

RCS : NANCY Code greffe : 5402

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 01148 Numéro SIREN : 507 608 578 Nom ou dénomination : VANDIS
--

Ce dépôt a été enregistré le 04/12/2018 sous le numéro de dépôt 8249

Duplicata
GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE NANCY

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

RECEPISSE DE DEPOT

RDB ASSOCIES
11 RUE LAUGIER
75017 PARIS 17

V/REF :
N/REF : 2008 B 1148 / 2018-B-8249

Le greffier du tribunal de commerce de Nancy certifie qu'il a reçu le 28/11/2018,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/03/2017.

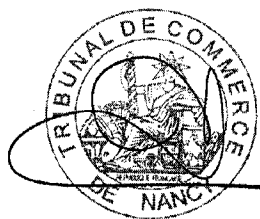
Concernant la société

VANDIS
Société par actions simplifiée
2 rue Bernard Palissy
54500 Vandoeuvre-les-Nancy

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2018-B-8249 le 04/12/2018

R.C.S. NANCY 507 608 578 (2008 B 1148)

Fait à NANCY le 04/12/2018,
LE GREFFIER ASSOCIE



RDBassociés

société d'avocats

Avocats Associés

Olivier REYNAERT

Barreau de Paris
o.reynaert@rdbassociés.com

Eric DELECROIX

Barreau d'Amiens
e.delecroix@rdbassociés.com

Raphaël BENILLOUCHE

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

Daniel GAUBOUR

Barreau d'Amiens
d.gaubour@rdbassociés.com

Julien DAUSSY

Barreau de Paris
j.daussy@rdbassociés.com

Anne-Sophie BRUNEL

Barreau d'Amiens
as.brunel@rdbassociés.com

Avocats

Angéline MOULA

Barreau de Paris
a.moula@rdbassociés.com

Mihaela BALAN

Barreau d'Amiens
m.balan@rdbassociés.com

Virginie BOULNOIS

Barreau d'Amiens
v.boulnois@rdbassociés.com

François PEYRON

Barreau de Paris
f.peyron@rdbassociés.com

Jorge GARCIA VELEZ

Barreau de Paris
j.garcia@rdbassociés.com

Alexandre PENILLET

Barreau de Paris
a.penillet@rdbassociés.com

Céline ANDRÉ

Barreau d'Amiens
c.andre@rdbassociés.com

Jamila LOUGHLAM

Barreau de Paris
j.loughlam@rdbassociés.com

Juristes

Muriel CANDELIER

m.candelier@rdbassociés.com

Corinne FAGUE

c.fague@rdbassociés.com

Christiane FERRATY

c.ferraty@rdbassociés.com

Cyrille MARTIN

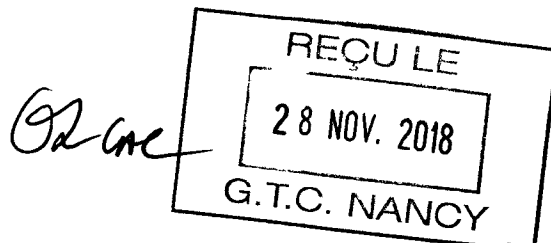
c.martin@rdbassociés.com

11, RUE LAUGIER
75017 PARIS
TÉL. 01 48 78 78 22
FAX 01 48 78 78 23
Toque P 0519

55, AVENUE D'ITALIE
CS 98805
80088 AMIENS CEDEX 2
TÉL. 03 22 90 40 40
FAX 03 22 90 40 50

www.rdbassociés.com

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



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

N/Réf : JD/DGO

Dossier : **VANDIS - DISVALOR - BUSINESS CLASS TRAVEL**

Dépôt des comptes annuels et consolidés – exercice clos le 31 Mars 2017.

Amiens, le 26 Novembre 2018

Monsieur le Greffier,

Nous vous prions de bien vouloir trouver sous ce pli, les documents relatifs aux dépôts des comptes des Société **VANDIS DISVALOR et BUSINESS CLASS TRAVEL** sur l'exercice clos le 31 Mars 2017 accompagné d'un chèque de 192,56 Euros pour frais de greffe.

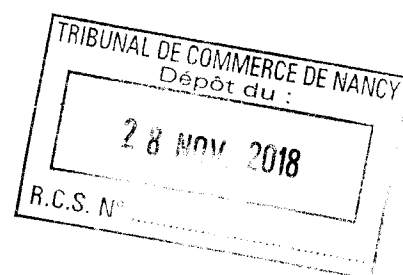
Nous vous remercions d'effectuer le dépôt de ces pièces et de nous adresser les récépissés à **RDB Associés – 55 Avenue d'Italie – CS 98805 – 80088 AMIENS CEDEX 2.**

