

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 10/01/2020 sous le numéro de dépôt 311

Greffe du tribunal de commerce de MELUN



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 10/01/2020

Numéro de dépôt : 2020/311

Déposant :

Nom/dénomination : PROVINDIS

Forme juridique :

N° SIREN : 451 156 244

N° gestion : 2003 B 70108



311

TRINTIGNAC ET ASSOCIES
27 Bd du Gal. Vautrin
06400 CANNES

VDB ET ASSOCIES
15 avenue Paul Claude
80480 DURY

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 2018



[Signature]

Aux Associés de la Société PROVINDIS,

I/ OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales des 16/07/2015 et 21/07/2016, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la Société PROVINDIS, relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

II/ FONDEMENT DE L'OPINION

2.1 - REFERENTIEL D'AUDIT

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

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

2.2 - INDEPENDANCE

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

nn JK

IV/ JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 et R.823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Le groupe a comptabilisé des écarts d'acquisitions sur les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation décrits dans l'annexe de la page 18 à 20.

Sur la base des informations qui nous a été communiquée, nos travaux ont consisté à procéder à l'appréciation du caractère raisonnable des approches sous tendant la comptabilisation de ces évaluations décrites dans la note ad hoc de l'annexe.

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

V/ VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION GROUPE

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

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

M JH

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

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

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

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

Le 3 juillet 2018

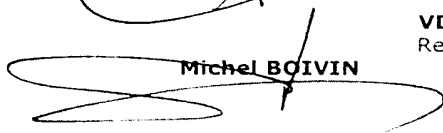
LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

TRINTIGNAC ET ASSOCIES

Représenté par :

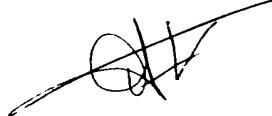
Jean-François GUTTADORO

Marie-Laure MALLEZ-VINCENT



Michel BOIVIN

VDB ASSOCIES

Représenté par :



François GARNIER

DESCRIPTION DÉTAILLÉE DES RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

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

AM . JH6



[Signature]

CERTIFIÉ CONFORME

Bilan consolidé

Actif en €	31/01/2018	31/01/2017
Ecart d'acquisition	11 780 214	12 599 904
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	2 679 766	2 679 022
Immobilisations corporelles	10 992 452	11 266 343
Immobilisations financières	2 432 776	2 313 005
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	16 104 994	16 258 370
Stocks et en-cours	4 904 253	4 299 343
Créances clients et comptes rattachés	1 199 099	1 075 909
Actifs d'impôts différés	63 388	103 504
Autres créances	2 607 424	1 570 474
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	406 911	415 104
Actif circulant	9 181 075	7 464 334
Comptes de régularisation	138 427	240 541
Total Actif	37 204 710	36 563 149
Passif	31/01/2018	31/01/2017
Capital social ou individuel	40 000	40 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves		
Résultat Groupe	1 182 773	633 657
Provisions réglementées	562 989	545 488
Titres en autocontrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	1 785 762	1 219 145
Intérêts minoritaires	161 437	181 058
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	957 149	1 028 488
Emprunts et dettes financières	27 247 812	28 039 085
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 455 185	3 146 887
Dettes fiscales et sociales	1 967 974	1 904 925
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	690 073	80 928
Autres dettes	880 204	887 195
Dettes	34 241 248	34 059 020
Comptes de régularisation	59 114	75 438
Total Passif	37 204 710	36 563 149

Bilan consolidé

Actif en €	31/01/2018	31/01/2017
Ecart d'acquisition	11 780 214	12 599 904
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	2 679 766	2 679 022
Immobilisations corporelles	10 992 452	11 266 343
Immobilisations financières	2 432 776	2 313 005
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	16 104 994	16 258 370
Stocks et en-cours	4 904 253	4 299 343
Créances clients et comptes rattachés	1 199 099	1 075 909
Actifs d'impôts différés	63 388	103 504
Autres créances	2 607 424	1 570 474
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	406 911	415 104
Actif circulant	9 181 075	7 464 334
Comptes de régularisation	138 427	240 541
Total Actif	37 204 710	36 563 149
Passif	31/01/2018	31/01/2017
Capital social ou individuel	40 000	40 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	1 182 773	633 657
Résultat Groupe	562 989	545 488
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	1 785 762	1 219 145
Intérêts minoritaires	161 437	181 058
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	957 149	1 028 488
Emprunts et dettes financières	27 247 812	28 039 085
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 455 185	3 146 887
Dettes fiscales et sociales	1 967 974	1 904 925
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	690 073	80 928
Autres dettes	880 204	887 195
Dettes	34 241 248	34 059 020
Comptes de régularisation	59 114	75 438
Total Passif	37 204 710	36 563 149

