement de maintien des comptes courants d'associés des parrains à hauteur de 1.320.000 euros pendant toute la durée du concours. Encours au 31/01/2017 : 982 142,87 euros.	982 143

SAS VDA et ASSOCIES
Contrôle des Comptes

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
15/12/2011 (164 212)	Dans le cadre d'un emprunt d'un montant de 1 250 000 euros contracté auprès de l'établissement financier OSEO sur une durée de 15 ans : Caution solidaire et divise des sociétés DENIDIS, VILLERDIS, VAREDIS, SODIMEAUX, MARLYDIS, FROUDIS, SODIBRAG, DISMI, SIPAN, DISVALOR et SOLORMAG à hauteur de 90.000 euros chacun et la société SODIROM à hauteur de 135.000 euros jusqu'à ce que trois exercices consolidés consécutifs soient bénéficiaires et que la capacité d'autofinancement consolidée couvre la part à moins d'un an de l'endettement consolidé. Caution personnelle et solidaire de Mr Franck WEISS à hauteur de 125.000 euros pendant toute la durée du concours. Contre garantie EDEL à hauteur de 30% du concours bancaire pendant 7 ans. Cession Dailly des loyers à provenir de la Société PROVINDIS. Encours au 31/01/2017 : 1 009 432,72 euros.	1 009 433
02/10/2015	Dans le cadre d'un concours bancaire d'un montant de 500 000 euros contracté auprès de l'établissement financier EDEL sur une durée de 12 mois (renouvelable par tacite reconduction) : Caution personnelle et solidaire de M. Franck WEISS à hauteur de 20% du concours pendant toute sa durée. Encours au 31/01/2017 : 500 000 euros.	100 000
	TOTAL DES ENGAGEMENTS RECUS	4 417 130 €

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaires

Sûretés réelles consenties par CHAMPBENOIST DISTRIBUTION

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
18/09/2008	Nantissement des 2 453 actions détenues par PROVINDIS au profit de la SCAPINVEST en garantie d'un concours bancaire d'un montant de 4 850 000 euros consenti à PROVINDIS. Encours au 31/01/2017 : 4 850 000 euros	4 850 000
26/03/2009 (164 220)	Nantissement du fonds de commerce au profit du CREDIT COOPERATIF en garantie d'un emprunt d'un montant de 1 575 000 euros destiné à financer l'aménagement, les travaux et l'agencement d'un ensemble immobilier. Encours au 31/01/2017 : 765 735,22 euros	765 735
26/03/2009 (164 220)	Hypothèque en premier rang sur l'immeuble situé à Provins au profit du CREDIT COOPERATIF en garantie d'un emprunt d'un montant de 925 000 euros destiné à financer l'acquisition d'un ensemble immobilier. Encours au 31/01/2017 : 555 700,57 euros	555 701
26/03/2009 (164 210)	Nantissement du fonds de commerce au profit de l'établissement financier OSEO FINANCEMENT en garantie d'un emprunt d'un montant de 1 100 000 euros destiné à financer les travaux d'un ensemble immobilier. Encours au 31/01/2017 : 492 553,44 euros	492 553
26/03/2009 (164 210)	Hypothèque en premier rang sur l'immeuble situé à Provins au profit de l'établissement financier OSEO FINANCEMENT en garantie d'un emprunt d'un montant de 925 000 euros destiné à financer l'acquisition d'un ensemble immobilier. Encours au 31/01/2017 : 511 564,18 euros	511 564
26/03/2009 (164 106)	Nantissement du fonds de commerce au profit de l'établissement financier EDEL en garantie d'un emprunt d'un montant de 1 200 000 euros destiné à financer l'aménagement, les travaux d'un ensemble immobilier. Encours au 31/01/2017 : 0euros	0
15/12/2011	Nantissement du fonds de commerce de l'hypermarché en garantie d'un emprunt de 1 000 000 euros consenti par la Banque EDEL à PROVINDIS sur une durée de 84 mois Encours au 31/01/2017 : 371 805,33euros	371 805
15/12/2011 (164 212) (164 222)	Hypothèque en premier rang sur les murs de l'hypermarché, au profit pari passu du CREDIT COOPERATIF et d'OSEO en garantie de deux emprunts de 1.250.000 euros. Encours au 31/01/2017 : 1 009 432,72+982 142,87 = 1 991 575,59 euros	1 991 576
15/12/2011 (164 212) (164 222)	Nantissement en rang utile du fonds de commerce d'hypermarché au profit pari passu du CREDIT COOPERATIF et d'OSEO en garantie de deux emprunts de 1.250.000 euros Encours au 31/01/2017 : 1 009 432,72+982 142,87 = 1 991 575,59 euros	1 991 576
15/12/2011	Nantissement des 2 453 actions détenues par PROVINDIS au profit pari passu du CREDIT COOPERATIF, d'OSEO et SCAPINVEST en garantie des concours bancaires consentis par ces derniers à la société PROVINDIS. Encours au 31/01/2017 : 3 476 979,23+ 3 591 239,39+ 5 755 000= 12 823 218,62 euros	12 823 219
18/12/2012	Nantissement du fonds de commerce d'hypermarché au profit d'OSEO en garantie d'un emprunt d'un montant de 500 000 euros consenti à la société CHAMPBENOIST IMMOBILIER. Encours au 31/12/2017 : 322 981,53 euros (déblocage partiel)	322 982

