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-C)

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

Ce dépôt a été enregistré le 23/10/2019 sous le numéro de dépôt 8304

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 / 2019-B-8304

Le greffier du tribunal de commerce de Nancy certifie qu'il a reçu le 21/10/2019,

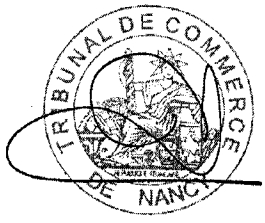
les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/03/2019.

Concernant la société

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

Le dépôt consolidé a été enregistré sous le numéro 2019-B-8304 le 23/10/2019
R.C.S. NANCY 507 608 578 (2008 B 1148)

Fait à NANCY le 23/10/2019,
LE GREFFIER ASSOCIE



RDB associés
société d'avocats

62 CM

REÇU LE
21 OCT. 2019
G.T.C. NANCY

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

Avocats Associés

Olivier REYNAERT
Barreau de Paris
o.reynaert@rdbassocies.com

Eric DELECROIX
Barreau d'Amiens
e.delecroix@rdbassocies.com

Raphaël BENILLOUCHE
Docteur en droit
Barreau de Paris
r.benillouche@rdbassocies.com

Daniel GAUBOUR
Barreau d'Amiens
d.gaubour@rdbassocies.com

Julien DAUSSY
Barreau de Paris
j.daussy@rdbassocies.com

Anne-Sophie BRUNEL
Barreau d'Amiens
as.brunel@rdbassocies.com

Avocats

Angéline MOULA
Barreau de Paris
a.moula@rdbassocies.com

Mihaela BALAN
Barreau d'Amiens
m.balan@rdbassocies.com

Virginie BOULNOIS
Barreau d'Amiens
v.boulnois@rdbassocies.com

François PEYRON
Barreau de Paris
f.peyron@rdbassocies.com

Jorge GARCIA VELEZ
Barreau de Paris
j.garcia@rdbassocies.com

Alexandre PENILLET
Barreau de Paris
a.penillet@rdbassocies.com

Céline ANDRÉ
Barreau d'Amiens
c.andre@rdbassocies.com

Jamila LOUGHLAM
Barreau de Paris
j.loughlam@rdbassocies.com

Juristes

Muriel CANDELIER
m.candelier@rdbassocies.com

Corinne FAGUE
c.fague@rdbassocies.com

Christiane FERRATY
c.ferraty@rdbassocies.com

Cyrille MARTIN
c.martin@rdbassocies.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.rdbassocies.com

N/Réf : JD/DGO
Dossier : **VANDIS - DISVALOR - BUSINESS CLASS TRAVEL**
Dépôt des comptes annuels et consolidés – exercice clos le 31 Mars 2019.

Amiens, le 18 Octobre 2019

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 2019 accompagné d'un chèque de 182,92 €uros 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

Frédéric MAILLARD
42-46 Rue Lamartine
80000 AMIENS

VDB ET ASSOCIES
15 avenue Paul Claudel
80480 DURY
Représenté par :
Rachid AISSAOUI

EXEMPLAIRE GREFFE

VANDIS

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

SIRET : 507 507 578 00021
APE : 4711F

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 mars 2019

AUX ASSOCIES DE LA SOCIETE VANDIS,

I/ OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales des 25/09/2013 et 25/09/2015, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la Société VANDIS, relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

II/ FONDEMENT DE L'OPINION

2.1 – REFERENTIEL D'AUDIT

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

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

2.2 - INDEPENDANCE

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er avril 2018 à la date d'émission de notre rapport et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III/ JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

→ Le Groupe a comptabilisé des écarts d'évaluation et d'acquisition sur les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation, décrit dans l'annexe aux pages 19 et 20.
Sur la base des informations qui nous a été communiquée, nos travaux ont consisté à procéder à l'appréciation du caractère raisonnable des approches sous-tendant la comptabilisation de ces évaluations décrites dans la note ad hoc de l'annexe.

→ Le Groupe procède systématiquement, à chaque clôture d'exercice comptable, à un test de dépréciation des écarts d'acquisition qui tient compte des hypothèses d'évaluation retenues au moment de l'acquisition des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation.
Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests de dépréciation ainsi que les hypothèses utilisées et avons vérifié le caractère approprié de l'information donnée dans la note ad hoc de l'annexe.

