



RCS : SOISSONS

Code greffe : 0203

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2001 B 00186

Numéro SIREN : 439 505 843

Nom ou dénomination : VILLERDIS

Ce dépôt a été enregistré le 27/04/2017 sous le numéro de dépôt B2017/000888

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2017/000888**
n° de gestion : **2001B00186**
n° SIREN : **439 505 843 RCS Soissons**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Soissons certifie avoir procédé le 27/04/2017 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

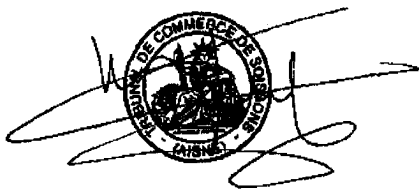
VILLERDIS - Société par actions simplifiée
avenue de la Ferte Milon 02600 Villers-cotterets -FRANCE-

date de clôture : 30/09/2016

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les évènements RCS suivants :

Dépôt des comptes annuels



135655

27 AVR. 2017
N°888

EXEMPLAIRE GREFFE

VILLERDIS

Société par actions simplifiée au capital de 4 470 000 €
Siège social : avenue de la Ferté Milon
02603 VILLERS COTTERETS cédex

RCS SOISSONS B 439 505 843
SIRET : 439 505 843 00011
APE : 4711F

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 30 septembre 2016

VDB

S.A.S. D'EXPERTISE COMPTABLE
ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES
15, Avenue Paul Claudel - 80480 DURY
Tél. 03 22 53 45 00 - Télécopie 03 22 95 69 43
E-mail : vdb@vdbassociés.fr
Capital social de 250.000 €
R.C.S. Amiens B 581 720 729
N° TVA : FR 85581720729

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 14 mars 2013, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 SEPTEMBRE 2016, sur :

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

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

I/ OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

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

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

II/ JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce, les appréciations auxquelles nous avons procédé pour émettre l'opinion ci-dessus, portant notamment sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas de commentaire particulier.

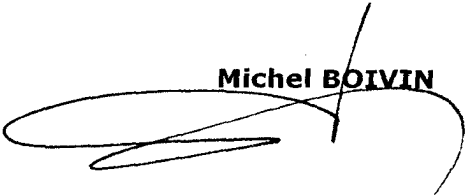
III/ VERIFICATIONS et INFORMATIONS SPECIFIQUES

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

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

Fait à DURY,
Le 6 mars 2017

VDB ET ASSOCIES
COMMISSAIRE AUX COMPTES
Représenté par :



Michel BOIVIN



François GARNIER

Bilan

Bilan

Présenté en Euros

Actif	Exercice clos le 30/09/2016 (12 mois)		Exercice précédent 30/09/2015 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	313 340	312 055	1 285	600	685
Fonds commercial	4 411 589		4 411 589	4 411 589	
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains	311 827	30 121	281 707	282 094	- 387
Constructions	3 279 765	1 666 223	1 613 541	1 729 683	- 116 142
Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 600 724	2 922 769	677 955	594 517	83 438
Autres immobilisations corporelles	730 177	653 537	76 640	86 670	- 10 030
Immobilisations en cours	2 476 815		2 476 815	112 870	2 363 945
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	307 462		307 462	307 462	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	1 677 612		1 677 612	1 585 414	92 198
Prêts	310 856		310 856	305 729	5 127
Autres immobilisations financières	128 009		128 009	130 074	- 2 065
TOTAL (I)	17 548 176	5 584 705	11 963 471	9 546 702	2 416 769
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	15 780		15 780	17 014	- 1 234
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	3 726 502	22 056	3 704 446	3 666 213	38 233
Avances et acomptes versés sur commandes	7 500		7 500	6 000	1 500
Clients et comptes rattachés	511 867		511 867	432 621	79 246
Autres créances					
Fourisseurs débiteurs					
Personnel	645		645	15 480	- 14 835
Organismes sociaux					
Etat, impôts sur les bénéfices	312 947		312 947	100 358	212 589
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	293 351		293 351	85 608	207 743
Autres	722 383		722 383	651 786	70 597
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	4 056 443		4 056 443	5 171 149	-1 114 706
Disponibilités	4 246 252		4 246 252	2 044 460	2 201 792
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	156 564		156 564	271 053	- 114 489
TOTAL (II)	14 050 234	22 056	14 028 178	12 461 742	1 566 436
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	31 598 410	5 606 760	25 991 649	22 008 444	3 983 205

Bilan (suite)

Présenté en Euros

Passif	Exercice clos le 30/09/2016 (12 mois)	Exercice précédent 30/09/2015 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 4 470 000)	4 470 000	4 470 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	447 000	447 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	9 233 507	7 842 978	1 390 529
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	1 367 270	1 390 529	- 23 259
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	51 739	56 387	- 4 648
TOTAL (I)	15 569 516	14 206 894	1 362 622
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	275 910	276 628	- 718
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	275 910	276 628	- 718
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	3 160 162	922 654	2 237 508
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	515 131	534 181	- 19 050
. Associés	8 918	175 241	- 166 323
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	5 032	5 905	- 873
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 379 154	2 941 625	437 529
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	1 187 549	1 312 975	- 125 426
. Organismes sociaux	617 788	664 170	- 46 382
. Etat, impôts sur les bénéfices	16 510	16 510	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	51 541	65 113	- 13 572
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	683 835	680 003	3 832
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	325 433	6 837	318 596
Autres dettes	188 969	181 037	7 932
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	6 201	18 671	- 12 470
TOTAL (IV)	10 146 223	7 524 922	2 621 301
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	25 991 649	22 008 444	3 983 205