Dans cette attente,

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

Julien DAUSSY

Olivier REYNAERT



Bilan

Bilan

Présenté en Euros

Actif	Exercice clos le 31/03/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/03/2016 (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	193 496	145 311	48 185	6 342	41 843	
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				11 079	- 11 079	
Terrains	1 700	539	1 161	1 275	- 114	
Constructions	148 949	40 978	107 971	82 887	25 084	
Installations techniques, matériel et outillage industriels	471 317	271 357	199 960	114 352	85 608	
Autres immobilisations corporelles	1 599 447	537 142	1 062 305	548 703	513 602	
Immobilisations en cours				1 100	- 1 100	
Avances et acomptes				18 156	- 18 156	
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations	31 883 834		31 883 834	31 883 834		
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	992 092		992 092	986 607	5 485	
Prêts						
Autres immobilisations financières	45 205		45 205	48 455	- 3 250	
TOTAL (I)	35 336 041	995 326	34 340 714	33 702 790	637 924	
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements	352 261	149	352 112	293 455	58 657	
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	5 337 802	29 255	5 308 547	4 703 492	605 055	
Avances et acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	1 832 926	355	1 832 571	1 312 358	520 213	
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	2 306		2 306	766	1 540	
. Organismes sociaux	63 446		63 446	49 627	13 819	
. Etat, impôts sur les bénéfices				712 196	- 712 196	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	169 326		169 326	156 306	13 020	
. Autres	652 951		652 951	844 229	- 191 278	
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	251 318		251 318	258 024	- 6 706	
Instruments de trésorerie						
Charges constatées d'avance	243 656		243 656	201 206	42 450	
TOTAL (II)	8 905 991	29 759	8 876 233	8 531 658	344 575	
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	44 242 032	1 025 085	43 216 947	42 234 448	982 499	

Bilan (suite)

Présenté en Euros

Passif	CERTIFIÉ CONFORME Exercice clos le 31/03/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/03/2016 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 4 480 320)	4 480 320	4 480 320	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	304 458	304 393	20 065
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	6 164 693	5 783 450	381 243
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	1 120 390	401 308	719 082
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	12 089 861	10 969 471	1 120 390
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	1 500	2 800	- 1 300
Provisions pour charges	13 124	14 495	- 1 371
TOTAL (III)	14 624	17 295	- 2 671
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	17 377 281	17 895 703	- 518 422
. Découverts, concours bancaires	3 596 045	3 875 395	- 279 350
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	30 135	30 145	- 10
. Associés	2 198 911	2 213 906	- 14 995
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	7 375	5 310	2 065
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 121 370	4 233 004	888 366
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	888 792	894 085	- 5 293
. Organismes sociaux	753 281	757 561	- 4 280
. Etat, impôts sur les bénéfices	198 834	380 461	- 181 627
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	202 813	200 592	2 221
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	545 468	558 153	- 12 685
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	31 960	28 553	3 407
Autres dettes	160 196	174 813	- 14 617
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	31 112 462	31 247 682	- 135 220
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	43 216 947	42 234 448	982 499

SAS VDB et ASSOCIES

Commissaire aux Comptes
BBA expert

Compte de résultat

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/03/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/03/2016 (12 mois)	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	65 239 963		65 239 963	65 764 272	- 524 309	-0,80
Production vendue biens	5 914 880		5 914 880	5 846 372	68 508	1,17
Production vendue services	3 166 671		3 166 671	3 244 996	- 78 325	-2,41
Chiffres d'affaires Nets	74 321 513		74 321 513	74 855 641	- 534 128	-0,71
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation reçues			46 569	5 241	41 328	788,55
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			198 367	121 602	76 765	63,13
Autres produits			400 367	790 745	- 390 378	-49,37
Total des produits d'exploitation			74 966 816	75 773 229	- 806 413	-1,06
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			54 601 595	54 588 651	12 944	0,02
Variation de stock (marchandises)			-599 502	125 946	- 725 448	576,00
Achats de matières premières et autres approvisionnements			4 787 813	4 699 017	88 796	1,89
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements			-58 686	28 796	- 87 482	303,80
Autres achats et charges externes			6 044 873	5 820 081	224 792	3,86
Impôts, taxes et versements assimilés			1 161 280	1 154 382	6 898	0,60
Salaires et traitements			6 003 116	5 963 013	40 103	0,67
Charges sociales			2 101 167	2 056 515	44 652	2,17
Dotations aux amortissements sur immobilisations			258 294	194 110	64 184	33,07
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			29 759	34 985	- 5 226	-14,94
Dotations aux provisions pour risques et charges			13 124	14 495	- 1 371	-9,46
Autres charges			69 708	331 751	- 262 043	-78,99
Total des charges d'exploitation			74 412 542	75 011 741	- 599 199	-0,80
RESULTAT EXPLOITATION			554 273	761 488	- 207 215	-27,21
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations			596 400	497 000	99 400	20,00
Produits des autres valeurs mobilières			229	183	46	25,14
Autres intérêts et produits assimilés			2 015	1	2 014	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers			598 644	497 184	101 460	20,41
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			262 054	389 828	- 127 774	-32,78
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières			262 054	389 828	- 127 774	-32,78
RESULTAT FINANCIER			336 590	107 357	229 233	213,52
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			890 863	868 844	22 019	2,53

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/03/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/03/2016 (12 mois)	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4 093	18 447	- 14 354	-77,81
Produits exceptionnels sur opérations en capital	68 254	39 200	29 054	74,12
Reprises sur provisions et transferts de charges		185 967	- 185 967	-100
Total des produits exceptionnels	72 347	243 614	- 171 267	-70,30
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 818	1 186 710	-1 180 892	-99,51
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	68 062	36 042	32 020	88,84
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles	73 879	1 222 752	-1 148 873	-93,96
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 532	-979 137	977 605	99,84
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	-231 059	-511 601	280 542	54,84
Total des Produits	75 637 807	76 514 028	- 876 221	-1,15
Total des charges	74 517 417	76 112 720	-1 595 303	-2,10
RESULTAT NET	1 120 390	401 308	719 082	179,18
Dont Crédit-bail mobilier	16 703	12 090	4 613	38,16
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexe légale

SAS VDB et ASSOCIES

Commissaire aux Comptes



BBA expertise

Annexe légale

Le bilan avant répartition de l'exercice clos au 31/03/2017, dont le total est de 43 216 947,05 euros et le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 75 637 806,95 euros et le total des charges de 74 517 417,09 euros, dégagent un résultat de 1 120 389,86 euros.