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

Compte de résultat consolidé

En €	31/01/2018	31/01/2017
Ventes de marchandises		
Production vendue	51 937 725	50 848 975
Chiffre d'affaires	6 748 656	6 537 743
	58 686 381	57 386 718
Production stockée		
Subventions d'exploitation	18 200	34 131
Reprises sur provisions	45 510	43 602
Autres produits	443 011	482 187
Produits d'exploitation	506 721	559 920
Achats et variations de stocks	44 626 261	43 650 070
Autres achats et charges externes	3 564 270	3 552 415
Impôts et taxes	1 313 370	1 327 500
Charges de personnel	6 305 368	5 887 412
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 346 958	1 271 205
Dotations aux provisions pour risques et charges	15 480	36 591
Autres provisions et charges d'exploitation	152 609	136 963
Charges d'exploitation	57 324 316	55 862 156
Résultat d'exploitation	1 868 786	2 084 482
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers	10 626	5 014
Charges financières	403 768	481 049
Résultat financier	-393 142	-476 035
Résultat courant avant impôt	1 475 644	1 608 447
Produits exceptionnels	836 138	422 844
Charges exceptionnelles	615 430	293 630
Résultat exceptionnel	220 708	129 214
Impôt sur le résultat	294 235	350 291
Résultat des sociétés Intégrées	1 402 117	1 387 370
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	819 690	819 690
Résultat d'ensemble consolidé	582 427	567 680
Résultat groupe	562 989	545 488
Résultat hors-groupe	19 438	22 192
Résultat par action	225	218
Résultat dilué par action	225	218

Compte de résultat consolidé

En €	31/01/2018	31/01/2017
Ventes de marchandises		
Production vendue	51 937 725	50 848 975
Chiffre d'affaires	6 748 656	6 537 743
Production stockée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions	18 200	34 131
Autres produits	45 510	43 602
Produits d'exploitation	443 011	482 187
	506 721	559 920
Achats et variations de stocks		
Autres achats et charges externes	44 626 261	43 650 070
Impôts et taxes	3 564 270	3 552 415
Charges de personnel	1 313 370	1 327 500
Dotations aux amortissements des immobilisations	6 305 368	5 887 412
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 346 958	1 271 205
Autres provisions et charges d'exploitation	15 480	36 591
Charges d'exploitation	152 609	136 963
	57 324 316	55 862 156
Résultat d'exploitation	1 868 786	2 084 482
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers	10 626	5 014
Charges financières	403 768	481 049
Résultat financier	-393 142	-476 035
Résultat courant avant impôt	1 475 644	1 608 447
Produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles	836 138	422 844
Résultat exceptionnel	615 430	293 630
	220 708	129 214
Impôt sur le résultat	294 235	350 291
Résultat des sociétés intégrées	1 402 117	1 387 370
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	819 690	819 690
Résultat d'ensemble consolidé	582 427	567 680
Résultat groupe	562 989	545 488
Résultat hors-groupe	19 438	22 192
Résultat par action		
Résultat dilué par action	225	218
	225	218

SAS PROVINDIS
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	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-1			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-1	40 000	792 523	567 680		1 219 145	181 058
Correction des A nouveaux		2			2	
Affectation en réserves		108 709	-108 709			
Distributions de dividendes		454 381	-458 971		-1	-4 589
Variation de capital						
Résultat N			582 427		562 989	19 438
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts					34 468	-34 468
Variation de périmètre		-30 843			-30 843	
Autres variations					2	-2
Capitaux propres N	40 000	1 324 772	582 427		1 785 762	161 437