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

IV/ VÉRIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

Le 2 septembre 2019

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Frédéric MAILLARD

VDB ET ASSOCIES
Représenté par :
Rachid AISSAOUI

DESCRIPTION DÉTAILLÉE DE LA RESPONSABILITÉ DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue s'ils reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

ETATS DE SYNTHESE

KPMG SYDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Bilan consolidé

CERTIFIÉ CONFORME

Actif en €	31/03/2019	31/03/2018
Ecart d'acquisition	**19 080 263**	**19 240 275**
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	81 174	77 559
Immobilisations corporelles	18 021 079	18 999 689
Immobilisations financières	3 435 392	3 421 906
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	**21 537 645**	**22 499 154**
Stocks et en-cours	5 644 257	5 491 611
Créances clients et comptes rattachés	1 759 836	1 531 967
Actifs d'impôts différés	324 052	295 652
Autres créances	931 634	1 383 990
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	1 728 532	1 993 030
Actif circulant	**10 388 311**	**10 696 250**
Comptes de régularisation	**286 658**	**234 673**
Total Actif	**51 292 877**	**52 670 352**

Passif	31/03/2019	31/03/2018
Capital social ou individuel	4 480 320	4 480 320
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	5 903 897	4 698 003
Résultat Groupe	1 673 860	1 344 032
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	**12 058 077**	**10 522 355**
Intérêts minoritaires	**64 022**	**62 144**
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	**2 551 623**	**2 594 998**
Emprunts et dettes financières	26 909 508	29 969 643
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 067 454	6 154 770
Dettes fiscales et sociales	2 582 841	2 555 778
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	291 560	30 226
Autres dettes	767 528	780 434
Dettes	**36 618 891**	**39 490 851**
Comptes de régularisation	**264**	**4**
Total Passif	**51 292 877**	**52 670 352**

SAS VDB et ASSOCIÉS

Compte de résultat consolidé

En €	31/03/2019	31/03/2018
Ventes de marchandises	70 985 688	69 393 178
Production vendue	10 500 921	10 062 350
Chiffre d'affaires	**81 486 609**	**79 455 528**
Production stockée		
Subventions d'exploitation	47 070	69 429
Reprises sur provisions	368 899	170 585
Autres produits	793 556	563 728
Produits d'exploitation	**1 209 525**	**803 742**
Achats et variations de stocks	63 626 471	62 069 317
Autres achats et charges externes	4 764 365	4 346 094
Impôts et taxes	1 216 854	1 240 839
Charges de personnel	8 670 363	8 668 100
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 545 372	1 594 192
Dotations aux provisions pour risques et charges	45 298	290 970
Autres provisions et charges d'exploitation	314 592	215 895
Charges d'exploitation	**80 183 315**	**78 425 407**
Résultat d'exploitation	**2 512 819**	**1 833 863**
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers	23 884	17 416
Charges financières	352 348	375 607
Résultat financier	**-328 464**	**-358 191**
Résultat courant avant impôt	**2 184 355**	**1 475 672**
Produits exceptionnels	98 690	303 880
Charges exceptionnelles	8 797	72 001
Résultat exceptionnel	89 893	231 879
Impôt sur le résultat	434 897	198 224
Résultat des sociétés intégrées	**1 839 351**	**1 509 327**
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	160 012	160 012
Résultat d'ensemble consolidé	**1 679 339**	**1 349 315**
Résultat groupe	**1 673 860**	**1 344 032**
Résultat hors-groupe	**5 479**	**5 283**
Résultat par action	4	3
Résultat dilué par action	4	3

S. VIDE & ASSOCIES Commissaire aux Comptes

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

En €	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	**4 480 320**	**3 811 760**	**978 067**		**9 209 515**	**60 632**
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		318 090	-318 091		-1	
Distributions de dividendes		625 014	-659 976		-31 190	-3 772
Variation de capital						
Résultat N-1			1 349 315		1 344 032	5 283
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					-1	1
Capitaux propres N-1	**4 480 320**	**4 754 864**	**1 349 315**		**10 522 355**	**62 144**
Correction des A nouveaux		-3 730			-3 730	
Affectation en réserves		568 347	-568 347			
Distributions de dividendes		642 958	-780 968		-134 410	-3 600
Variation de capital		1			1	
Résultat N			1 679 339		1 673 860	5 479
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					1	-1
Capitaux propres N	**4 480 320**	**5 962 440**	**1 679 339**		**12 058 077**	**64 022**

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En €	31/03/2019	31/03/2018
Résultat net consolidé	**1 679 339**	**1 349 315**
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	1 737 232	2 012 911
Variation des impôts différés	-101 755	-23 762
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-56 503	21 200
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	**3 258 312**	**3 359 664**
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	201 168	571 978
Liaison Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**3 459 480**	**3 931 642**
Acquisition d'immobilisations	-588 650	-843 058
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	59 368	-4 830
Incidence des variations de périmètres		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**-529 282**	**-826 688**
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-134 410	-31 362
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-3 600	-3 600
Dividendes en intragroupe		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	358 494	423 335
Remboursements d'emprunts	-2 931 987	-2 759 757
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**-2 711 503**	**-2 371 384**
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	**218 695**	**733 570**
Trésorerie d'ouverture	**-3 159 409**	**-3 892 979**
Trésorerie de clôture	**-2 940 714**	**-3 159 409**

SAS VDB et ASSOCIES Commissaire aux Comptes

Annexe aux comptes consolidés

Le bilan avant répartition de l'exercice clos au 31/03/2019, dont le total est de 51 292 877 euros et le compte de résultat, présenté sous forme de liste, dégagent un résultat d'ensemble consolidé de 1 679 339 euros.