L'exercice clos le 31/03/2017 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/03/2016 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 :

Logiciels informatiques	01 an
Agencements, aménagements des terrains	15 ans
Constructions	de 05 à 23 ans
Agencement des constructions	de 05 à 10 ans
Matériel et outillage industriels	de 04 à 08 ans
Agencements, aménagements, installations	08 ans
Matériel de transport	05 ans
Matériel de bureau et informatique	de 04 à 05 ans
Mobilier	de 05 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).

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

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

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

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

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

CREANCES ET DETTES

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

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.

Bilan consolidé

Actif en €

CERTIFIÉ CONFORME

31/03/2017

31/03/2016

Ecart d'acquisition	19 400 287	1 241 873
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	71 052	18 469 915
Immobilisations corporelles	20 006 357	19 511 658
Immobilisations financières	3 233 180	3 254 762
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	23 310 589	41 236 335
Stocks et en-cours	5 660 659	4 996 946
Créances clients et comptes rattachés	1 909 367	1 368 351
Actifs d'impôts différés	279 904	265 261
Autres créances	899 905	1 651 042
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	1 455 453	1 489 954
Actif circulant	10 205 288	9 771 554
Comptes de régularisation	264 541	235 326
Total Actif	53 180 705	52 485 088
Passif	31/03/2017	31/03/2016
Capital social ou individuel	4 480 320	4 480 320
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves		
Résultat Groupe	3 755 121	3 392 323
Provisions réglementées	974 074	362 658
Titres en autocontrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	9 209 515	8 235 301
Intérêts minoritaires	60 632	170 953
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	2 344 305	2 379 075
Emprunts et dettes financières	32 503 858	33 324 670
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 579 751	4 706 448
Dettes fiscales et sociales	2 742 442	2 924 956
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	51 066	107 704
Autres dettes	689 104	635 971
Dettes	41 566 221	41 699 749
Comptes de régularisation	32	10
Total Passif	53 180 705	52 485 088

SAS VDB et ASSOCIÉS
 Commissaire aux Comptes

Compte de résultat consolidé

En €	31/03/2017	31/03/2016
Ventes de marchandises	65 239 963	65 764 273
Production vendue	10 096 461	10 007 580
Chiffre d'affaires	75 336 424	75 771 853
Production stockée		
Subventions d'exploitation	46 569	5 241
Reprises sur provisions	198 367	124 490
Autres produits	316 148	706 981
Produits d'exploitation	561 084	836 712
Achats et variations de stocks	58 745 577	59 450 421
Autres achats et charges externes	4 346 012	4 009 102
Impôts et taxes	1 210 365	1 210 980
Charges de personnel	8 294 739	8 216 648
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 517 583	1 485 472
Dotations aux provisions pour risques et charges	60 747	27 970
Autres provisions et charges d'exploitation	99 735	371 402
Charges d'exploitation	74 274 758	74 771 995
Résultat d'exploitation	1 622 750	1 836 570
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers	9 428	11 074
Charges financières	404 436	540 336
Résultat financier	-395 008	-529 262
Résultat courant avant impôt	1 227 742	1 307 308
Produits exceptionnels	80 613	243 614
Charges exceptionnelles	97 226	1 226 290
Résultat exceptionnel	-16 613	-982 676
Impôt sur le résultat	73 050	-202 110
Résultat des sociétés intégrées	1 138 079	526 742
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	160 012	160 012
Résultat d'ensemble consolidé	978 067	366 730
Résultat groupe	974 074	362 658
Résultat hors-groupe	3 993	4 072
Résultat par action	2	1
Résultat dilué par action	2	1

SAS Vandis
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	4 480 320	2 450 697	1 111 506		7 872 339	170 184
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		560 951	-560 951			
Distributions de dividendes		547 556	-550 555		304	-3 303
Variation de capital						
Résultat N-1			366 730		362 658	4 072
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations						
Capitaux propres N-1	4 480 320	3 559 204	366 730		8 235 301	170 953
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		-256 558	256 558			
Distributions de dividendes		619 688	-623 288		140	-3 740
Variation de capital						
Résultat N			978 067		974 074	3 993
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations		-110 574				-110 574
Capitaux propres N	4 480 320	3 811 760	978 067		9 209 515	60 632

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En €	31/03/2017	31/03/2016
Résultat net consolidé	978 067	366 730
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	1 722 548	1 472 094
Variation des impôts différés	-94 365	-79 932
Plus-values de cession, nettes d'impôt	13 401	40
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	2 619 650	1 758 932
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	218 457	-510 178
Liaison Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 838 107	1 248 753
Acquisition d'immobilisations		
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	-2 109 295	-775 150
Incidence des variations de périmètres	63 772	39 180
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-2 045 523	-735 970
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe	-3 600	-3 000
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	1 899 256	7 364 515
Remboursements d'emprunts	-2 442 385	-7 550 947
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-546 729	-189 432
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	245 855	323 349
Trésorerie d'ouverture	-4 138 834	-4 462 185
Trésorerie de clôture	-3 892 979	-4 138 834

Annexe aux comptes consolidés

Le bilan avant répartition de l'exercice clos au 31/03/2017, dont le total est de 53 180 705 euros et le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dégagent un résultat d'ensemble consolidé de 978 067 euros.

L'exercice clos le 31/03/2017 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/03/2016 avait une durée de 12 mois.