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En €	31/01/2018	31/01/2017
Résultat net consolidé	582 427	567 680
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions		
Variation des impôts différés	2 160 197	2 167 684
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-31 096	-86 887
	-69 233	20 357
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	2 642 294	2 668 835
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		
Liaison Bilan	-702 463	-938 865
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 939 831	1 729 970
Acquisition d'immobilisations		
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	-1 797 070	-579 433
Incidence des variations de périmètres	672 721	157 814
	-24 516	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 148 865	-421 619
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe	-4 590	-27 382
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	1 050 000	300 500
Remboursements d'emprunts	-1 887 674	-1 996 863
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-842 264	-1 723 745
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	-51 298	-415 394
Trésorerie d'ouverture	-2 313 645	-1 898 249
Trésorerie de clôture	-2 364 940	-2 313 645

SAS VDR et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Annexe aux comptes consolidés

Le bilan avant répartition de l'exercice clos au 31/01/2018, dont le total est de 37 204 710 euros et le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dégagent un résultat d'ensemble consolidé de 582 427 euros.

L'exercice clos le 31/01/2018 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/01/2017 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 ASSON
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.

SAS VDR et ASSOCIES
Commission 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.

SAS VDR et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Informations complémentaires et éléments significatifs de l'exercice

COMPTABILISATION DU CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI :

Il a été constaté au 31 janvier 2018, dans la société SAS PROVINDIS, un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 296 378 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2017 (dont 21 423 euros avaient été provisionnés en produits à recevoir au 31 janvier 2017). Le crédit d'impôt compétitivité emploi calculé en fonction des salaires du premier au 31 janvier 2018 a été constaté en produit à recevoir pour un montant de 21 080 euros.

Il a également été constaté au 31 janvier 2018 un crédit d'impôt compétitivité emploi de 340 euros au titre de la quote-part des participations détenues dans des sociétés de personnes ou groupements assimilés non soumis à l'impôt sur les sociétés.

Ce crédit d'impôt d'un montant global de 296 374 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 2016 (235 011€) a été utilisé en 2017 de la manière suivante :

- Reconstitution du fonds de roulement 235 011€,

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.

SIEVNR et ASSOCIES

Commissaire aux

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 : 98,52%

SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER

Avenue de Voulzie 77160 PROVINS

Activité : Location immobilière (galerie marchande)

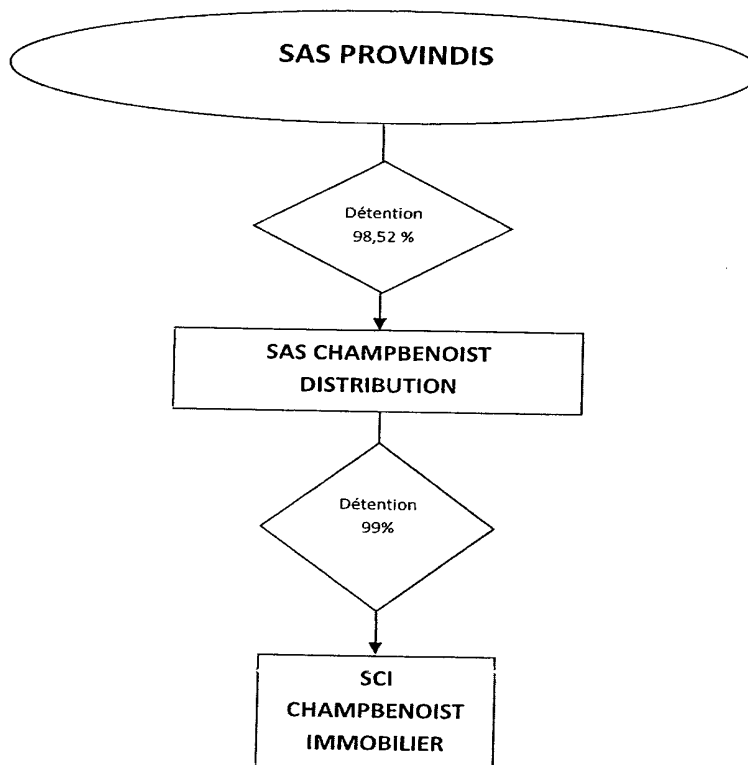
Détention par CHAMPBENOIST DISTRIBUTION : 99%

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	98,52%	98,52%	Intégration globale
CHAMPB.IMMOBILIER	99%	97,535%	Intégration globale

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Organigramme du groupe



SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

BBA Expertise®

16

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 31/01/2018

Sociétés du groupe	Total Bilan (en K€)	Chiffre d'affaires (en K€)	Effectifs
- CHAMPBENOIST DISTRIBUTION	14 083	2 482	-
- SAS PROVINDIS	46 878	57 689	205
- SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER	5 044	915	-
TOTAL	66 005	61 086	205

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 2018.