S.A. CHAMPBENOIST

Commissaire aux Comptes

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
17/07/2014	Nantissement du fonds de commerce d'hypermarché au profit de la Banque EDEL en garantie d'une ouverture de ligne de crédit consentie au profit de PROVINDIS, d'un montant de 1 500 000 euros pendant 12 mois renouvelable annuellement par tacite reconduction. Encours au 31/01/2017 : 1 500 000 euros	1 500 000
02/10/2015	Nantissement en 15e rang du fonds de commerce d'hypermarché au profit d'EDEL en garantie d'un concours bancaire de 500.000 euros. Encours au 31/01/2017 : 500 000,00 euros	500 000
	TOTAL DES SURETES REELLES CONSENTIES	26 676 711€

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER - Détail des Engagements hors bilan

Engagements donnés par CHAMPBENOIST IMMOBILIER

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
27/08/2012	En garantie d'un emprunt de 500 000 euros sur 15 ans consentit par le CREDIT COOPERATIF, cession en pleine propriété des loyers à provenir des baux de locataires de la galerie marchande constitués par les sociétés suivantes : • LA POSTE ; • Alain REBOUR ; • MICROMANIA ; • LA PIZZA PROVINOISE ; • LE CANDIDE ; • TEL AND COM. Encours au 31/12/2016 : 55 253,86 euros (Déblocage partiel).	55 253,86
18/12/2012	Dans le cadre d'un emprunt de 500 000 euros contracté auprès d'OSEO en vue de la rénovation de la galerie marchande située dans le centre commercial E.LECLERC de Provins : - Cession en pleine propriété des loyers à provenir des baux de locataires de la galerie marchande constitués par les sociétés suivantes : • LA POSTE ; • ALAIN REBOUR • CILLA HERVE • SOCIETE DE GESTION DE CORDONNERIE • CNF OPTIC • CROISILLE DANIELLE • HAN XIAOHUA • CAMAIEU • GRAIN DE BEAUTE • MJPG RESTAURATION • TENTATIONS • SELARL PHARMACIE JABET • BOUGAINVILLE LAURENT TUAL • MICROMANIA • LA PIZZA PROVINOISE • LE CANDIDE • TEL AND COM Encours au 31/12/2016 : 322 981,53 euros (Déblocage partiel)	322 981,53
	TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES	378 235,39 €

**Engagements donnés par des tiers en garantie de dettes financières de CHAMPBENOIST
IMMOBILIER**

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
27/08/2012	Caution solidaire de la SAS SODIROM en garantie d'un emprunt de 500 000 euros sur 15 ans, consenti par CREDIT COOPERATIF. La levée de garantie pourra être obtenue quand le groupe PROVINDIS, constitué des sociétés PROVINDIS, CHAMPBENOIST DISTRIBUTION et CHAMPBENOIST IMMOBILIER, produira trois exercices consolidés consécutifs bénéficiaires post période de franchise en capital des crédits et sans report à nouveau négatif, et possèdera une CAF consolidée suffisante pour couvrir la part à moins d'un an de son endettement consolidé à hauteur de 54 000 euros. Encours au 31/12/2016 : 55 253,86 euros (Déblocage partiel).	55 253,86
27/08/2012	Nantissement du fonds de commerce de PROVINDIS au profit du CREDIT COOPERATIF, pour un montant garanti en principal de 1 250 000 euros, en garantie d'un emprunt de 500 000 euros sur 15 ans. Encours au 31/12/2016 : 55 253,86 euros (Déblocage partiel).	55 253,86
18/12/2012	Dans le cadre d'un emprunt de 500 000 euros contracté auprès d'OSEO en vue de la rénovation de la galerie marchande située dans le centre commercial E.LECLERC de Provins : - Caution solidaire de M. Franck WEISS à hauteur de 50 000 euros et ce pendant toute la période du crédit, à savoir 15 ans. - Caution solidaire des sociétés suivantes, et ce à hauteur de 36 000 euros chacune : • SAS DENIDIS • SAS VILLERDIS • SAS VAREDIS • SAS SODIMEAUX • SA MARLY DISTRIBUTION • SAS FROUDIS • SAS SODIBRAG • SAS DISMI • SAS SIPAN • SAS DISVALOR • SAS SOLORMAG - Caution solidaire de la SAS SODIROM à hauteur de 54 000 euros. Encours au 31/12/2016 : 322 981,53 euros (Déblocage partiel)	322 981,53
18/12/2012	Dans le cadre d'un emprunt de 500 000 euros contracté auprès d'OSEO en vue de la rénovation de la galerie marchande située dans le centre commercial E.LECLERC de Provins : - Participation en risque de la banque EDEL à hauteur de 30% pendant 7 ans à compter du décaissement du prêt. Encours au 31/12/2016 : 322 981,53 euros (Déblocage partiel)	74 981,00
18/12/2012	Dans le cadre d'un emprunt de 500 000 euros contracté auprès d'OSEO en vue de la rénovation de la galerie marchande située dans le centre commercial E.LECLERC de Provins : - Affectation en nantissement en 7ème rang le fonds de commerce d'hypermarché exploité par la société CHAMPBENOIST DISTRIBUTION. Encours au 31/12/2016 : 322 981,53 euros (Déblocage partiel)	322 981,53
	TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES PAR DES TIERS EN GARANTIE DE DETTE FINANCIERE DE CHAMPBENOIST IMMOBILIER	831 450 €