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

Principes comptables et méthodes d'évaluation

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

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

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

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

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

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

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

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

STOCKS

Les stocks de la société VANDIS 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'arrêt des comptes.

SAS VDB et ASSOCIÉS
Commissaire aux Comptes

CREANCES ET DETTES

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

COMPENSATION DES IMPOTS DIFFERES

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

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

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

Les méthodes de calcul retenues sont les suivantes :

- Condition : départ volontaire,
- Age estimé de la retraite : 62 ans,
- Méthode de calcul : droits accumulés avec projection salariale (progression : 2%),
- Rotation : moyenne pour Vandis et lente pour Business class travel,
- Taux d'actualisation retenu : 2%,
- Convention collective n°3305 : commerce à prédominance alimentaire (Vandis)
- Convention collective n°3061 : tourisme et agence de voyages (Business class travel)

PROVISIONS REGLEMENTEES

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

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

MODALITES DE CONSOLIDATION

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

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

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

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

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

CHANGEMENTS DE METHODE

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

- La plus-value du fonds de commerce a été comptabilisée en écart d'acquisition ;
- Cet écart d'acquisition, ayant une durée d'utilisation non limitée n'est pas amorti et fait l'objet d'un test de dépréciation à chaque exercice.

Informations complémentaires et éléments significatifs de l'exercice

INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE :

VANDIS – DISVALOR- BUSINESS CLASS TRAVEL – SCI HAUT DE PENOY

Les sociétés sont comprises dans un périmètre d'intégration fiscale dont la SAS VANDIS est "société mère".

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

Dans cette conception :

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

COMPTABILISATION DU CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI :

Il a été constaté au 31/03/2017, dans les sociétés BUSINESS CLASS TRAVEL, et VANDIS, un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 318 208 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2016, dont 72 177 euros avaient été provisionnés en produit à recevoir au 31 mars 2016. Le crédit d'impôt compétitivité emploi calculé en fonction des salaires du 1^{er} janvier 2017 au 31 mars 2017 a été constaté en produit à recevoir pour un montant de 72 429 euros. Ce crédit d'impôt a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés pour 332 174 euros et en déduction de la masse salariale pour 6 403 euros pour BUSINESS CLASS TRAVEL.

SAS VDB et ASSOCIES

Commissaire aux Comptes

UTILISATION DU CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI :

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi relatif à l'année 2015 a été utilisé en 2016 de la manière suivante :

- Investissements pour 316 151 euros,
- Reconstitution du fonds de roulement du groupe pour 5 557 euros.

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

Composition du groupe

La société mère :

SAS VANDIS

Centre commercial E.LECLERC – 2 rue Bernard Palissy – 54500 VANDOEUVRE LES NANCY

Activité : Exploitation

Un contrat de location gérance permet à la SAS VANDIS d'exploiter le fonds de commerce de la SAS DISVALOR

Les sociétés filiales :