La date de clôture de la SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER est le 31 décembre 2017.

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.

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

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.

SAS VDB et ASSOCIES

- 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.

SAS VDB et Associés
Commissaire aux Comptes

La SAS PROVINDIS a acquis 1 titre de la SAS CHAMPBENOIST DISTRIBUTION le 30/06/2017 pour 2 724€. Cela porte le taux de détention de PROVINDIS à 98,20% (2455/2500).

Le montant des capitaux propres retraités à la date d'acquisition des titres est de 8 398 127 euros soit 3 359 € pour 1 part.

L'écart de première consolidation est donc évalué à - 635 euros.

Cet écart d'acquisition négatif a été enregistré en provision et repris sur l'exercice.

La SAS PROVINDIS a acquis 8 titres de la SAS CHAMPBENOIST DISTRIBUTION le 31/08/2017 pour 21 792€. Cela porte le taux de détention de PROVINDIS à 98,52% (2463/2500).

Le montant des capitaux propres retraités à la date d'acquisition des titres est de 8 588 735 euros soit 27 484 € pour 8 parts.

L'écart de première consolidation est donc évalué à - 5 692 euros.

Cet écart d'acquisition négatif a été enregistré en provision et repris sur l'exercice.

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 257 055 Euros, une provision est à constater.

Cette provision comptabilisée dans les comptes consolidés se décompose en une reprise annuelle de 15 605 Euros et une provision en à-nouveau de 272 660 Euros.

DIVIDENDES INTRA-GROUPES

La société CHAMPBENOIST DISTRIBUTION a perçu de sa filiale CHAMPBENOIST IMMOBILIER des dividendes de 454 381 Euros au titre de la distribution des résultats de l'exercice clos au 31 décembre 2016.

Ces dividendes sont éliminés.

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

CREDITS BAILS

Les contrats de crédits-bails mobiliers et immobilier ont été retraités au 31 janvier 2018. 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.

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

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).

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Opérations et comptes réciproques retraités

Comptes réciproques au 31/01/2018

Zone de saisie

			PROV	FINA	SCIC
			PROVINDIS	CHAMPB DIST	CHAMPB IMMO
PROV	451100	Contribution - is groupe		21 575	
PROV	451300	Cpte crt champbenoist distrib		425 586	
PROV	467110	Champb immo			2 697 701
PROV	613201	Loyer bout fleurs			36 491
PROV	613206	Location precare sci			9 817
PROV	613580	Location gerance		1 930 000	
PROV	614003	Charg loc fleurs			2 219
PROV	627860	Commissions sur cautions		15 779	
PROV	635120	Taxe fonciere			1 771
PROV	635120	Taxe fonciere		319 443	
PROV	635131	Taxe surfaces de stationnement		16 770	
PROV	635132	Taxe sur les bureaux		45 029	
PROV	661520	Interets compte courant pers			4 096
PROV	708400	Mise a dispo personnel facturé			10 500
PROV	708875	Fact.ch.moy.surl. champ dist		-11 551	
PROV	763000	Revenus des autres créances		-1 819	
FINA	451100	Cpte crt groupe i.s	-21 575		
FINA	451200	Cpte crt provindis	-425 586		
FINA	455000	Cpte crt champbenoist immo			3 356 426
FINA	614000	Charges locatives			
FINA	661520	Int e-c assoc pers morale	11 551		
FINA	708240	Commissions rémunérations cautions	1 819		
FINA	708380	Location gerance	-15 779		
FINA	708871	Refact taxe fonciere	-1 930 000		
FINA	763000	Revenus des autres créances	381 242		
SCIC	455001	Compte courant champbenoist d		-3 356 426	-5 436
SCIC	467300	Débiteurs et crédit. provindis	2 697 701		
SCIC	621410	Prestations administratives	10 500		
SCIC	661500	Interets compte courant		5 436	
SCIC	708300	Loyers galerie marchande			
SCIC	708303	Locations precaries	-36 491		
SCIC	708311	Refac charges locatives	-9 817		
SCIC	708871	Refac taxe fonciere	-2 219		
SCIC	763000	Revenus des autres créances	-1 771		
			-107 005	-590 178	697 183