L'exercice clos le 31/03/2019 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/03/2018 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 Commissaires 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'arrêté des comptes.

SAS VDB et ASSOCIES 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.

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

MODALITES DE CONSOLIDATION

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

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

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

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

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

Informations complémentaires et éléments significatifs de l'exercice

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 31/03/2019, dans les sociétés BUSINESS CLASS TRAVEL et VANDIS, un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 337 288 euros, calculé en fonction des salaires versés du premier janvier au 31 décembre 2018, dont 75 875 euros avaient été provisionnés en produit à recevoir au 31 mars 2018.
Il a été constaté au 31 mars 2019 un crédit d'impôt compétitivité emploi d'un montant de 479 euros au titre de la quote part des participations détenues dans les sociétés de personnes ou groupements assimilés non soumis à l'impôt sur les sociétés.
Ce crédit d'impôt a été comptabilisé en déduction de l'impôt sur les sociétés pour 256 895 euros et en déduction de la masse salariale pour 4 997 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 2017 a été utilisé en 2018 de la manière suivante :

- Investissements pour 383 856 euros
- Reconstitution du fonds de roulement pour 5 114 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.

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

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

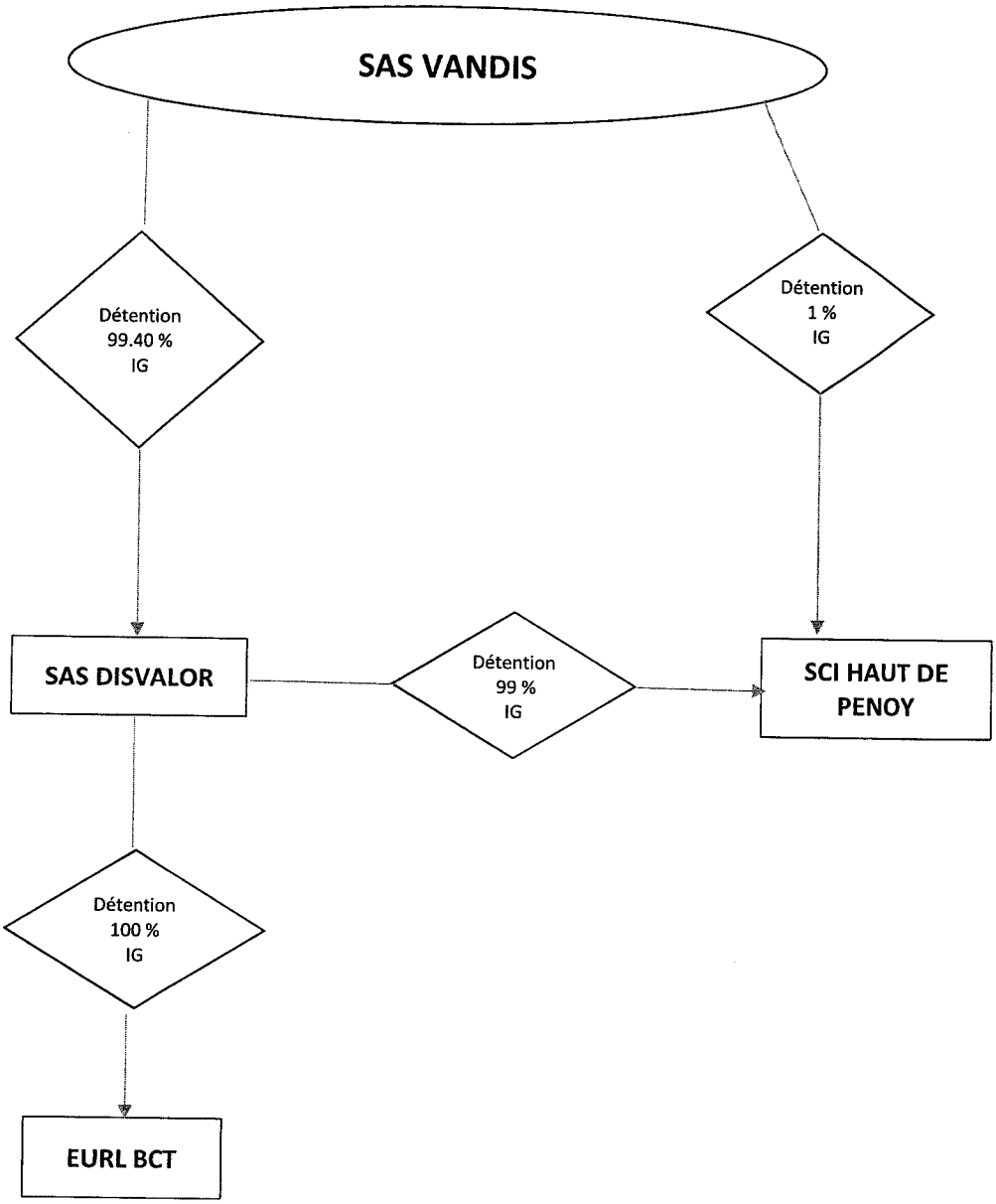
Détention : SAS DISVALOR à 99 %

Méthode choisie et intérêts financiers

Entreprise détenue	*Contrôle groupe*	*Intérêts groupe*	*Méthode choisie*
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