SAS DISVALOR

2 rue Bernard Palissy – 54500 VANDOEUVRE LES NANCY

Activité : Bailleur de fonds de commerce

Détention : SAS VANDIS à 99.40 %

EURL BUSINESS CLASS TRAVEL

2 rue Bernard Palissy – 54500 VANDOEUVRE LES NANCY

Activité : Agence de voyage

Détention : SAS DISVALOR à 100 %

SCI HAUT DE PENOY

2 rue Bernard Palissy – 54500 VANDOEUVRE LES NANCY

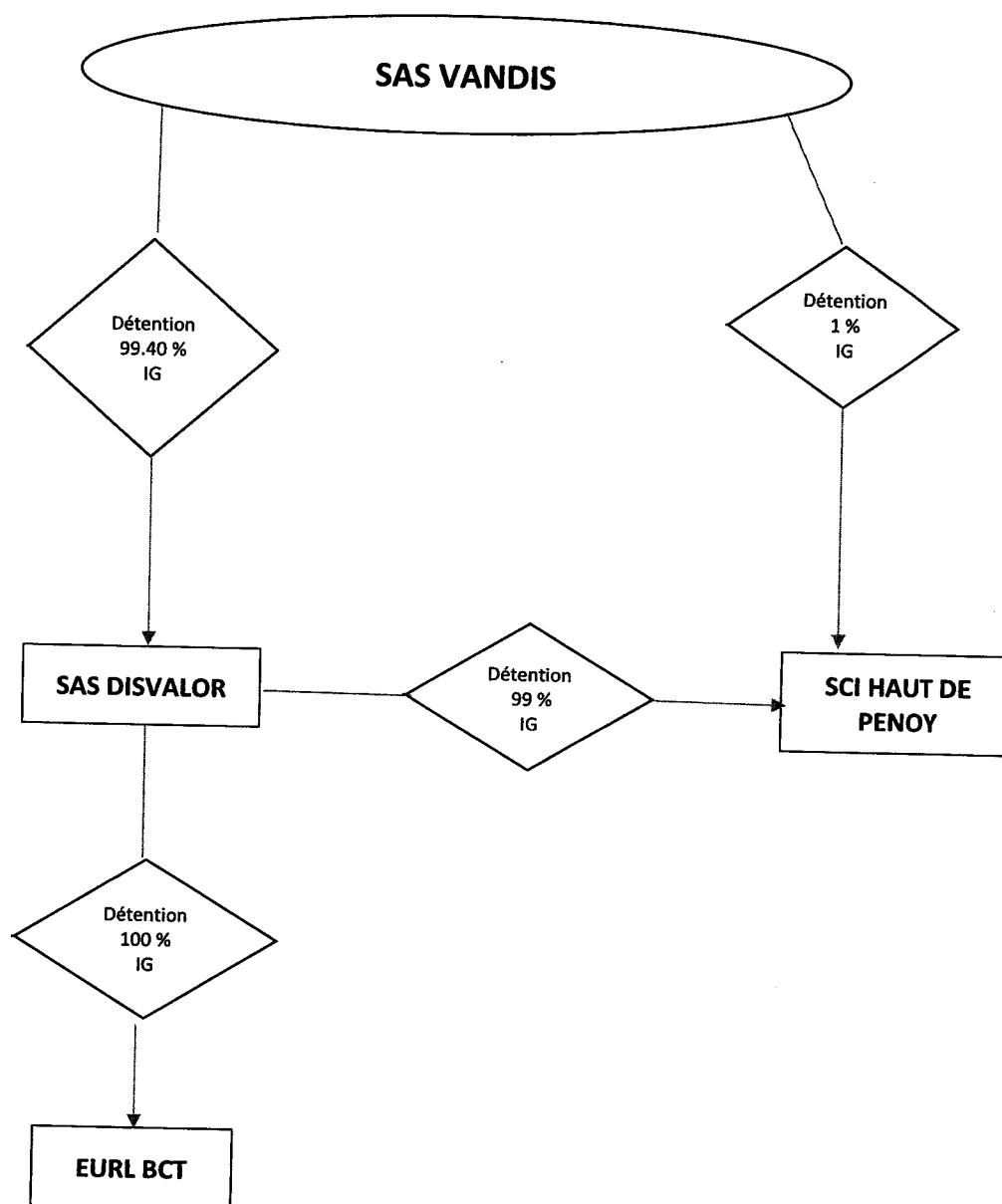
Activité : Location immobilière

Détention : SAS DISVALOR à 99 %

Méthode choisie et intérêts financiers

<i>Entreprise détenue</i>	<i>Contrôle groupe</i>	<i>Intérêts groupe</i>	<i>Méthode choisie</i>
VANDIS	100 %	100 %	Intégration globale
DISVALOR	99.40 %	99.40 %	Intégration globale
BCT	100 %	99.40 %	Intégration globale
HAUT DE PENOY	100 %	99.406 %	Intégration globale

Organigramme du groupe



IG : Intégration Globale

IP : Intégration Proportionnelle

ME : Mise en équivalence

NC : Non consolidée

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Seuils de consolidation

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

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

Chiffres Clés au 31/03/2017

Sociétés du groupe	Total Bilan (en K€)	Chiffre d'affaires (en K€)	Effectifs
- BUSINESS CLASS TRAVEL	1 248	799	4
- DISVALOR	19 337	2 721	/
- HAUT DE PENOY	536	113	/
- VANDIS	43 217	74 321	256
TOTAL	64 338	77 954	260

Les comptes consolidés ont été établis pour la première fois pour les comptes arrêtés au 31/03/2010.

La date de clôture de la société mère VANDIS est le 31/03/2017. Il en est de même pour les sociétés DISVALOR, HAUT DE PENOY, BUSINESS CLASS TRAVEL

Information sur la consolidation

ECARTS D'ACQUISITION

BUSINESS CLASS TRAVEL :

Les 4 500 titres acquis par la SAS DISVALOR ont été souscrits à la valeur nominale lors de la constitution de la société soit 68 602 euros. Il n'y a pas d'écart d'acquisition à constater.

HAUT DE PENOY :

Les 990 titres sur les 1 000 par la SAS DSIVALOR ont été souscrits à la valeur nominale lors de la constitution de la société soit 990 euros. Il n'y a pas d'écart d'acquisition à constater.

1 titre sur les 1 000 a été racheté pour 10 euros par la SAS VANDIS au 5 janvier 2009

- Valeur des capitaux propres au 31/12/2008	17 550 €
- Quote part des capitaux propres détenus	1%
- Valeur des capitaux propres détenus	176 €
- Coût d'acquisition définitif des parts sociales :	10 €
- Ecart d'acquisition :	-166 €

Cet écart n'est pas affectable à des actifs ou passifs identifiables, il sera en conséquence affecté en totalité à l'écart d'acquisition amortis à l'actif.

L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat selon un plan de reprise de provision.

Au regard du caractère non significatif de la valeur de cet écart, il a été repris en totalité sur le 1^{er} exercice.

SAS DISVALOR :

2 480 titres sur 2 500 ont été rachetés pour 31 870 929 euros au 5 janvier 2009

- Valeur des capitaux propres retraités au 31/12/2008	29 708 414 €
- Quote part des capitaux propres détenus	99.20%
- Valeur des capitaux propres détenus	29 470 747 €
- Coût d'acquisition définitif des actions :	31 870 929 €
- Ecart d'acquisition	2 400 182 €

L'écart d'acquisition global sur l'acquisition des titres de la SAS DISVALOR, s'élève donc à 2 400 182 euros, il sera rapporté au résultat selon un plan d'amortissement étalé sur 15 ans selon le mode linéaire.

- Dotations antérieures	1 158 309 €
- Dotation de l'année :	160 012 €
- Amortissements cumulés :	1 318 322 €
- Valeur nette comptable :	1 081 859 €

Un écart d'évaluation sur fonds de commerce a été constaté pour 18 429 000 euros, il n'a pas été constaté d'impôts différés à cette occasion. Pour répondre à la transposition de la directive comptable, cet écart a été reclassé en écart d'acquisition non amortissable pour 18 318 426 euros (intérêts minoritaires déduits).