Compte de résultat

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/09/2016 (12 mois)		Exercice précédent 30/09/2015 (12 mois)	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total	
Ventes de marchandises	48 117 982		48 117 982	47 684 974	433 008
Production vendue biens	4 093 481		4 093 481	4 253 098	- 159 617
Production vendue services	1 125 222		1 125 222	918 297	206 925
Chiffres d'affaires Nets	53 336 685		53 336 685	52 856 370	480 315
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation reçues					
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			220 023	183 305	36 718
Autres produits			355 806	352 847	2 959
Total des produits d'exploitation			53 912 513	53 392 521	519 992
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			39 055 938	38 897 373	158 565
Variation de stock (marchandises)			-41 845	-22 993	- 18 852
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 604 693	2 642 588	- 37 895
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements			1 234	151	1 083
Autres achats et charges externes			3 037 262	2 784 567	252 695
Impôts, taxes et versements assimilés			862 354	816 221	46 133
Salaires et traitements			4 306 487	4 141 729	164 758
Charges sociales			1 578 912	1 558 771	20 141
Dotations aux amortissements sur immobilisations			337 258	350 888	- 13 630
Dotations aux provisions sur immobilisations					
Dotations aux provisions sur actif circulant			22 056	20 019	2 037
Dotations aux provisions pour risques et charges			4 082	4 122	- 40
Autres charges			162 453	28 614	133 839
Total des charges d'exploitation			51 930 885	51 222 048	708 837
RESULTAT EXPLOITATION			1 981 629	2 170 473	- 188 844
Bénéfice attribué ou perte transférée					
Perte supportée ou bénéfice transféré					
Produits financiers de participations				6 145	- 6 145
Produits des autres valeurs mobilières			34 482	36 991	- 2 509
Autres intérêts et produits assimilés			53 440	74 879	- 21 439
Reprises sur provisions et transferts de charges			22 725		22 725
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			7	394	- 387
Total des produits financiers			110 654	118 409	- 7 755
Dotations financières aux amortissements et provisions					
Intérêts et charges assimilées			55 132	47 349	7 783
Différences négatives de change					
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement			135		135
Total des charges financières			55 267	47 349	7 918
RESULTAT FINANCIER			55 388	71 060	- 15 672
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			2 037 016	2 241 532	- 204 516

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/09/2016 (12 mois)	Exercice précédent 30/09/2015 (12 mois)	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 281	329	2 952	897,26
Produits exceptionnels sur opérations en capital	35 940	6 352	29 588	465,81
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 993	5 091	- 98	-1,92
Total des produits exceptionnels	44 214	11 772	32 442	275,59
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 657	58 808	- 56 151	-95,48
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	32 074	455	31 619	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	101 698	101 698	0,00	0,00
Total des charges exceptionnelles	136 429	160 961	- 24 532	-15,24
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-92 215	-149 189	56 974	38,19
Participation des salariés	184 236	223 820	- 39 584	-17,69
Impôts sur les bénéfices	393 295	477 994	- 84 699	-17,72
Total des Produits	54 067 382	53 522 701	544 681	1,02
Total des charges	52 700 111	52 132 172	567 939	1,09
RESULTAT NET	1 367 270	1 390 529	- 23 259	-1,67
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier	310 070	305 589	4 481	1,47

SAS VDB et ASSOCIES

Commissaire aux Comptes

Annexe légale

Annexe légale

Le bilan avant répartition de l'exercice clos au 30/09/2016, dont le total est de 25 991 649,44 euros et le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 54 067 381,61 euros et le total des charges de 52 700 111,43 euros, dégagent un résultat de 1 367 270,18 euros.

L'exercice clos le 30/09/2016 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 30/09/2015 avait une durée de 12 mois.

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

Règles et méthodes comptables

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014,
- les articles L123-12 à L123-25 du Code du Commerce.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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

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

- 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 :

Concessions brevets licences	de 01 à 03 ans
Logiciels informatiques	01 ans
Fonds commercial	Non amortissable
Mali de fusion Villerdis Sa	Non amortissable
Terrains	Non amortissable
Agenc aménag terrains	de 05 à 10 ans
Ens immob adm & ccial	de 04 à 25 ans
Aai des constr et sol d'autrui	de 07 à 25 ans
Aai construct.agrand.sol autrui	de 06 à 25 ans
Station service/sol d'autrui	de 08 à 25 ans
Mat et out et leur agenc	de 03 à 25 ans
Aai divers	de 04 à 10 ans
Matériel de transport	de 02 à 05 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 07 ans
Mobilier de bureau	de 04 à 10 ans

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 sont évalués au PNR (prix net de toutes ristournes inconditionnelles ou conditionnelles considérées comme maîtrisées, y compris les cgV et les cpv).

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

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'arrêt 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.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations complémentaires et éléments significatifs de l'exercice

En date du 29/07/2016, les titres de la SAS Villerdis ont été acquis par la société FIVILLE, nouvellement créée.

La société VILLERDIS est détenue à hauteur de 99.94% par la société FIVILLE.

A compter du 01/10/2016, la société FIVILLE sera seule redevable de l'impôt sur les sociétés dans le cadre du régime d'intégration fiscale.

PROVISION POUR RISQUES :

Le ministre de l'Economie et des Finances a assigné le GALEC, le 16 août 2011, en restitution aux fournisseurs de ristournes qualifiées « d'indûment perçues », au titre des années 2009 et 2010. Le tribunal de commerce de Paris a rendu, fin septembre 2013, un jugement favorable au groupe E.Leclerc. Toutefois, le ministre de l'Economie et des Finances a fait appel de cette décision, la Cour d'Appel a cette fois-ci rendu un jugement défavorable au centre E.Leclerc en Juillet 2015. Un recours en cassation est en cours

La provision pour risques a été reprise pour un montant de 102 072 euros car les ristournes ont été reversées pour 100 970 euros et comptabilisés en charges.

COMPTABILISATION DU CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI :

Il a été constaté au 30 Septembre 2016 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 196 249 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2015. Le crédit d'impôt compétitivité emploi calculé en fonction des salaires du premier au 30 Septembre 2016 a été constaté en produit à recevoir pour un montant de 162 257 euros.

Ce crédit d'impôt d'un montant global de 203 383 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 2014 a été utilisé en 2015 de la manière suivante :

- Investissements

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.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	4 720 822		4 107
Terrains	311 827		
Constructions sur sol propre	1 497 465		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	1 765 436		16 863
Installations techniques, matériel et outillages industriels	3 360 034		240 690
Autres installations, agencements, aménagements	64 049		
Matériel de transport	49 330		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	592 812		38 490
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	112 870		2 363 945
Avances et acomptes			
TOTAL	7 753 824		2 659 988
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	307 462		
Autres titres immobilisés	1 608 140		98 286
Prêts et autres immobilisations financières	435 803		8 792
TOTAL	2 351 404		107 078
TOTAL GENERAL	14 826 050		2 771 173

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Rév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			4 724 929	4 724 929
Terrains			311 827	311 827
Constructions sur sol propre			1 497 465	1 497 465
Constructions sur sol d'autrui				1 782 299
Installations générales, agencements, constructions			1 782 299	
Installations techniques, matériel et outillages industriels			3 600 724	3 600 724
Autres installations, agencements, aménagements			64 049	64 049
Matériel de transport		14 504	34 826	34 826
Matériel de bureau, informatique, mobilier			631 302	631 302
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			2 476 815	2 476 815
Avances et acomptes				
TOTAL		14 504	10 399 308	10 399 308
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			307 462	307 462
Autres titres immobilisés		28 814	1 677 612	1 677 612
Prêts et autres immobilisations financières			438 865	439 175
TOTAL		28 814	2 423 939	2 424 249
TOTAL GENERAL		43 318	17 548 176	17 548 486