SAS WDB et Associés
Commissaire aux Comptes

Organigramme du groupe



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

SAS VDM 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 31/03/2019

Sociétés du groupe	Total Bilan (en K€)	Chiffre d'affaires (en K€)	Effectifs
- BUSINESS CLASS TRAVEL	1 543	961	4
- DISVALOR	18 694	2 711	-
- HAUT DE PENOY	600	112	-
- VANDIS	43 156	80 315	292
TOTAL	**63 993**	**84 099**	**296**

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 31/03/2019. Il en est de même pour les sociétés DISVALOR, HAUT DE PENOY, BUSINESS CLASS TRAVEL .

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

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 1er 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 €

SAS VDB et ASSOCIES Commissaire aux Comptes

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 1 478 333 €
- Dotation de l'année : 160 012 €
- Amortissements cumulés : 1 638 345 €
- Valeur nette comptable : 761 837 €

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 1 894 030 €
- Dotation de l'année : 204 760 €
- Amortissements cumulés : 2 098 790 €
- Valeur nette comptable : 3 020 210 €
-

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.

SAS VDB et ASSOCIES Commissaire aux Comptes

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 764 201 Euros, une provision est à constater.

Cette provision comptabilisée dans les comptes consolidés se décompose en une dotation annuelle de 34 079 Euros et une provision en à-nouveau de 730 122 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 31/03/2018.

La société DISVALOR a perçu de BUSINESS CLASS TRAVEL des dividendes d'un montant 46 558 euros au titre de la distribution des résultats de l'exercice clos au 31/03/2018.

Ces dividendes sont éliminés.

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,

Ces fonds de commerce ne sont pas amortis. L'avis de la *CNCC* (*bulletin 126 de juin 2002)* précise que « dans les comptes consolidés depuis l'entrée en vigueur du *règlement 99-02 du CRC*, le fonds de commerce acquis est représentatif d'un bien incorporel identifiable (part de marché) qui doit être amorti si sa valeur s'amoindrit du fait du temps ou de l'usage ».

La Commission des études comptables a rappelé que les modalités retenues à savoir amortissement ou non devraient être appliquées de façon homogène entre les comptes annuels et les comptes consolidés. Elle a également rappelé les règles générales applicables à l'évaluation des éléments d'actifs selon lesquelles, lors de l'arrêté des comptes, il doit être procédé à la constitution d'une provision si la valeur actuelle du bien est notablement inférieure à sa valeur comptable. (*Bulletin CNCC n°112 de décembre 1998*)

S.A.S VDB et Associés Commissaires aux Comptes

Les tests de dépréciation pratiqués sur l'ensemble de ces fonds de commerce n'ont pas fait apparaitre 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