Un écart d'évaluation sur construction a été constaté pour 5 119 000 euros, cet écart a donné lieu à la comptabilisation d'un impôt différé de 1 706 316 euros. Cet écart d'évaluation sur construction sera amorti sur 25 ans selon le mode linéaire.

- Dotations antérieures	1 484 510 €
- Dotation de l'année :	204 760 €
- Amortissements cumulés :	1 689 270 €
- Valeur nette comptable :	3 429 730 €

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

5 titres complémentaires ont été rachetés pour 12 895€ en juillet 2010

- Valeur des capitaux propres retraités au 31/12/2008	29 708 414 €
- Soit 0.20%	59 417 €
- Coût d'acquisition définitif des actions :	12 895 €
- Ecart d'acquisition	- 46 522 €

Cet écart est imputé en totalité sur l'exercice 2010-2011.

INDEMNITES DE RETRAITE

Dans les comptes individuels de la société VANDIS et BUSINESS CLASS TRAVEL, 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 747 753 Euros, une provision est à constater.

Cette provision comptabilisée dans les comptes consolidés se décompose en une dotation annuelle de 47 624 Euros et une provision en à-nouveau de 700 130 Euros.

DIVIDENDES INTRA-GROUPES

La société VANDIS a perçu de sa filiale DISVALOR des dividendes d'un montant de 596 400 euros au titre de la distribution des résultats de l'exercice clos au 31/03/2016.

La société DISVALOR a perçu de BUSINESS CLASS TRAVEL des dividendes d'un montant de 23 288 euros au titre de la distribution des résultats de l'exercice clos au 31/03/2016.

Ces dividendes sont à éliminer.

TEST DE DEPRECIATION DES FONDS DE COMMERCE

Un fonds de commerce sont inscrits à l'actif du groupe :

- Fonds de commerce d'agence de voyages pour 22 867 euros à l'actif de la société BUSINESS CLASS TRAVEL,

Les tests de dépréciation pratiqués sur l'ensemble de ce fonds de commerce et sur les écarts d'acquisition non amortissable n'ont pas fait apparaître de perte de valeur. Aucune dépréciation n'est à constater sur cet exercice.

TAUX D'IMPOT

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

LES ECRITURES INTRA-GROUPES

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

Opérations et comptes réciproques retraités

	N°	Libellé	Solde	VAND	DISV	BCT	HDP
VAND	708410	Prestations Adm facturées	15 000	dt			
VAND	635120	Taxe foncières	11 333	dt			-1 500
VAND	451600	C/c Haut de penoy	16 191	dt			11 333
VAND	451120	C/c haut de penoy - IS	15 374	dt			16 191
VAND	708410	Prestations Adm facturées	15 000	dt			15 374
VAND	411100	Clients différés	16 000	dt		-16 000	
VAND	401200	Fournisseurs frais généraux	20 140	dt		20 140	
VAND	451300	C/c BCT avance fin	1 432	dt		-1 432	
VAND	451110	C/c BCT - IS	2 715	dt		7 662	
VAND	708410	Prestations Adm facturées	15 000	dt		-2 715	
VAND	613200	Location immobilière	15 000	dt	-15 000		
VAND	613580	Location Gérance	21 000	dt	21 000		
VAND	661520	Cap int s'avance Disvalor	2 200 000	dt	2 200 000		
VAND	758800	Autres produits divers gestion	4 677	dt	4 677		
VAND	635120	Taxe foncières	84 727	dt	-84 727		
VAND	451200	C/c disvalor - Av fin	218 015	dt	218 015		
VAND	451100	C/c Disvalor - Is	2 196 033	dt	-2 196 033		
DISV	613200	Locations immobilières	15 000	dt	6 480		
DISV	763820	Intérêts des comptes courants	101 586	dt			101 586
DISV	411100	Clients différés	16 000	dt			-64
DISV	451300	C/c Haut de penoy	16 191	dt			0
DISV	287402	Créances rattachées parti	49 500	dt			49 500
DISV	708330	Locations galerie marchande	16 580	dt			16 580
DISV	708850	Refacturation ch. Locatives	32 167	dt		-32 167	
DISV	451500	C/c BCT opt bloqué	1 342	dt	-1 342		
DISV	621400	Personnel détaché ou prêté	60 979	dt	60 979		
DISV	708330	Locations galerie marchande	21 000	dt	-21 000		
DISV	708380	Location gérance	2 200 000	dt	2 200 000		
DISV	763820	Intérêts des comptes courants	4 677	dt	-4 677		
DISV	614000	Charges locatives et coprop.	84 727	dt	84 727		
DISV	708850	Refacturation ch. Locatives	218 015	dt	-218 015		
DISV	451200	C/c Vandis - Av financière	2 196 033	dt	2 196 033		
DISV	451100	C/c Vandis - Is	6 480	dt	-6 480		
BCT	611300	Frais de comptabilité	16 000	dt	16 000		
BCT	613200	Location locaux	32 167	dt	32 167		
BCT	635120	Taxes foncières	1 342	dt	1 342		
BCT	401100	Fournisseurs frais généraux	20 140	dt	-20 140		
BCT	411100	Clients voyages	1 432	dt	1 432		
BCT	451500	C/c Disvalor Avance Bloquée	60 979	dt	-60 979		
BCT	451300	C/c Vandis - Av fin	7 662	dt	-7 662		
BCT	451110	C/c vandis - is	2 715	dt	2 715		
HDP	611300	Frais de comptabilité	1 500	dt	1 500		
HDP	706100	Locations immobilières	101 586	dt	-101 586		
HDP	661520	Intérêts associés c/c pers Mor	64	dt	64		
HDP	706170	Refacturation taxe foncières	11 333	dt	-11 333		
HDP	401200	Fournisseurs frais généraux	0	dt	0		
HDP	451600	C/c Vandis - Av fin	16 191	dt	-16 191		
HDP	451300	C/c disvalor - Av fin	49 500	dt	-49 500		
HDP	451120	Is groupe - Vandis	15 374	dt	-15 374		
HDP	171100	Dettes rattachées participations	16 580	dt	-16 580		