	PROVINDIS	CHAMPB DIST	CHAMPB IMMO
PROVINDIS		2 760 812	-2 653 807
CHAMPB DIST	-2 760 812		3 350 990
CHAMPB IMMO	2 653 807	-3 350 990	

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Ecart d'acquisition positif

Entreprise détentrice	Entreprise détenue	Valeur brute			Amortissement		
		Début	Ajustement	Fin	Début	Dotation	Fin
PROVINDIS	CHAMPB. DISTRIB	27 977 105		27 977 105	15 403 327	811 174	16 214 501
PROVINDIS	LAVERIE	127 464		127 464	111 338	8 516	119 854
CHAMPB. DISTRIB	CHAMPB. DISTRIB	3 112 446		3 112 446	3 112 446		3 112 446
CHAMPB. DISTRIB	CHAMPB IMMO	162 975		162 975	162 975		162 975
		31 379 990		31 379 990	18 790 086	819 690	19 609 776

Ecart d'acquisition négatif

Entreprise Détentrice	Entreprise détenue	Valeur brute Début	Mouvement de l'exercice	Valeur Brute fin	Reprise antérieure	Reprise	Solde
PROVINDIS	CHAMPB. DISTRIB	4 021		4 021	4 021		0
PROVINDIS	CHAMPB. DISTRIB		635	635		635	0
PROVINDIS	CHAMPB. DISTRIB		5 692	5 692		5 692	0
		4 021	6 327	10 348	4 021	6 327	0

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	31 389 990					31 389 990
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	313 154	9 275			3 907	326 336
Fonds commercial	2 712 858					2 712 858
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	3 907	3 431			-3 907	3 431
Immobilisations incorporelles brutes	3 029 919	12 706				3 042 625

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	18 790 086	819 690				19 609 776
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	305 897	11 962				317 859
Fonds commercial	45 000					45 000
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	350 897	11 962				362 859

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	12 599 904	-819 690				11 780 214
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	7 257	-2 687			3 907	8 477
Fonds commercial	2 667 858					2 667 858
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	3 907	3 431			-3 907	3 431
Valeurs nettes	2 679 022	744				2 679 766

SAS VDB et ASSOCIES
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	22 914 730	649 949			77 358	23 642 037
Installations techniques, matériel, outillage	3 221 375	104 134				3 325 509
Autres immobilisations corporelles	2 185 677	303 862				2 489 539
Immobilisations en cours	36 558	560 717	559 010		-32 358	5 907
Avances et acomptes	45 000	1 454			-45 000	1 454
Valeurs brutes	29 464 795	1 620 116	559 010			30 525 901

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	38 793	7 417				46 210
Constructions	13 897 303	911 136				14 808 439
Installations techniques, matériel, outillage	2 480 030	276 549				2 756 579
Autres immobilisations corporelles	1 782 326	139 895				1 922 221
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	18 198 452	1 334 997				19 533 449

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	1 022 662	-7 417				1 015 245
Constructions	9 017 427	-261 187			77 358	8 833 598
Installations techniques, matériel, outillage	741 345	-172 415				568 930
Autres immobilisations corporelles	403 351	163 967				567 318
Immobilisations en cours	36 558	560 717	559 010		-32 358	5 907
Avances et acomptes	45 000	1 454			-45 000	1 454
Valeurs nettes	11 266 343	285 119	559 010			10 992 452

SAS VDB et ASSOCIES
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	2 212 895	165 116	44 477			2 333 534
Prêts	1 723	-1 723				
Autres immobilisations financières	98 387	855				99 242
Créances rattachées à des participations						
Valeurs brutes	2 313 005	164 248	44 477			2 432 776

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	2 212 895	165 116	44 477			2 333 534
Prêts	1 723	-1 723				
Autres immobilisations financières	98 387	855				99 242
Créances rattachées à des participations						
Valeurs nettes	2 313 005	164 248	44 477			2 432 776