Comptes réciproques au 31 mars 2019

Zone de saisie

Société	Numéro compte	Libellé	Solde		VAND VANDIS	DISV DISVALOR	BCT BCT	HDP HAUT DE PENOY
VAND	451100	C/c disvalor IS	28 479	dt		28 479		
VAND	451110	C/c BCT IS	19 646	dt			19 646	
VAND	451120	C/c Haut de Penoy IS	-4 966	ct				-4 966
VAND	451200	C/c Disvalor Avance fi	-3 151 069	ct		-3 151 069		
VAND	451300	C/c BCT avance fi	17 506	dt			17 506	
VAND	451600	C/c Haut de penoy avance fi	31 131	dt				31 131
VAND	613200	Location immobilière	36 819	dt		36 819		
VAND	613231	Location immobilière - refact tf	165 586	dt		165 586		
VAND	614635	Charges locatives - refact TEOM	31 237	dt		31 237		
VAND	613580	Location gérance	2 200 000	dt		2 200 000		
VAND	661520	Intérêt courus s/compte courant	6 887	dt		6 887		
VAND	708410	Prestation admin facturées	-15 000	ct		-15 000		
VAND	758800	Autres prod de gestion courante	-91 482	ct		-91 482		
VAND	411100	Clients	20 711	dt			20 711	
VAND	401200	Fournisseur	-636	ct			-636	
VAND	613231	Location immobilière - refact tf	9 385	dt				9 385
VAND	614635	Charges locatives - refact TEOM	1 839	dt				1 839
VAND	661520	Intérêt courus s/compte courant	24	dt			24	
VAND	661520	Intérêt courus s/compte courant	63	dt				63
VAND	708410	Prestation admin facturées	-16 000	ct			-16 000	
VAND	708410	Prestation admin facturées	-1 500	ct				-1 500
Se positionner au-dessus de cette ligne pour insérer de nouvelles lignes								
DISV	451100	C/c Vandis IS	-28 479	ct	-28 479			
DISV	451200	C/C vandis avance fi	3 151 069	dt	3 151 069			
DISV	451300	C/c Haut de penoy avance fi	15	dt				15
DISV	451400	C/c BCT avance fi	-1 088	ct			-1 088	
DISV	451500	C/c BCT compte bloqué	60 980	dt			60 980	
DISV	613200	Locations immobilières	100 336	dt				100 336
DISV	614000	Refact charges locatives	91 482	dt	91 482			
DISV	621400	Personnel prêté ou détaché	15 000	dt	15 000			
DISV	661520	Intérêt courus s/compte courant	1 088	dt			1 088	
DISV	708330	Locations galerie marchande	-36 819	ct	-36 819			
DISV	708380	Location gérance	-2 200 000	ct	-2 200 000			
DISV	708850	Refact charges locatives	-196 823	ct	-196 823			
DISV	763820	Intérêt courus s/compte courant	-6 887	ct	-6 887			
DISV	708380	Location gérance	-32 850	ct			-32 850	
DISV	708850	Refact charges locatives	-1 196	ct			-1 196	
DISV	763820	Intérêt courus s/compte courant	-15	ct				-15
Se positionner au-dessus de cette ligne pour insérer de nouvelles lignes								
BCT	451110	C/c Vandis IS	-19 646	ct	-19 646			
BCT	451300	C/C vandis avance fi	-17 506	ct	-17 506			
BCT	451400	C/c Disvalor Avance fi	1 088	dt		1 088		
BCT	451500	C/c Disvalor compte bloqué	-60 980	ct		-60 980		
BCT	613200	Locations immobilières	32 850	dt		32 850		
BCT	613231	Location immobilière - refact tf	868	dt		868		
BCT	614635	Charges locatives - refact TEOM	328	dt		328		
BCT	611300	Frais de comptabilité Vandis	16 000	dt	16 000			
BCT	763000	Intérêt courus s/compte courant	-24	ct	-24			
BCT	401100	Fournisseur	-20 711	ct	-20 711			
BCT	411100	Clients	636	dt	636			
BCT	763000	Intérêt courus s/compte courant	-1 088	ct		-1 088		
Se positionner au-dessus de cette ligne pour insérer de nouvelles lignes								
HDP	451120	C/c Vandis IS	4 966	dt	4 966			
HDP	451300	C/c Disvalor Avance fi	-15	ct		-15		
HDP	451600	C/C vandis avance fi	-31 131	ct	-31 131			
HDP	611300	Frais de comptabilité Vandis	1 500	dt	1 500			
HDP	661520	Intérêt courus s/compte courant	15	dt		15		
HDP	763000	Intérêt courus s/compte courant	-63	ct	-63			
HDP	706100	Locations immobilières	-100 336	ct		-100 336		
HDP	706179	Refact charges locatives	-11 223	ct	-11 223			
Se positionner au-dessus de cette ligne pour insérer de nouvelles lignes								

	VANDIS	DISVALOR	BCT	HAUT DE PENOY
VANDIS		-788 543	41 252	35 951
DISVALOR	788 543		26 934	100 336
BCT	-41 252	-26 934		-
HAUT DE PENOY	-35 951	-100 336	-	

SAS VDB et ASSOCIES Commissaire aux Comptes

Ecarts d'acquisition positif

Entreprise détentrice	Entreprise détenue	Valeur brute			Amortissement		
		Début	Ajustement	Fin	Début	Dotation	Fin
VANDIS	DISVALOR	2 400 182		2 400 182	1 478 333	160 012	1 638 345
VANDIS	DISVALOR	18 318 426		18 318 426			
		20 718 608		**20 718 608**	**1 478 333**	**160 012**	**1 638 345**

Ecarts d'acquisition négatif

Entreprise Détentrice	Entreprise détenue	Valeur brute Début	Mouvement de l'exercice	Valeur Brute fin	Reprise antérieure	Reprise	Solde
VANDIS	DISVALOR	46 522			46 522		
		46 522			**46 522**		

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	**20 718 608**					**20 718 608**
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	448 896	34 661				483 557
Fonds commercial	22 867					22 867
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations incorporelles brutes	**471 763**	**34 661**				**506 424**

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	**1 478 333**	**160 012**				**1 638 345**
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	394 204	31 046				425 250
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	**394 204**	**31 046**				**425 250**

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	**19 240 275**	**-160 012**				**19 080 263**
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	54 692	3 615				58 307
Fonds commercial	22 867					22 867
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	**77 559**	**3 615**				**81 174**

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	34 558 627	124 663			3 240	34 686 530
Installations techniques, matériel, outillage	2 069 088	285 200	226 145		16 800	2 144 943
Autres immobilisations corporelles	4 531 130	128 543	58 910			4 600 763
Immobilisations en cours	3 240				-3 240	
Avances et acomptes	16 800				-16 800	
Valeurs brutes	**45 483 358**	**538 406**	**285 055**			**45 736 709**