Sûretés réelles consenties par CHAMPBENOIST IMMOBILIER

DATE D'AUTORISATION	DESCRIPTIF DES ENGAGEMENTS	MONTANT
27/08/2012	En garantie d'un emprunt de 500 000 euros sur 15 ans consenti par CREDIT COOPERATIF, hypothèque de l'ensemble immobilier en copropriété, situé avenue de la Voulzie à PROVINS, et d'une surface de 3 h, 95 a et 51 ca. Encours au 31/12/2016 : 55 253,86 euros (Déblocage partiel).	55 253,86
18/12/2012	En garantie d'un emprunt de 500 000 euros sur 15 ans consenti par OSEO, hypothèque en 1er rang de l'ensemble immobilier de la galerie marchande situé au centre commercial E.LECLERC de Provins. Et ce à hauteur de 250 000 euros. Encours au 31/12/2016 : 322 981,53 euros (Déblocage partiel)	322 981,53
18/12/2012	En garantie d'un emprunt de 500 000 euros sur 15 ans consenti par CREDIT COOPERATIF, hypothèque en 1er rang de l'ensemble immobilier de la galerie marchande situé au centre commercial E.LECLERC de Provins. Et ce à hauteur de 250 000 euros. Encours au 31/12/2016 : 401 785,73 euros	250 000,00
	TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES	628 235,39 €

SAS VOS ET ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

PROVINDIS

Société par Actions Simplifiée au Capital de 40.000 Euros
Siège Social : Zone Industrielle Champbenoist - Avenue de Voulzie

77160 - PROVINS

451 156 244 R.C.S. MELUN

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE

PRESENTE A L'ASSEMBLEE DES ASSOCIES DU 20 JUILLET 2017

Chers Associés,

Vous êtes réunis en Assemblée conformément aux dispositions légales et statutaires à l'effet de vous présenter les comptes consolidés de l'exercice clos le **31 JANVIER 2017**.

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 "**PROVINDIS**", Société par Actions Simplifiée dont le siège social est à PROVINS (Seine et Marne) – Zone Industrielle de Champbenoist – Avenue de Voulzie.

Activité : Holding exploitante d'un fonds de commerce d'hypermarché appartenant à la Société "**CHAMPBENOIST DISTRIBUTION**".

- Les sociétés filiales et sous filiales :

- La Société "**CHAMPBENOIST DISTRIBUTION**", Société par Actions Simplifiée dont le siège social est à PROVINS (Seine et Marne) – Zone Industrielle de Champbenoist – Avenue de Voulzie.

Activité : Bailleur de fonds de commerce.

Détention : 98,16 % par la Société "**PROVINDIS**"

- La Société "**SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER**", Société Civile Immobilière dont le siège social est à PROVINS (Seine et Marne) – Avenue de Voulzie.

Activité : Location immobilière, gestion des locations des cellules commerciales composant la galerie marchande du Centre "E. LECLERC".

Détention : 99 % par la Société "**CHAMPBENOIST DISTRIBUTION**"

II- RAPPORT DE GESTION DU GROUPE SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2017

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 57.386.718 Euros contre 57.800.474 Euros pour l'exercice précédent.

Globalement, l'ensemble des charges d'exploitation du groupe s'est élevé à 55.862.156 Euros contre 56.219.283 Euros pour l'exercice précédent.

Par suite, le résultat d'exploitation du groupe se solde par un bénéfice de 2.084.482 Euros contre un même bénéfice pour l'exercice précédent de 2.402.223 Euros.

En ce qui concerne le résultat financier du groupe, l'ensemble des produits s'est élevé à 5.014 Euros et l'ensemble des charges à 481.049 Euros, de sorte que, balance faite, ce résultat se solde par une perte de 476.035 Euros contre une même perte de 621.259 Euros pour l'exercice précédent.

Par suite, le résultat courant avant impôts du groupe fait ressortir un bénéfice de 1.608.447 Euros contre un bénéfice de 1.780.964 Euros pour l'exercice précédent.

Enfin, le résultat exceptionnel du groupe se traduit par un bénéfice de 129.214 Euros constitué :

- de produits exceptionnels pour 422.844 Euros.
- de charges exceptionnelles pour 293.630 Euros.

Après dotations d'une somme de 350.291 Euros au titre de l'impôt sur les sociétés, le résultat comptable net du groupe se traduit par un bénéfice de 545.488 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 is written over a large, faint circular stamp. The stamp contains the text "CERTIFIÉ CONFORME" in a bold, sans-serif font. A line from the text "LE PRESIDENT DE LA SOCIETE" above points to the signature.