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Principales composantes du stock

Valeurs en €	Brutes	Dépréciations	Nettes
Matières premières, approvisionnements	35 809		35 809
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises	4 888 103	19 659	4 868 444
Valeurs brutes	4 923 912	19 659	4 904 253

SAS VDB et ASSOCIES
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			15 480							15 480
Provisions pour charges	272 660			15 605						257 055
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	272 660		15 480	15 605						272 535
Provisions sur frais d'établissement										
Prov. sur frais de recherche et développement										
Prov. sur cons., 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	29 905		19 659	29 905						19 659
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	29 905		19 659	29 905						19 659
Prov. sur avances et acptes versés sur cndes										
Provisions sur comptes clients	5 300		35 765							41 065
Provision dépréciation clients douteux										
Provisions sur autres créances	119 464									119 464
Provisions charges constatées avan.										
Prov. sur valeurs mobilières de placement										
Provisions sur actions propres										
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	124 764		35 765							160 529
TOTAL GENERAL	472 329		70 904	45 510						497 723

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	2 333 534			2 333 534
Prêts				
Autres immobilisations financières	99 242			99 242
Avances et acomptes versés sur commandes	13 000	13 000		
Créances clients et comptes rattachés	1 240 164	1 240 164		
Clients douteux				
Actif d'impôt différé	63 388	63 388		
Autres créances	2 713 888	2 713 888		
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL GENERAL	6 463 216	4 030 440	0	2 432 776

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	11 914 309	1 992 503	7 120 957	2 800 849
Concours bancaires courants	2 771 851	2 771 851		
Emprunts en crédit bail	220 178	84 061	136 117	
Intérêts courus sur emprunts				
Emprunts et dettes financières divers	12 341 474	416 474		11 925 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en	1 329	1 329		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 453 856	3 453 856		
Dettes fiscales et sociales	1 967 974	1 967 974		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	690 073	690 073		
Autres dettes	880 204	880 204		
TOTAL GENERAL	37 040 470	15 057 548	7 257 074	14 725 852

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Impôts différés de l'exercice

<i>Actif d'impôt différé</i>	<i>Montant</i>
<i>Fiscalité différée</i>	-24 413
<i>Engagement retraite</i>	85 685
<i>Suppression frais d'établissement</i>	
<i>Activation du crédit-bail</i>	2 116
<i>PV sur immobilier</i>	
<i>Amortissement de l'écart d'évaluation</i>	
Total	63 388

<i>Passif d'impôt différé</i>	<i>Montant</i>
<i>Activation du crédit-bail</i>	-267
<i>PV sur immobilier</i>	608 319
<i>Amortissement de l'écart d'évaluation</i>	
<i>Fiscalité différée</i>	
<i>Engagement retraite</i>	
<i>Suppression des provisions réglementées</i>	76 562
Total	684 614

<i>Détail de l'impôt sur le résultat</i>	<i>Montant</i>
<i>Impôts dus sur les bénéfices</i>	325 331
<i>Impôts différés sur les bénéfices</i>	-31 096
Total	294 235

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

BBA Expertise®

32

Preuve d'impôt consolidée

PREUVE DE L'IMPOT	TOTAL
Résultat consolidé après impôt	582 427
Résultat des sociétés mises en équivalence	
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	582 427
Impôt exigible comptabilisé	325 331
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	-31 097
Impôt différé distribution	
Impôt réel	294 234
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99-02)	1
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	876 662
IMPOT THEORIQUE GROUPE	292 221
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	2 013
JUSTIFICATION DE L'ECART	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	
Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	-323 692
Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	
Justification de l'écart lié au calcul de l'impôt	-323 692
Ecarts permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	173 176
Ecarts entre Variation bilancielle et Résultat	
Ecarts temporaires	
Déficit exercice non activé	
Utilisation déficit antérieur	
Imposition plus-values antérieures	
Résultat fiscal transféré ou attribué	-154 446
Résultat imposé ultérieurement	
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement	151 460
Résultat sociétés transparente fiscalement	155 512
Autres bases	
Résultat et corrections intégration fiscale	
Justification de l'écart lié aux bases fiscales	325 702
JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	2 010

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Effectifs

	Effectif au 31/01/2018	Effectif au 31/01/2017
Cadres	6	6
Agents de maîtrise	18	13
Employés	181	188
Ouvriers		
TOTAL	205	207