	VAND	DISV	BCT	HDP
VAND		154 412	7 662	41 398
DISV	-154 412		27 450	167 602
BCT	-7 662	-27 450		-
HDP	-41 398	-167 602	-	

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Ecart d'acquisition positif

Entreprise détentrice	Entreprise détenue	Valeur brute			Amortissement		
		Début	Ajustement	Fin	Début	Dotation	Fin
VANDIS	DISVALOR	2 400 182		2 400 182	1 158 309	160 012	1 318 321
VANDIS	DISVALOR		18 318 426	18 318 426			
		2 400 182	18 318 426	20 718 608	1 158 309	160 012	1 318 321

Ecart d'acquisition négatif

Entreprise Détentrice	Entreprise détenue	Valeur brute Début	Mouvement de l'exercice	Valeur Brute fin	Reprise antérieure	Reprise	Solde
HAUT DE PENNOY	DISVALOR	166		166	166		
VANDIS	DSVALOR	46 522		46 522	46 522		
		46 688		46 688	46 688		

Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	2 400 182					
Frais d'établissement					18 318 426	20 718 608
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	383 321	43 074	17 457		11 079	420 017
Fonds commercial	18 451 867				-18 429 000	22 867
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	11 079				-11 079	
Immobilisations Incorporelles brutes	18 846 267	43 074	17 457		-18 429 000	442 884

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	1 158 309	160 012				
Frais d'établissement						1 318 321
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	376 352	12 937	17 457			371 832
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	376 352	12 937	17 457			371 832

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	1 241 873	-160 012				
Frais d'établissement					18 318 426	19 400 287
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	6 969	30 137			11 079	48 185
Fonds commercial	18 451 867				-18 429 000	22 867
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	11 079				-11 079	
Valeurs nettes	18 469 915	30 137			-18 429 000	71 052

SAS VDB et ASSOCIES

Commissaire aux Comptes

Immobilisations corporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	4 304 473					4 304 473
Constructions	33 344 618	1 177 629	222 710		82 033	34 381 570
Installations techniques, matériel, outillage	1 706 577	166 950	39 749			1 833 778
Autres immobilisations corporelles	4 083 285	739 028	310 523		19 256	4 531 046
Immobilisations en cours	107 622	4 590			-83 133	29 079
Avances et acomptes	18 156				-18 156	
Valeurs brutes	43 564 731	2 088 197	572 982			45 079 946

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	638 617	14 092				652 709
Constructions	18 367 390	1 235 256	196 592			19 406 054
Installations techniques, matériel, outillage	1 522 863	69 740	39 293			1 553 310
Autres immobilisations corporelles	3 524 203	185 559	248 246			3 461 516
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	24 053 073	1 504 647	484 131			25 073 589

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	3 665 856	-14 092				3 651 764
Constructions	14 977 228	-57 627	26 118		82 033	14 975 516
Installations techniques, matériel, outillage	183 714	97 210	456			280 468
Autres immobilisations corporelles	559 082	553 469	62 277		19 256	1 069 530
Immobilisations en cours	107 622	4 590			-83 133	29 079
Avances et acomptes	18 156				-18 156	
Valeurs nettes	19 511 658	583 550	88 851			20 006 357

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	2 864 988	4 651	16			2 869 623
Prêts	41 324		23 313			18 011
Autres immobilisations financières	158 568		3 314			155 254
Créances rattachées à des participations	189 882	410				190 292
Valeurs brutes	3 254 762	5 061	26 643			3 233 180

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	2 864 988	4 651	16			2 869 623
Prêts	41 324		23 313			18 011
Autres immobilisations financières	158 568		3 314			155 254
Créances rattachées à des participations	189 882	410				190 292
Valeurs nettes	3 254 762	5 061	26 643			3 233 180

SAS VDB et ASSOCIÉS

Commissaire aux Comptes

Principales composantes du stock

Valeurs en €	Brutes	Dépréciations	Nettes
Matières premières, approvisionnements	352 261	149	352 112
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises	5 337 802	29 255	5 308 547
Valeurs brutes	5 690 063	29 404	5 660 659

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	2 800			1 300						
Provisions pour charges	714 625		60 747	14 495						1 500
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	717 425		60 747	15 795						760 877
Provisions sur frais d'établissement										762 377
Prov. sur frais de recherche et développement										
Prov. sur conss, brevets et droits similaires										
Provisions dépréciation droit au bail										
Provisions dépréciation fond commercial										
Provisions sur autres immo. incorporelles										
Provisions sur immobilis. incorporelles en cours										
PROV. SUR IMMO INCORPORELLES										
Provisions sur terrains										
Provisions sur terrains en crédit bail										
Provisions sur constructions										
Provisions sur constructions en crédit bail										
Provisions sur immobilis. corporelles en cours										
PROV. SUR IMMO CORPORELLES										
Provisions sur titres de participation										
Prov. pour cess.actifs nets en cours										
Provisions sur titres mis en équivalence										
Provisions sur créances rattachées										
Provisions sur autres titres immobilisés										
Provisions sur prêts										
Provisions sur autres immobilis. financières										
PROV. SUR IMMO FINANCIERES										
Provisions sur stocks matières premières	121		149	121						
Provisions sur en cours de biens										149
Provisions sur en cours de services										
Provisions sur stocks produits finis										
Provisions sur stocks marchandises	34 808		29 255	34 808						
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	34 929		29 404	34 929						29 255
Prov. sur avances et acptes versés sur cmde										29 404
Provisions sur comptes clients	2 944		355	56						
Provision dépréciation clients douteux										3 243
Provisions sur autres créances										
Provisions charges constatées avan.										
Prov. sur valeurs mobilières de placement										
Provisions sur actions propres										
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	2 944		355	56						
TOTAL GENERAL	755 298		90 506	50 780						795 024