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	308 633	3 422		312 055
Terrains	29 734	387		30 121
Constructions sur sol propre	299 840	64 486		364 327
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	1 233 378	69 258		1 301 897
Installations techniques, matériel et outillages industriels	2 765 516	157 253		2 922 769
Installations générales, agencements divers	31 230	7 814		39 044
Matériel de transport	42 743	1 259	9 176	34 826
Matériel de bureau, informatique, mobilier	545 548	34 119		579 667
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	4 947 989	334 576	9 176	5 272 650
TOTAL GENERAL	5 256 623	337 998	9 176	5 584 705

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	3 422				
Terrains	387				
Constructions sur sol propre	64 486				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	69 258			345	4 993
Installations techniques, matériel et outillage industriels	157 253				
Installations générales, agencements divers	7 814				
Matériel de transport	1 259				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	34 119				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	334 576			345	4 993
TOTAL GENERAL	337 998			345	4 993

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	56 387	345	4 993	51 739
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées	56 387	345	4 993	51 739
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions	276 628	105 435	106 153	275 910
TOTAL Provisions	276 628	105 435	106 153	275 910
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières	22 725		22 725	
Sur stocks et en-cours	18 444	22 056	18 444	22 056
Sur comptes clients	1 575		1 575	
Autres dépréciations				
TOTAL Dépréciations	42 744	22 056	42 744	22 056
TOTAL GENERAL	375 759	127 835	153 890	349 705
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		26 138	126 172	
- financières			22 725	
- exceptionnelles		101 698	4 993	

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	310 856		310 856
Autres immobilisations financières	128 009		128 009
Clients douteux ou litigieux	1 963	1 963	
Autres créances clients	509 905	509 905	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	645	645	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	312 947	312 947	
- T.V.A	293 351	293 351	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	146 702	146 702	
- Divers	162 257	162 257	
Groupe et associés	197 972	197 972	
Débiteurs divers	215 452	215 452	
Charges constatées d'avance	156 564	156 564	
TOTAL GENERAL	2 436 622	1 997 757	438 865
Montant des prêts accordés dans l'exercice	4 377		
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	3 160 162	470 827	1 746 234	943 101
Emprunts et dettes financières divers	515 131	515 131		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 379 154	3 379 154		
Personnel et comptes rattachés	1 187 549	1 187 549		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	617 788	617 788		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	16 510	16 510		
- T.V.A	51 541	51 541		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	683 835	683 835		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	325 433	325 433		
Groupe et associés	8 918	8 918		
Autres dettes	188 969	188 969		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	6 201	6 201		
TOTAL GENERAL	10 141 191	7 451 856	1 746 234	943 101
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 639 760			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	409 166			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

SAs VDB et ASSOCIES

Commissaire aux Comptes

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	307 462		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	197 972		
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			43 730
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers	3 807		
Charges financières			

SAS VDB et ASSOCIES

Commissaire aux Comptes



BBA expertise

Crédit-bail immobilier

	Terrains	Constructions	Total
Valeur d'origine		2 909 739	2 909 739
Amortissements :			
- Cumuls exercices antérieurs		2 302 622	2 302 622
- Dotations de l'exercice		242 381	242 381
VALEUR NETTE COMPTABLE		364 736	364 736
Redevances payées :			
- Cumuls exercices antérieurs		3 217 472	3 217 472
- Exercice		310 069	310 069
TOTAL		3 527 541	3 527 541
Redevances restant à payer :			
- à un an au plus		155 936	155 936
- à plus d'un an et cinq au plus			
- à plus de cinq ans			
TOTAL		155 936	155 936
Valeur résiduelle :			
- à moins d'un an			
- à un an au plus			
- à plus d'un an et cinq au plus			
- à plus de cinq ans			
TOTAL			
Montant pris en charge dans l'exercice			

Fonds commercial

DESIGNATION	Achetés	Réévalués	Reçus en apport
Fonds de commerce (Hyper)	243 918		
Fonds de commerce (Express)	450 000		
Fonds de commerce presse TUP SARL Victoire	49 650		

Comptes de régularisation**Produits et avoirs à recevoir**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	1 125
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	241 886
Autres créances	277 317
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	17 537
TOTAL	537 865

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 733
Emprunts et dettes financières divers	12 991
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	513 189
Dettes fiscales et sociales	1 949 343
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL	2 484 255

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	156 564	6 201
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	156 564	6 201

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	4 470 000	1,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	4 470 000	1,00

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	48 117 982
Ventes de produits finis	4 093 481
Prestations de services	1 125 222
TOTAL	53 336 685

Répartition par marché géographique	Montant
France	53 336 685
Etranger	
TOTAL	53 336 685

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	2 037 016	743 464
Résultat exceptionnel (et participation)	-92 215	-105 330
Réduction d'impôt mécénat		-39 210
Crédit d'impôt apprentissage		-1 867
Crédit d'impôt compétitivité emploi		-203 383
Contribution sur les bénéfices		
Résultat comptable	1 367 270	393 674

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	37 137 391
Engagements en matière de pensions	392 160
Autres engagements donnés :	155 936
TOTAL	37 685 487
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	18 500 000

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	
TOTAL	
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	3 151 430
Emprunts et dettes financières divers :	
TOTAL	3 151 430



Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôts	Montant
ACCROISSEMENTS Provisions règlementées : Autres :	
TOTAL	
Allègements de la dette future d'impôts	
ALLEGEMENTS Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : Contribution Organic : 39 051 * 33.1/3% 13 017 Taxe sur les Grandes Surfaces : 187 153 * 33.1/3% 62 384 Congés à payer : 349 483 * 33.1/3% 116 494 Participation : 184 236 * 33.1/3% 61 412 TVTS : 6 930 * 33.1/3% 2 310 Autres :	
TOTAL	255 618
Nature des différences temporaires	
Amortissements réputés différés Déficits reportables Moins-values à long terme	

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens	17	
Employés	149	
Ouvriers		
TOTAL	173	

Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées			
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité			392 160
TOTAL			392 160

Commentaires :

Les méthodes de calcul 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.