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	666 040	13 190				679 230
Constructions	20 622 579	1 146 208				21 768 787
Installations techniques, matériel, outillage	1 664 422	131 297	227 545		5 597	1 573 771
Autres immobilisations corporelles	3 530 628	223 632	60 418			3 693 842
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	**26 483 669**	**1 514 327**	**287 963**		**5 597**	**27 715 630**

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains	3 638 433	-13 190				3 625 243
Constructions	13 936 048	-1 021 545			3 240	12 917 743
Installations techniques, matériel, outillage	404 666	153 903	-1 400		11 203	571 172
Autres immobilisations corporelles	1 000 502	-95 089	-1 508			906 921
Immobilisations en cours	3 240				-3 240	
Avances et acomptes	16 800				-16 800	
Valeurs nettes	**18 999 689**	**-975 921**	**-2 908**		**-5 597**	**18 021 079**

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Immobilisations financières

Valeurs brutes en €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations						
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés	3 075 737	7 650	209			3 083 178
Prêts						
Autres immobilisations financières	156 759	7 933	1 589			163 103
Créances rattachées à des participations	189 410		299			189 111
Valeurs brutes	**3 421 906**	**15 583**	**2 097**			**3 435 392**

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	3 075 737	7 650	209			3 083 178
Prêts						
Autres immobilisations financières	156 759	7 933	1 589			163 103
Créances rattachées à des participations	189 410		299			189 111
Valeurs nettes	**3 421 906**	**15 583**	**2 097**			**3 435 392**

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Principales composantes du stock

Valeurs en €	Brutes	Dépréciations	Nettes
Matières premières, approvisionnements	370 859	16	370 843
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises	5 311 168	37 754	5 273 414
Valeurs brutes	**5 682 027**	**37 770**	**5 644 257**

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Provisions

Rubriques	Ouverture	Correction à nouveaux	Dotations	Reprises	Virement	Apports, Fusions, Scissions	Variation de périmètre	Variation du taux de change	Autres mouvements	Clôture
Provisions capital appelé non versé										
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES										
Provisions pour risques	279 012			1 500						277 512
Provisions pour charges	742 072		45 298	11 951						775 419
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**1 021 084**		**45 298**	**13 451**						**1 052 931**
Provisions sur frais d'établissement										
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	48		16	48						16
Provisions sur en cours de biens										
Provisions sur en cours de services										
Provisions sur stocks produits finis										
Provisions sur stocks marchandises	37 937		37 754	37 937						37 754
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS	**37 985**		**37 770**	**37 985**						**37 770**
Prov. sur avances et acptes versés sur cmdes										
Provisions sur comptes clients	42		2 641	42						2 641
Provision dépreciation clients douteux										
Provisions sur autres créances										
Provisions charges constatées avan.										
Prov. sur valeurs mobilières de placement										
Provisions sur actions propres										
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**42**		**2 641**	**42**						**2 641**
TOTAL GENERAL	**1 059 111**		**85 709**	**51 478**						**1 093 342**

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	189 111			189 111
Autres titres immobilisés	3 083 178			3 083 178
Prêts				
Autres immobilisations financières	163 103			163 103
Avances et acomptes versés sur commandes	1 428	1 428		
Créances clients et comptes rattachés	1 758 303	1 758 303		
Clients douteux	4 174	4 174		
Actif d' impôt différé	324 052	324 052		
Autres créances	930 206	930 206		
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL GENERAL	**6 453 555**	**3 018 163**		**3 435 392**

S.A.S. VDB et ASSOCIES Commissaires aux Comptes

Dettes par échéance

	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an/-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements	22 005 980	2 963 813	12 144 088	6 898 079
Concours bancaires courants	4 669 246	4 669 246		
Emprunts en crédit bail	159 730	71 454	88 276	
Intérêts courus sur emprunts	43 667	43 667		
Emprunts et dettes financières divers	30 885	30 885		
Avances et acomptes reçus sur commandes en	8 427	8 427		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 059 027	6 059 027		
Dettes fiscales et sociales	2 582 841	2 582 841		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	291 560	291 560		
Autres dettes	767 528	767 528		
TOTAL GENERAL	**36 618 891**	**17 488 448**	**12 232 364**	**6 898 079**

SAS VDB et ASSOCIES Commissaire aux Comptes

Impôts différés de l'exercice

Actif d'impôt différé	*Montant*
Fiscalité différée	**68 099**
Engagement retraite	**254 733**
Activation du crédit-bail	**1 220**
Total	**324 052**

Passif d'impôt différé	*Montant*
Suppression provisions réglementées	**493 587**
Ecart d'évaluation	**1 706 316**
Fiscalité différée	**-701 211**
Total	**1 498 692**