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	190 292			190 292
Autres titres immobilisés	2 869 623			2 869 623
Prêts	18 011	18 011		
Autres immobilisations financières	155 254			155 254
Avances et acomptes versés sur commandes	574	574		
Créances clients et comptes rattachés	1 905 944	1 905 944		
Clients douteux	6 666	6 666		
Actif d'impôt différé	279 904	279 904		
Autres créances	899 331	899 331		
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL GENERAL	6 325 599	3 111 430		3 215 169

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	27 046 012	2 737 059	11 360 822	12 948 131
Concours bancaires courants	5 348 432	5 348 432		
Emprunts en crédit bail	73 279	21 477	47 949	3 853
Intérêts courus sur emprunts				
Emprunts et dettes financières divers	36 135	36 135		
Avances et acomptes reçus sur commandes en	7 375	7 375		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 572 376	5 572 376		
Dettes fiscales et sociales	2 742 442	2 742 442		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	51 066	51 066		
Autres dettes	689 104	689 104		
TOTAL GENERAL	41 566 221	17 205 466	11 408 771	12 951 984

Impôts différés de l'exercice

<i>Actif d'impôt différé</i>	<i>Montant</i>
<i>Fiscalité différée</i>	30 159
<i>Engagement retraite</i>	249 251
<i>Activation du crédit-bail</i>	494
Total	279 904

<i>Passif d'impôt différé</i>	<i>Montant</i>
<i>Suppression des provisions réglementées</i>	493 587
<i>Ecart d'évaluation</i>	1 706 316
<i>Fiscalité différée</i>	-617 975
Total	1 581 928

<i>Détail de l'impôt sur le résultat</i>	<i>Montant</i>
<i>Impôts dus sur les bénéfices</i>	167 415
<i>Impôts différés sur les bénéfices</i>	-94 365
Total	73 049

Preuve d'impôt consolidée

PREUVE DE L'IMPOT	TOTAL
Résultat consolidé après impôt	978 067
Résultat des sociétés mises en équivalence	
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	978 067
Impôt exigible comptabilisé	167 415
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	-94 366
Impôt différé distribution	
Impôt réel	73 049
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99-02)	1
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	1 051 117
IMPOT THEORIQUE GROUPE	350 372
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	-277 323
JUSTIFICATION DE L'ECART	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	
Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	-350 251
Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	
Justification de l'écart lié au calcul de l'impôt	-350 251
Ecart permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	62 387
Ecart entre Variation bilancielle et Résultat	
Ecart temporaires	
Déficit exercice non activé	
Utilisation déficit antérieur	
Imposition plus-values antérieures	
Résultat fiscal transféré ou attribué	
Résultat imposé ultérieurement	
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement	2 066
Résultat sociétés transparente fiscalement	1 909
Autres bases	6 567
Résultat et corrections intégration fiscale	
Justification de l'écart lié aux bases fiscales	72 929
JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	-277 322

115 VDB et ASSOCIES

Service aux Comptes

Effectifs

	Effectif au 31/03/2017	Effectif au 31/03/2016
Cadres	15	13
Agents de maîtrise	31	34
Employés	214	201
Ouvriers		
TOTAL	260	248

Rémunérations des dirigeants

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

Engagements financiers

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions et retraites	
Autres engagements donnés	11 380 066
Autres engagements reçus	9 595 054
TOTAL	20 975 120

Dettes garanties par des sûretés réelles

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	27 062 308
Concours bancaires courants	
Emprunts en crédit bail	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	27 062 308

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	65 239 963
Ventes de produits finis	8 322 823
Prestations de services	1 469 724
TOTAL	75 032 510

Répartition par marché géographique	Montant
France	75 032 510
Etranger	
TOTAL	75 032 510

Frédéric MAILLARD
42-46 rue Lamartine
80000 AMIENS
Expert Comptable
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Amiens

VDB ET ASSOCIES
15 avenue Paul Claudel
80480 DURY
Représenté par :
Michel BOIVIN
Expert Comptable
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Amiens

EXEMPLAIRE GREFFE

VANDIS

Société par actions simplifiée au capital de 4 480 320 €
Siège social : 2 rue Bernard Palissy
54500 VANDOEUVRE LES NANCY

RCS NANCY B 507 608 578
SIRET : 507 608 578 00021
APE : 4711F

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 mars 2017

AUX ASSOCIES,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales des 25/09/2013 et 25/09/2015, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 mars 2017, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société VANDIS, 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.

Le 11 septembre 2017

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

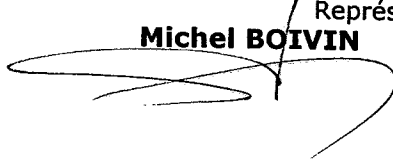
Frédéric MAILLARD



VDB ET ASSOCIES

Représenté par :

Michel BOIVIN



Rachid AISSAOUI