Le montant de l'engagement retraite est indiqué charges comprises.

Résultats des 5 derniers exercices

Nature des Indications / Périodes	30/09/2016	30/09/2015	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2012
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	4 470 000	4 470 000	4 470 000	4 470 000	4 470 000
b) Nombre d'actions émises	4 470 000	4 470 000	4 470 000	4 470 000	4 470 000
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	53 336 685	52 856 370	51 733 516	52 939 742	51 996 904
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	2 071 769	2 306 268	2 184 364	2 470 955	2 536 637
c) Impôt sur les bénéfices	393 295	477 994	436 448	673 086	793 330
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	1 678 474	1 828 274	1 747 916	1 797 869	1 743 307
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	1 367 270	1 390 529	1 362 502	1 596 286	1 565 746
f) Montants des bénéfices distribués		357 600	357 600	357 600	804 600
g) Participation des salariés	184 236	223 820	170 271	228 241	212 894
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	0	0	0	0	0
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	0	0	0	0	0
c) Dividende versé à chaque action		0	0	0	0
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés	173	160	160	160	154
b) Montant de la masse salariale	4 306 487	4 141 729	3 945 766	3 872 709	3 792 717
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	1 578 912	1 558 771	1 400 694	1 433 235	1 362 382

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
SCI TALLEUX (31/12/15)	1 525	50 389	100,00	307 462	307 462	160 384		35 167	28 102	28 102
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										

Charges et produits exceptionnels

Eléments	Exercice clos le 30/09/2016 (12 mois)
	Total
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 281
771810 Ecart positif s/sinistres	3 205
772645 Pr./ex.ant-ch soc & prévoyance	76
Produits exceptionnels sur opérations en capital	35 940
775200 Prod. cess. immob.corp.	8 490
775600 Prod. cess. immob.financières	27 450
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 993
787250 Repr.amorts dérogatoires	4 993
Total des produits exceptionnels	44 214
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 657
671200 Pénalités, amend.fisc. pénales	45
671800 Autres charges op. de gestion	520
671810 Franchises vétusté s/sinistres	25
672775 Ch.exc/ex.ant : Vnc Immob Fin	2 068
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	32 074
675200 V.n.c. immob.corporelles	5 328
675600 V.n.c. immob.financières	26 746
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	101 698
687250 Dot.amorts dérogatoires	345
687500 Dot.prov.risqu. & charg.except.	101 353
Total des charges exceptionnelles	136 429

Charges et produits sur exercices antérieurs

Eléments	Exercice clos le 30/9/2016 (12 mois)
	Montant
752606 Pr./ex.ant-ach non stockés	602
752615 Pr./ex.ant-Entretien répar.	4 655
752622 Pr./ex.ant-Rem Interm Honorair	8 865
752623 Pr./ex.ant-Publicité	3 412
752708 Pr./ex.ant- Produits annexes	7 164
752756 Pr./ex.ant- Ristournes	880
772645 Pr./ex.ant-ch soc & prévoyance	76
Total des produits sur exercices antérieurs	25 654
652609 Ch./ex.ant-RRRO/Achats	101 481
652611 Ch./ex.ant-Sous Traitance	8 692
652613 Ch./ex.ant-Locations	9 000
652616 Ch./ex.ant-Assurances	1 064
652623 Ch./ex.ant-Publicité	923
652626 Ch./ex.ant-Fr Pstx Télécomm	6
652628 Ch./ex.ant-Cotizat et Divers	25 262
652651 Ch s/ ex ant redevances	491
652703 Ch s/ ex ant Vtes Prod Rés	3 500
652706 Ch./ex.ant-Part Pub	5 699
652708 Ch./ex.ant-Pdts Annexes	29
654410 Pertes s/chq impay.exerc.ant.	710
672775 Ch.exc/ex.ant : Vnc Immob Fin	2 068
Total des charges sur exercices antérieurs	158 926

Autres informations annexes

Autres informations annexes

DATE
D'AUTORISATION
DU CONSEIL
D'ADMINISTRATION

NATURE MONTANT DUREE ET BENEFICIAIRE DE l'engagement donné

En Euros

17/01/2008 Caution solidaire de la Sté BARDIS dans le cadre de deux concours bancaires courants sur 15 ans pour un montant total de 9 000 000€ répartis comme suit:
- concours de 4 500 000€ auprès de la BANQUE FRANCAISE DE CREDIT COOPERATIF
- concours de 4 500 000€ auprès de la CAISSE D'EPARGNE
Le cautionnement est limité à **13,50 % du montant de chacun des concours bancaires.**
L'en cours au 30/06/2016 est de 4834551 €.

1 215 000

Sous-total BARDIS

1 215 000

25/06/2009 Caution solidaire de la Sté BARROIDIS, dans le cadre d'un concours bancaire d'un montant de 3 175 000€ auprès de la BANQUE POPULAIRE LORRAINE CHAMPAGNE.
Ce cautionnement est limité à **412 750€** jusqu'à ce que le groupe constitué par les sociétés SODIBAR et BARROIDIS produise 5 exercices de 12 mois consécutifs bénéficiaires, sans report à nouveau négatif, avec une CAF couvrant la part à moins d'un an de l'endettement consolidé.
L'en cours au 30/09/2016 est de 1608511 €.

412 750

25/06/2009 Caution solidaire de la Sté BARROIDIS, dans le cadre d'un concours bancaire d'un montant de 3 175 000€ auprès de la OSEO FINANCEMENT. Ce cautionnement est limité à **13% de l'encours du crédit**, jusqu'à ce que le groupe constitué par les sociétés SODIBAR et BARROIDIS produise 5 exercices de 12 mois consécutifs bénéficiaires, sans report à nouveau négatif, sans transfert de charges, avec une CAF couvrant la part à moins d'un an de la dette consolidée.
L'en cours au 30/09/2016 est de 1536635 €.

199 763

Sous-total BARROIDIS

612 513

18/10/2007 Caution solidaire de la Sté CASTELDIS au profit des établissements financiers BNP, BFCC et OSEO FINANCEMENT en garantie d'un concours bancaire d'un montant global de 33 600 000€ dans le cadre d'un pool bancaire formalisé :
- Tranche 1 : 30 600 000€ sur 15 ans se décomposant en 11 000 000€ à la BNP, 10 900 000€ à la BFCC et 8 700 000€ à OSEO FINANCEMENT
- Tranche 2 : 3 000 000€ sur 10 ans se décomposant en 1 000 000 € à la BNP, 1 100 000€ à la BFCC et 900 000€ à OSEO FINANCEMENT

1 964 608

La caution est à hauteur de **10.5% de la créance principale des banques participantes**, à laquelle s'ajouteront les intérêts et le cas échéant les pénalités et intérêts de retard.