Détail de l'impôt sur le résultat	*Montant*
Impôts dus sur les bénéfices	**536 652**
Impôts différés sur les bénéfices	**-101 755**
Total	**434 897**

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

Preuve d'impôt consolidée

PREUVE DE L'IMPOT	TOTAL
Résultat consolidé après impôt	1 679 339
Résultat des sociétés mises en équivalence	
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	**1 679 339**
Impôt exigible comptabilisé	536 652
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	-101 754
Impôt différé distribution	
Impôt réel	**434 898**
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99-02)	-1
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	**2 114 236**
IMPOT THEORIQUE GROUPE	**704 747**
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	**-269 849**
JUSTIFICATION DE L'ECART	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	-66 675
Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	-375 232
Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	44 764
Justification de l'écart lié au calcul de l'impôt	**-397 143**
Ecarts permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	62 645
Ecarts entre Variation bilancielle et Résultat	
Ecarts temporaires	
Déficit exercice non activé	
Utilisation déficit antérieur	
Imposition plus-values antérieures	
Résultat fiscal transféré ou attribué	4 843
Résultat imposé ultérieurement	
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement	2 143
Résultat sociétés transparente fiscalement	-4 768
Autres bases	62 431
Résultat et corrections intégration fiscale	
Justification de l'écart lié aux bases fiscales	**127 294**
JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	**-269 849**

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Effectifs

	Effectif au 31/03/2019	Effectif au 31/03/2018
Cadres	13	13
Agents de maîtrise	30	18
Employés	253	232
Ouvriers		
TOTAL	296	263

Rémunérations des dirigeants

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

SAS VDB et ASSOCIES Commissaire aux Comptes

Engagements financiers

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions et retraites	
Autres engagements donnés	7 714 430
Autres engagements reçus	8 250 414
TOTAL	15 964 844

Dettes garanties par des sûretés réelles

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	23 272 768
Concours bancaires courants	
Emprunts en crédit-bail	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	23 272 768

SAS VDB et ASSOCIES Commissaire aux Comptes

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	70 985 688
Ventes de produits finis	8 457 109
Prestations de services	1 741 177
TOTAL	**81 183 974**

Répartition par marché géographique	Montant
France	81 183 974
Etranger	
TOTAL	**81 183 974**

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Charges exceptionnelles

Taux de l'Impôt Société :	Nature des charges exceptionnelles	31/03/2019	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/03/2018
33.333 %	Pénalités sur marchés et dédits payés sur achats et ventes				
	Pénalités, amendes fiscales et pénales				5 009
	Dons, libéralités				
	Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice				
	Franchise sur sinistre				762
	Rappel d'impôts (autres qu' IS)				
	Autres charges sur opérations de gestion	2 300	767		
	Charges sur exercices ant. (en cours d'exercice)	3 633	1 211		
	Sous-total	**5 933**	**1 978**		5 771
	Immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles	2 657	885		35 076
	Immobilisations financières	208	69		31 154
	Autres éléments d'actif				
	Malis provenant de clauses d'indexation				
	Lots				
	Sous-total	**2 865**	**954**		66 230
	Malis provenant du rachat par l'entreprise d'actions et				
	Charges exceptionnelles diverses				
	Sous-total				
	Dotations aux amortissements exceptionnels				
	Dotations aux provisions réglementées (stock)				
	Dotations aux provisions réglementées				
	Dotations aux provisions pour risques et charges				
	Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelles				
	Sous-total				
	Autres charges exceptionnelles non détaillées				
	TOTAL	**8 797**	**2 932**		**72 001**

SAS VDB et ASSOCIES Commissaire aux Comptes

Produits exceptionnels

Nature des produits exceptionnels	31/03/2019	Impôt correspondant	Impôt correspondant corrigé	31/03/2018
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes	924	308		1 054
Ecart positif sur sinistres				1 922
Rentrées sur créances amorties				
Subventions d'équilibre.				
Dégrèvement d'impôts (autres qu'impôt sur les bénéfices)				59 110
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 399	466		4 221
Produits sur exercices antérieurs	7 019	2 340		2 443
Sous-total	**9 342**	**3 114**		**68 750**
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	3 734	1 245		
Autres éléments d'actif corporels				
Autres éléments d'actif incorporels				
Sous-total	**3 734**	**1 245**		
Immobilisations financières	83 885	27 962		235 130
Titres consolidées				
Sous-total	**83 885**	**27 962**		**235 130**
Bonis provenant de clauses d'indexation				
Lots				
Bonis provenant du rachat d'actions et d'obligations émises				
Produits exceptionnels divers	229	76		
Sous-total	**229**	**76**		
Amortissements dérogatoires				
Provision spéciale de réévaluation				
Plus-values réinvesties				
Sous-total				
Reprises sur provisions réglementées (stocks)				
Reprises sur autres provisions réglementées				
Reprises sur provisions pour risques et charges	1 500	500		
Reprises sur provisions pour dépréciation				
Sous-total	**1500**	**500**		
Autres produits exceptionnels non détaillés				
TOTAL	**98 690**	**32 897**		**303 880**

SAS VDB et ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

VANDIS

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

507 608 578 RCS NANCY

ASSEMBLEE GENERALE DES ASSOCIES DU 18 SEPTEMBRE 2019

RAPPORT DE GESTION DU GROUPE

Chers Associés,

Vous êtes réunis en Assemblée conformément aux dispositions légales et statutaires à l'effet de vous présenter les comptes consolidés de l'exercice clos le **31 Mars 2019**.