Rémunérations des dirigeants

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

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

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	2 062 876
TOTAL	2 062 876

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	43 856 048
TOTAL	43 856 048

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	51 937 725
Ventes de produits finis	4 448 007
Prestations de services	2 300 649
TOTAL	58 686 381

Répartition par marché géographique	Montant
France	58 686 381
Etranger	
TOTAL	58 686 381

SAS VDB et ASSOCIES

Charges exceptionnelles

Taux de l'impôt Société :	Nature des charges exceptionnelles	31/01/2018	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/01/2017
33,33 %	Pénalités sur marchés et débits payés sur achats et ventes				
	Pénalités, amendes fiscales et pénales	1 152	384		3 160
	Dons, libéralités				
	Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice				
	Subventions accordées				
	Rappel d'impôts (autres qu' IS)				
	Autres charges sur opérations de gestion	4 539	1 513		17 125
	Charges sur exercices ant. (en cours d'exercice)	6 252	2 084		45 183
	Sous-total	11 943	3 981		65 468
	Immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles	559 010	186 337		178 171
	Immobilisations financières	44 478	14 826		
	Autres éléments d'actif				
	Malis provenant de clauses d'indexation				
	Lots				
	Sous-total	603 488	201 163		178 171
	Malis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et				
	Charges exceptionnelles diverses				
	Sous-total				
	Dotations aux amortissements exceptionnels				49 991
	Dotations aux provisions réglementées (stock)				
	Dotations aux provisions réglementées				
	Dotations aux provisions pour risques et charges				
	Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelles				
	Sous-total				49 991
	Autres charges exceptionnelles non détaillées				
	TOTAL	615 430	205 144		293 630

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Produits exceptionnels

Nature des produits exceptionnels	31/01/2018	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/01/2017
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes				
Libéralités perçues				
Rentrées sur créances amorties				
Subventions d'équilibre.				
Dégrèvement d'impôts (autres qu'impôt sur les bénéfices)				
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	51 905	17 302		162 991
Produits sur exercices antérieurs	76 895	25 632		48 167
Sous-total	128 800	42 934		211 158
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	559 010	186 337		147 636
Autres éléments d'actif corporels				
Autres éléments d'actif incorporels				
Sous-total	559 010	186 337		147 636
Immobilisations financières	148 328	49 443		
Titres consolidées				
Sous-total	148 328	49 443		
Bonis provenant de clauses d'indexation				
Lots				
Bonis provenant du rachat d'actions et d'obligations émises				
Produits exceptionnels divers				64 050
Sous-total				64 050
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	836 138	278 713		422 844

SAs VNB 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 19 JUILLET 2018

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 2018**.

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

I – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

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 : 98,52 % 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 2018

Les présents comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions des articles L.233-16 et suivants et R.233-3 et suivants du Code de commerce. Nous tenons également compte du 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 58.686.381 Euros contre 57.386.718 Euros pour l'exercice précédent.

Globalement, l'ensemble des charges d'exploitation du groupe s'est élevé à 57.324.316 Euros contre 55.862.156 Euros pour l'exercice précédent.

Par suite, le résultat d'exploitation du groupe se solde par un bénéfice de 1.868.786 Euros contre un même bénéfice pour l'exercice précédent de 2.084.482 Euros.

En ce qui concerne le résultat financier du groupe, l'ensemble des produits s'est élevé à 10.626 Euros et l'ensemble des charges à 403.768 Euros, de sorte que, balance faite, ce résultat se solde par une perte de 393.142 Euros contre une même perte de 476.035 Euros pour l'exercice précédent.

Par suite, le résultat courant avant impôts du groupe fait ressortir un bénéfice de 1.475.644 Euros contre un bénéfice de 1.608.447 Euros pour l'exercice précédent.

Enfin, le résultat exceptionnel du groupe se traduit par un bénéfice de 220.708 Euros constitué :

- de produits exceptionnels pour 836.138 Euros.
- de charges exceptionnelles pour 615.430 Euros.

Après dotations d'une somme de 294.235 Euros au titre de l'impôt sur les sociétés, le résultat comptable net du groupe se traduit par un bénéfice de 562.989 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