Les banques s'engageant à donner mainlevée à l'issue d'un délai de 5 ans à compter de la signature de l'acte de prêt global sous réserve :

- que lors de la demande de mainlevée par la société CASTELDIS, les comptes consolidés de cette dernière fassent ressortir « une capacité d'autofinancement consolidée incluant la part d'amortissement en capital des loyers de crédit-bail » permettant de couvrir au minimum « les échéances en capital des dettes à long et moyen terme élargies au crédit-bail » et ce pendant les trois exercices consécutifs précédant la mainlevée.
- que la société CASTELDIS soit à jour de ses paiements à l'égard des banques et ait respecté l'ensemble des engagements et obligations mis à sa charge dans l'acte de prêt global.

L'en cours au 31/08/2016 est de 18710548 €.

Sous-total CASTELDIS

1 964 608

20/09/2007 Caution solidaire de la Sté CHAMBRY DIST, dans le cadre d'un prêt de 750 000€ auprès du Crédit Agricole du Nord Est. Ce prêt est accordé pour une durée de 15 ans. Ce cautionnement est limité à hauteur de **90 000 €** en principal, augmenté des intérêts, commissions, frais et accessoires. Il sera donné mainlevée au cautionnement sous réserve que les comptes consolidés des sociétés CHAMBRY DIST et LAONDIS fassent ressortir une capacité d'autofinancement consolidée supérieure au montant à moins d'un an des dettes financières et ce, pendant 3 exercices consécutifs.
L'en cours au 30/09/2016 est de 317797 €.

Sous-total CHAMBRY DIST

90 000

26/03/2009 Caution solidaire de la Sté CHAMPBENOIST DIS, dans le cadre d'un concours bancaire d'un montant de 2 500 000€ à la BFCC. Ce cautionnement est limité à hauteur de **281 250€** en principal, à majorer des frais, intérêts et accessoires, et restera en vigueur jusqu'à ce que la capacité d'autofinancement consolidée du groupe PROVINDIS composé des sociétés PROVINDIS, CHAMPBENOIST DISTRIBUTION et SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER couvre la part à moins d'un an de son endettement consolidé pendant 3 exercices consécutifs de 12 mois.
L'en cours au 31/01/2016 est de 1512185 €.

26/03/2009 Caution solidaire de la Sté CHAMPBENOIST DIS, dans le cadre d'un concours bancaire d'un montant de 2 025 000€ à OSEO FINANCEMENT. Ce cautionnement est limité à hauteur de **11.25% de l'encours** en principal, à majorer des frais, intérêts et accessoires et restera en vigueur 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 3 exercices de 12 mois consécutifs.
L'en cours au 31/01/2016 est de 1180437 €.

26/03/2009 Caution solidaire de la Sté CHAMPBENOIST DIS, dans le cadre d'un concours bancaire d'un montant de 1 200 000€ à la banque EDEL. Ce cautionnement est limité à **135 000€** à majorer des frais, intérêts, commissions et accessoires et restera en vigueur jusqu'à ce que la capacité d'autofinancement consolidée du groupe PROVINDIS composé des sociétés PROVINDIS, CHAMPBENOIST DIS et SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER couvre la part à moins d'un an de son endettement consolidé pendant 3 exercices consécutifs de 12 mois.
L'en cours au 31/01/2016 est de 93953 €.

26/03/2009 Caution solidaire de la Sté CHAMPBENOIST DISTRIBUTION, dans le cadre d'un prêt d'un montant de 1 250 000€ auprès d' OSEO. Ce cautionnement est limité à **90 000€** et engage la société jusqu'à ce que le groupe constitué des sociétés PROVINDIS, CHAMPBENOIST DISTRIBUTION, et SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER produise trois 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.
L'en cours au 31/01/2016 est de 1091152 €.

Sous-total CHAMPBENOIST DISTRIBUTION

598 002

26/03/2009 Caution solidaire de la Sté CHAMPBENOIST IMMOBILIER, dans le cadre d'un prêt d'un montant de 500 000€ auprès d' OSEO. Ce cautionnement est limité à **36 000€** et engage la société jusqu'à ce que le groupe constitué des sociétés PROVINDIS, CHAMPBENOIST DISTRIBUTION, et SCI CHAMPBENOIST IMMOBILIER produise trois 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.
L'en cours au 31/12/2015 est de 349060 €.

Sous-total CHAMPBENOIST IMMOBILIER

36 000

18/12/2008 Caution solidaire de la Sté DISBEAU, dans le cadre d'un concours bancaire d'un montant de 2 300 000€ au Crédit Agricole du Nord Est. Ce cautionnement est limité à 13.5% du montant de l'encours cautionné par les parrains (621 000€), soit **83 835€** en principal, augmenté des intérêts, frais, commissions et accessoires, avec mainlevée subordonnée au schéma suivant:

- Ratio 1 : Les fonds propres consolidés des sociétés DISBEAU, BEAUDIS, et SODIBE, y compris les comptes courants d'associés bloqués, doivent atteindre les niveaux suivants :
 - 11 332 000€ à la clôture de l'exercice 2009
 - 12 101 000€ à la clôture de l'exercice 2010
 - 12 969 000€ à la clôture de l'exercice 2011
 - 13 969 000€ à la clôture de l'exercice 2012
- Ratio 2 : La CAF retraitée et cumulée des sociétés DISBEAU, BEAUDIS et SODIBE augmentée de l'avance de trésorerie SCAPEST INVESTISSEMENT – SCAPINVEST devra être supérieure au montant à moins d'un an des dettes financières sommées des sociétés DISBEAU, BEAUDIS et SODIBE (prêts moyen terme, crédits baux retraités et locations financières retraitées) et ce pendant trois années consécutives.

L'en cours au 30/09/2016 est de 1171965 €.