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

I – PERIMETRE DE CONSOLIDATION

La Société mère

- La Société "**VANDIS**", Société par actions simplifiée, au capital de 4 480 320 euros, dont le siège social est à VANDOEUVRE-LES-NANCY (Meurthe-et-Moselle), 2 rue Bernard Palissy, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de NANCY sous le numéro 507 608 578.

Activité : Exploitation d'un Centre Commercial à l'enseigne E.LECLERC.

- Les Sociétés filiales ou sous filiales :

- La Société "**DISVALOR**", Société par actions simplifiée au capital de 40.000 euros dont le siège social est à VANDOEUVRE-LES-NANCY (Meurthe-et-Moselle), 2 rue Bernard Palissy, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de NANCY sous le numéro 327 233 219.

Activité : La propriété et la mise en location-gérance d'un hypermarché à l'enseigne E.LECLERC, sur une surface supérieure à 2.500 m².
Détention : 99,40 % par la Société "**VANDIS**",

La Société "**BUSINESS CLASS TRAVEL**", Société à responsabilité limitée au capital de 68.602,05 euros dont le siège social est à VANDOEUVRE-LES-NANCY (Meurthe-et-Moselle), 2 rue Bernard Palissy, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de NANCY sous le numéro 393 058 946.

Activité : Toutes prestations de service en matière de tourisme et organisation de voyages, loisirs, séminaires.
Détention : 100 % par la Société "**DISVALOR**",

- La Société "**SCI HAUT DE PENOY**", Société Civile au capital de 1.000 euros dont le siège est à VANDOEUVRE-LES-NANCY (54500), 2 rue Bernard Palissy, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de NANCY sous le numéro 494 173 362.

Activité : L'acquisition de tout immeuble bâti ou non bâti, l'administration et l'exploitation par bail, location ou autrement dudit immeuble.
Détention : 1 % par la Société "**VANDIS**" et 99 % par la Société "**DISVALOR**".

La date de clôture de la Société mère "**VANDIS**" et de toutes les autres Sociétés est le **31 mars 2019**.

II – RAPPORT DE GESTION DU GROUPE SUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2019.

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

Les comptes sont consolidés dans le respect des principes comptables de :

- Prudence
- Coûts historiques
- Continuité d'exploitation
- Indépendance des exercices
- Permanence des méthodes

en appliquant les méthodes d'évaluation du Code de Commerce ainsi que celles prévues par la loi sur les Sociétés Commerciales.

Au cours de cet exercice consolidé qui s'est déroulé sur une période de douze mois, nous avons réalisé un chiffre d'affaires net de 81.486.609 euros contre 79.455.528 euros pour l'exercice précédent

Globalement, l'ensemble des charges d'exploitation du groupe s'est élevé à 80.183.315 euros contre 78.425.407 euros pour l'exercice précédent.

Par suite, le résultat d'exploitation du groupe se solde par un bénéfice de 2.512.819 euros contre 1.833.863 euros pour l'exercice précédent.

En ce qui concerne le résultat financier du groupe, l'ensemble des produits s'est élevé à 23.884 euros contre 17.416 euros pour l'exercice précédent, et l'ensemble des charges à 352.348 euros contre 375.607 euros pour l'exercice précédent, de sorte que, balance faite, ce résultat se solde par une perte de 328.464 euros contre une perte de 358.191 euros pour l'exercice précédent.

Par suite, le résultat courant avant impôts du groupe fait ressortir un bénéfice de 2.184.355 euros contre 1.475.672 euros pour l'exercice précédent.

Enfin, le résultat exceptionnel du groupe se traduit par un bénéfice de 89.893 euros constitué :

- de produits exceptionnels pour 98.690 euros contre 303.880 euros pour l'exercice précédent,
- de charges exceptionnelles pour 8.797 euros contre 72.001 euros pour l'exercice précédent.

Après dotation d'une somme de 434.897 euros au titre au titre des impôts sur les bénéfices, le résultat comptable net du groupe se traduit par un bénéfice de 1.673.860 euros.

En ce qui concerne l'exercice en cours et l'avenir immédiat, les chiffres en notre possession nous laissent envisager un maintien du chiffre d'affaires du groupe.

Nous allons maintenant vous présenter plus en détail les comptes consolidés de l'exercice puis il vous sera donné lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés.

LE PRESIDENT DE LA SOCIETE