23/04/2009 Caution solidaire de la Sté DISBEAU, dans le cadre d'un concours bancaire d'un montant de 2 300 000€ à la BANQUE POPULAIRE DU NORD. Ce cautionnement est limité à **13.5% de l'encours** majoré des frais, intérêts, commissions et accessoires avec mainlevée si les ratios R1 et R2 ci-après sont respectés comme suit pendant 5 années consécutives :

- Ratio 1 : désigne pour la période de calcul considérée et sur une base consolidée le rapport Dettes Financières consolidées / Fonds propres consolidées hors avances Scapinvest
Le ration R1 devra être inférieur à 5.46 au titre de l'exercice clos au 30/09/2009, inférieur à 4.25 au titre de l'exercice clos au 30/09/2010, à 3.19 au titre de l'exercice clos au 30/09/2011, inférieur à 2.25 au titre de l'exercice clos au 30/09/2012, inférieur à 1.59 au titre de l'exercice clos au 30/09/2013, inférieur à 1.05 au titre de l'exercice clos au 30/09/2014, inférieur à 0.61 au titre de l'exercice clos au 30/09/2015 et à 0.35 ensuite jusqu'au complet remboursement de toutes les sommes dues au titre du prêt.
- Ratio 2 : désigne pour la période de calcul considérée et sur une base consolidée la différence entre : CAF consolidée (retraitée des crédits-baux et locations financières) + avance de trésorerie de Scapinvest qui devront être supérieures au Montant à moins d'un an des dettes financières consolidées.

L'en cours au 30/09/2016 est de 1162268 €.

Sous-total	DISBEAU	240 741
------------	---------	---------

22/09/2016 Nantissement pari passu en rang utile, au profit du CREDIT AGRICOLE DU NORD EST et de BPIFRANCE, de 4.300.000 actions que la SAS FIVILLE détient au capital de la SAS VILLERDIS, en garantie de deux emprunts contractés par la SAS FIVILLE d'un montant global de 18 500 000€, afin d'acquérir 3.038.841 actions de la SAS VILLERDIS et de financer la soultte consécutive à l'apport de 1.428.600 actions de la SAS VILLERDIS à la SAS FIVILLE.

L'en cours au 30/09/2016 est de 18500000 €.

Sous-total	FIVILLE	18 500 000
------------	---------	------------

28/01/2016 Caution solidaire de la Sté GDW HOLDING, en garantie des prêts d'un montant global de 21 000 000€, destinés à financer l'acquisition de 7.434 actions de la Sté VAREDIS et le paiement de la soulte consécutive à l'apport de 2.500 actions de cette même société, qui lui seront consentis par les 3 établissements bancaires suivants:

- concours bancaire de 7 000 000€ auprès du CREDIT AGRICOLE BRIE PICARDIE d'une durée de 131 mois (dont 11 mois de différé en capital) :

Cautions solidaire et divises des Stés SIPAN, DENIDIS, MAR-DIS, SODIMEAUX, SODIROM, CHAMDIS et VILLERDIS. Le cautionnement de VILLERDIS est limité à hauteur de 13,50% de 30% du capital restant dû, plus intérêts, commissions, frais et accessoires jusqu'à production de trois exercices bénéficiaires consécutifs de 12 mois sans report à nouveau négatif, ni transferts de charges, avec une CAF permettant de faire face aux échéances annuelles de remboursement en capital des prêts.

- concours bancaire de 8 000 000€ auprès de la banque EDEL d'une durée de 134 mois (dont 2 mois de différé en capital) :

Cautions solidaire et divises des Stés DENIDIS, MAR-DIS, SODIMEAUX, SODIROM, CHAMDIS et VILLERDIS à hauteur de 540 000€ chacune, jusqu'à production d'une CAF du groupe VAREDIS / GDW HOLDING couvrant la part à moins d'1 an de l'endettement du même groupe pendant trois exercices consécutifs de 12 mois après la période de franchise en capital sans report à nouveau négatif et sans transfert de charge.

- concours bancaire de 6 000 000€ auprès du BPI FRANCE FINANCEMENT d'une durée de 135 mois (dont 15 mois de différé en capital) :

Cautions solidaire et divises des Stés SIPAN pour 9,5%, DENIDIS pour 6,75%, MAR-DIS pour 6,75%, SODIMEAUX pour 6,75%, SODIROM pour 6,75%, CHAMDIS pour 6,75% et VILLERDIS pour 6,75%, à hauteur de 3 00 000€. Le cautionnement de VILLERDIS est limité à hauteur de 13,5% de 50% du capital restant dû, plus intérêts, commissions, frais et accessoires jusqu'à ce que la CAF de la Sté VAREDIS couvre la part à moins d'un an de son endettement pendant trois exercices consécutifs de 12 mois après la période de franchise en capital sans report à nouveau négatif et sans transfert de charge.

L'en cours au 30/09/2016 est de 20610089 €.

Sous-total GDW HOLDING

1 228 500

20/09/2007 Caution solidaire de la Sté LAONDIS, dans le cadre d'un prêt de 19 250 000€ auprès du Crédit Agricole du Nord Est. Ce prêt est accordé pour une durée de 15 ans. Ce cautionnement est limité à hauteur de 12% soit 2 310 000€ en principal, augmenté des intérêts, commissions, frais et accessoires. Il sera donné mainlevée au cautionnement sous réserve que les comptes consolidés des Stés CHAMBRY DIST et LAONDIS fassent ressortir une capacité d'autofinancement consolidée supérieure au montant à moins d'un an des dettes financières et ce, pendant 3 exercices consécutifs.
L'en cours au 30/09/2016 est de 8370547 €.

1 004 466

20/09/2007 Caution solidaire de la Sté LAONDIS, dans le cadre d'un prêt de 8 250 000€ auprès de la Société Générale. Ce prêt est accordé pour une durée de 15 ans. Ce cautionnement est limité à hauteur de 297 000 € en principal, augmenté des intérêts, commissions, frais et accessoires. Il sera donné mainlevée au cautionnement au plus tôt à l'issu d'un délai de 3 exercices consécutifs au cours desquels l'ensemble consolidé ressortira un résultat net positif, une absence de report à nouveau négatif et une capacité d'autofinancement suffisante pour faire face aux charges de remboursement consolidées des emprunts.
L'en cours au 30/09/2016 est de 3355933 €.

297 000

SAS YDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

20/09/2007	Caution solidaire de la Sté LAONDIS, dans le cadre d'un prêt de 8 500 000€ auprès du Crédit Coopératif. Ce prêt est accordé pour une durée de 15 ans. Ce cautionnement est limité à hauteur de 1 020 000 € en principal, augmenté des intérêts, commissions, frais et accessoires. Il sera donné mainlevée au cautionnement sous réserve de la réalisation par les Stés CHAMBRY DIST et LAONDIS de 3 exercices bénéficiaires consécutifs de 12 mois chacun avec une capacité d'autofinancement cumulée couvrant la part à moins d'un an des dettes à moyen et long termes des 2 sociétés. L'en cours au 30/09/2016 est de 4330149 €.	1 020 000
------------	---	-----------

Sous-total	LAONDIS	2 321 466
------------	---------	-----------

24/07/2008	Caution solidaire de la Sté MAREUILDIS, dans le cadre d'un prêt de 7 500 000€ à la banque BFCC. Ce cautionnement est limité à hauteur de 1 725 000€ sous réserve de 2 exercices bénéficiaires consécutifs de 12 mois sans report à nouveau négatif et avec une capacité de remboursement supérieure aux échéances en capital de ses dettes à moyen et long terme. L'en cours au 31/03/2016 est de 4415894 €.	1 725 000
24/07/2008	Caution solidaire de la Sté MAREUILDIS, dans le cadre d'un prêt de 3 750 000€ au Crédit Agricole. Ce cautionnement est limité à hauteur de 862 500€ sous réserve de 2 exercices bénéficiaires successifs sans report à nouveau négatif. L'en cours au 31/03/2016 est de 2749399 €.	862 500

Sous-total	MAREUILDIS	2 587 500
------------	------------	-----------

21/10/2010	Caution solidaire de la SAS PLESSIS DIS, dans le cadre d'un concours bancaire d'un montant de 10 000 000€ auprès du CREDIT AGRICOLE BRIE PICARDIE. Ce cautionnement est limité à 4% de l'encours du crédit , jusqu'à ce que la société PLESSIS DIS produise trois exercices bénéficiaires après la mise en place du dernier financement de cette opération sans report à nouveau négatif et conjointement une CAF suffisante pour le remboursement des prêts et un ratio dettes/fonds propres inférieur à 2. L'en cours au 30/09/2016 est de 7382415 €.	295 297
21/10/2010	Caution solidaire de la SAS PLESSIS DIS, dans le cadre d'un concours bancaire d'un montant de 9 000 000€ auprès d'OSEO FINANCEMENT. Ce cautionnement est limité à 4% de l'encours du crédit et engage la société pendant 3 ans minimum (après période de franchise), jusqu'à ce que la société PLESSIS DIS produise trois exercices de 12 mois consécutifs bénéficiaires après le transfert du magasin, sans report à nouveau négatif, sans transfert de charges, avec une CAF couvrant la part à moins d'un an de l'endettement global. L'en cours au 30/09/2016 est de 6763071 €.	270 523
21/10/2010	Caution solidaire de la SAS PLESSIS DIS, dans le cadre d'un concours bancaire d'un montant de 9 000 000€ auprès du CREDIT COOPERATIF. Ce cautionnement est limité à 4% de l'encours du crédit et engage la société pendant une période de trois exercices consécutifs de 12 mois (après période de franchise) avec une CAF de la société PLESSIS DIS, nette de dividendes, supérieure ou égale à la part à moins d'un an de son endettement moyen et long terme. L'en cours au 30/09/2016 est de 6576923 €.	263 077

Sous-total	PLESSIDIS	828 896
------------	-----------	---------



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 € Caution limitée à 1,6572% du montant de chacun des concours soit un montant en capital de 2 071 500 € (majoré des frais, intérêts et accessoires).	2 071 500
------------	---	-----------

Sous-total	SCAPEST	2 071 500
------------	---------	-----------

18/10/2007	Caution solidaire de la Sté VAREDIS, dans le cadre d'un prêt de 8 500 000€ auprès du Crédit Agricole. Ce prêt est accordé pour une durée de 17 ans. Ce cautionnement est limité à hauteur de 1 147 500€ en principal, augmenté des intérêts, commissions, frais et accessoires sous réserve que la société VAREDIS produise, après la période de franchise en capital, 3 exercices de 12 mois consécutifs bénéficiaires, sans report à nouveau négatif, sans transfert de charges, avec une CAF couvrant la part à moins d'1 an de l'endettement. L'en cours au 30/09/2016 est de 5927848 €.	1 147 500
18/10/2007	Caution solidaire de la Sté VAREDIS, dans le cadre d'un prêt de 6 325 000€ auprès de la banque OSEO. Ce prêt est accordé pour une durée de 15 ans. Ce cautionnement est limité à hauteur de 853 875€ en principal, augmenté des intérêts, commissions, frais et accessoires sous réserve que la société VAREDIS produise, après la période de franchise en capital, 3 exercices de 12 mois consécutifs bénéficiaires, sans report à nouveau négatif, sans transfert de charges, avec une CAF couvrant la part à moins d'1 an de l'endettement. L'en cours au 30/09/2016 est de 2946420 €.	853 875
18/10/2007	Caution solidaire de la Sté VAREDIS, dans le cadre d'un prêt de 3 500 000€ auprès du Crédit Agricole. Ce prêt est accordé pour une durée de 9 ans. Ce cautionnement est limitée à hauteur de 472 500€ en principal, augmenté des intérêts, commissions, frais et accessoires sous réserve que la société VAREDIS produise, après la période de franchise en capital, 3 exercices de 12 mois consécutifs bénéficiaires, sans report à nouveau négatif, sans transfert de charges, avec une CAF couvrant la part à mois d'1 an de l'endettement. L'en cours au 30/09/2016 est de 928210 €.	472 500
18/09/2008	Caution solidaire de la Sté VAREDIS, dans le cadre d'un concours bancaire d'un montant de 8 500 000€ au Crédit Agricole Brie Picardie. Ce cautionnement est limité à hauteur de 1 147 500€ augmenté des intérêts, frais, commissions et accessoires pour une durée de 204 mois. L'en cours au 30/09/2016 est de 5927848 €.	1 147 500
18/09/2008	Caution solidaire de la Sté VAREDIS, dans le cadre d'un concours bancaire d'un montant de 6 325 000€ auprès de OSEO FINANCEMENT. Ce cautionnement est limité à hauteur de 853 875€ augmenté des intérêts, frais, commissions et accessoires pour une durée de 15 ans. L'en cours au 30/09/2016 est de 2946420 €.	853 875

Sous-total	VAREDIS	4 475 250
------------	---------	-----------

27/03/2008 Caution solidaire de la Sté VOUDIS, dans le cadre d'un prêt de 4 750 000€ à la Caisse d'Epargne. Ce cautionnement est limité à hauteur de **225 625€** en principal, augmenté des intérêts, commissions, frais et accessoires sous réserve de 2 exercices consécutifs de 12 mois bénéficiaires, sans report à nouveau négatif et avec une CAF respective de Voudis et de Financière de Vouziers supérieure à la part à moins d'un an de l'endettement moyen et long terme respectifs.
L'en cours au 30/09/2016 est de 2647911 €.

225 625

27/03/2008 Caution solidaire de la Sté VOUDIS, dans le cadre d'un prêt de 4 750 000€ à la Société Générale. Ce cautionnement est limité à hauteur de **225 625€** en principal, augmenté des intérêts, commissions, frais et accessoires sous réserve de 3 exercices consécutifs au cours desquels l'ensemble consolidé holding-société d'exploitation aura toujours extériorisé un résultat net positif, une absence de report à nouveau négatif et une CAF suffisante pour faire face aux charges de remboursement consolidées des emprunts.
L'en cours au 30/09/2016 est de 2058333 €.

225 625

Sous-total VOUDIS

451 250

TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES**37 221 226**

dont engagements assortis de sûretés réelles 18 500 000

DATE D'AUTORISATION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	NATURE MONTANT DUREE ET BENEFICIAIRE DE l'engagement reçu	En Euros
28/11/2012 (date de signature)	Nantissement en 1e rang du Fonds de commerce de la SAS VILLERDIS sis Avenue de la Ferté Milon à Villers Cotterêts (02) à hauteur de 1 100 000€ , dans le cadre d'un prêt octroyé financer le bâtiment et l'aménagement du Leclerc Drive Villerdis. L'en cours au 30/09/2016 est de 708438 €.	708 438
24/11/2015 (date de réalisation de la première tranche du prêt)	Nantissement du Fonds de commerce de la SAS VILLERDIS sis Avenue de la Ferté Milon à Villers Cotterêts (02) à hauteur de 1 700 000€ , dans le cadre d'un concours octroyé par le CREDIT COOPERATIF pour un montant total de 1 700 000€, afin de financer les travaux d'agrandissement du magasin, et découpé en deux tranches: - concours de 700 000€ d'une durée de 10 ans - concours de 1 000 000€ d'une durée de 5 ans L'en cours au 30/09/2016 est de 1503232 €.	1 503 232
(date de signature du contrat de prêt)	Nantissement en 2e rang du Fonds de commerce de la SAS VILLERDIS sis Avenue de la Ferté Milon à Villers Cotterêts (02) à hauteur de 1 300 000€ , dans le cadre d'un prêt octroyé par la banque EDEL, pour un montant total de 1 300 000€ et une durée de 120 mois, afin de financer une partie des travaux nécessaires à l'agrandissement du magasin. L'en cours au 30/09/2016 est de 939760 €.	939 760

TOTAL DES SURETES REELLES CONSENTIES

3 151 430

VILLERDIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 4.470.000 Euros

Siège Social : Avenue de la Ferté Milon

02600 - VILLERS COTTERETS

439 505 843 R.C.S. SOISSONS

ASSEMBLEE DES ASSOCIES

DU 23 MARS 2017

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2016

PROJET DE RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT

L'Assemblée Générale, sur la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice comme suit :

- Bénéfice comptable 1.367.270,18 Euros
- Aux Associés, un dividende de 1.367.270,18 Euros

En outre, l'Assemblée Générale décide de prélever sur le poste "Autres Réserves" une somme de CINQ CENT TRENTE DEUX MILLE SEPT CENT VINGT NEUF EUROS ET QUATRE VINGT DEUX CENTIMES (532.729,82 Euros), afin de porter le dividende global à UN MILLION NEUF CENT MILLE EUROS (1.900.000 Euros) pour les 4.470.000 actions de la Société.

Ce dividende sera payé au siège social à compter du 24 Mars 2017.

A ce jour, les revenus ouvrant droit ou n'ouvrant pas droit à la réfaction se répartissent comme suit :

Montant des revenus distribués ouvrant droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I. (personnes physiques)	0,85 Euros
Montant des revenus distribués n'ouvrant pas droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I. (personnes morales)	1.899.999,15 Euros

L'Assemblée Générale reconnaît, en outre, que le rapport présenté par le Président mentionne que le montant des dividendes mis en paiement au titre des trois derniers exercices a été le suivant :

EXERCICES	Revenus ouvrant droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I. (personnes physiques)	Revenus n'ouvrant pas droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I. (personnes morales)
30 septembre 2015 (AG 17/03/2016)	Néant	Néant
30 septembre 2014 (AG 12/03/2015)	357.479,92 Euros	120,08 Euros
30 septembre 2013 (AG 20/03/2014)	357.479,92 Euros	120,08 Euros

VILLERDIS
Société par Actions Simplifiée au capital de 4.470.000 Euros
Siège Social : Avenue de la Ferté Milon
02600 - VILLERS COTTERETS
439 505 843 R.C.S. SOISSONS

ASSEMBLEE DES ASSOCIES
DU 23 MARS 2017

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2016

RESOLUTION VOTEE

L'Assemblée Générale, sur la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice comme suit :

- Bénéfice comptable 1.367.270,18 Euros
- Aux Associés, un dividende de 1.367.270,18 Euros

En outre, l'Assemblée Générale décide de prélever sur le poste "Autres Réserves" une somme de CINQ CENT TRENTE DEUX MILLE SEPT CENT VINGT NEUF EUROS ET QUATRE VINGT DEUX CENTIMES (532.729,82 Euros), afin de porter le dividende global à UN MILLION NEUF CENT MILLE EUROS (1.900.000 Euros) pour les 4.470.000 actions de la Société.

Ce dividende sera payé au siège social à compter du 24 Mars 2017.

A ce jour, les revenus ouvrant droit ou n'ouvrant pas droit à la réfaction se répartissent comme suit :

Montant des revenus distribués ouvrant droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I. (personnes physiques)	0,85 Euros
Montant des revenus distribués n'ouvrant pas droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I. (personnes morales)	1.899.999,15 Euros

L'Assemblée Générale reconnaît, en outre, que le rapport présenté par le Président mentionne que le montant des dividendes mis en paiement au titre des trois derniers exercices a été le suivant :

EXERCICES	Revenus ouvrant droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I. (personnes physiques)	Revenus n'ouvrant pas droit à l'abattement visé par les dispositions de l'article 158 du C.G.I. (personnes morales)
30 septembre 2015 (AG 17/03/2016)	Néant	Néant
30 septembre 2014 (AG 12/03/2015)	357.479,92 Euros	120,08 Euros
30 septembre 2013 (AG 20/03/2014)	357.479,92 Euros	120,08 Euros

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.


CERTIFIÉ CONFORME