



RCS : EVRY

Code greffe : 7801

Documents comptables

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 00223

Numéro SIREN : 451 321 335

Nom ou dénomination : CARREFOUR HYPERMARCHES

Ce dépôt a été enregistré le 12/09/2017 sous le numéro de dépôt 13166

**CARREFOUR HYPERMARCHÉS** Acte déposé au Greffe du Tribunal de Commerce d'EVRY  
SAS au capital de 6.922.200 Euros  
Siège Social : 1, Rue Jean Mermoz  
ZAE Saint-Guénault  
91002 EVRY  
451 321 335 RCS EVRY



Le : 12 SEP. 2017  
numéro : 13166

**DECISIONS DES ASSOCIES DU 30 JUIN 2017**

**AFFECTATION DU RESULTAT**

**EN MATIERE ORDINAIRE :**

**QUATRIEME DECISION**

Les associés décident d'affecter la perte nette comptable de l'exercice social clos le 31 décembre 2016, soit (99.285.558,37) euros au poste « Report à Nouveau ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, les associés prennent acte de ce qu'il leur a été rappelé qu'il a été procédé aux distributions de dividendes suivantes au titre des trois derniers exercices :

Exercice	Dividende ou revenu distribué	Revenu éligible à la réfaction visée à l'article 158.3-2° du CGI
2013	Néant	Néant
2014	Néant	Néant
2015	401 €	401 €

**Cette décision est adoptée à l'unanimité.**

**POUR COPIE CONFORME**

MAZARS  
Tours Exaltis  
61, rue Henri Regnault  
92400 Courbevoie

Deloitte & Associés  
185, avenue Charles de Gaulle  
BP 136  
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex

## **CARREFOUR HYPERMARCHES**

<p><b>RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS</b></p>
--

**Exercice clos le 31 Décembre 2016**

Société par actions simplifiée au capital de 6.922.200 euros

Siège : 1 rue Jean Mermoz  
91 000 EVRY COURCOURONNES

RCS EVRY 451.321.335

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

*Comptes Annuels*  
*Exercice clos le*  
*31/12/2016*

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 Décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société CARREFOUR HYPERMARCHES, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques 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 œuvre 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur :

- Les notes « 1. Dérogations aux prescriptions comptables » et « 3. Règles et méthodes comptables - Malis techniques » de l'annexe qui exposent le changement de méthodes comptables résultant de l'application du règlement ANC 2015-06 par votre société ;
- Les notes « 1. Dérogations aux prescriptions comptables » et « 3. Règles et méthodes comptables - Immobilisations incorporelles » de l'annexe qui exposent les nouvelles modalités des tests de dépréciation des fonds commerciaux.

## *II - Justification des appréciations*

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

- Tel que mentionné dans la première partie du présent rapport, les notes « 1. Dérogations aux prescriptions comptables » et « 3. Règles et méthodes comptables - Malis techniques » de l'annexe exposent le changement de méthodes comptables résultant de l'application de la nouvelle réglementation comptable relative au traitement des fonds de commerce et malis techniques. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié la correcte application du changement de réglementation comptable et la présentation qui en est faite.
- Nous avons appréciés le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne la valorisation des fonds de commerce, les méthodes d'évaluation des stocks, et l'évaluation des provisions pour risques et charges, telles que décrites dans le paragraphe « 3. Règles et méthodes comptables » de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

### *III - Vérifications et informations spécifiques*

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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Courbevoie et Neuilly-sur-Seine, le 13 Juin 2017

Les commissaires aux comptes

DELOITTE &  
ASSOCIES

  
\_\_\_\_\_  
STEPHANE RIMBEUR

MAZARS

  
\_\_\_\_\_  
MARC BIASIBETTI

# COMPTES ANNUELS

## 1. BILAN AU 31/12/2016

### 1.1. BILAN ACTIF

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2016	Net 31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement		0	0	0
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	193 221	193 221		
Fonds commercial	1 129 404 789	287 520 308	841 884 481	891 370 129
Autres immobilisations incorporelles	78 177 402	41 164 257	37 013 145	28 738 251
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains	63 920 620		63 920 620	59 495 440
Constructions	1 595 897 505	922 085 809	673 811 696	630 756 857
Installations techniques, mat. et outillage	1 000 207 973	720 863 621	279 344 352	279 616 936
Autres immobilisations corporelles	85 439 385	61 325 072	24 114 314	17 491 620
Immobilisations en cours	151 002 761		151 002 761	144 344 041
Avances et acomptes	959 723		959 723	1 011 382
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	56 379 136	15 028 272	41 350 864	56 587 612
Créances rattachées à des participations	49 034	47 056	1 979	381 613
Autres titres immobilisés				
Prêts	145 419		145 419	174 384
Autres immobilisations financières	1 344 824		1 344 824	1 856 050
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>4 163 121 792</b>	<b>2 048 227 616</b>	<b>2 114 894 176</b>	<b>2 111 824 315</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	1 609 404 116	89 750 095	1 519 654 020	1 530 960 157
Avances, acomptes versés sur commandes	207 255		207 255	207 255
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	155 043 796	3 189 069	151 854 727	152 314 650
Autres créances	1 014 276 895	7 792 826	1 006 484 069	1 191 087 124
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	187 981 031		187 981 031	112 513 551
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	12 501 130		12 501 130	13 432 310
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 979 414 223</b>	<b>100 731 991</b>	<b>2 878 682 232</b>	<b>3 000 515 048</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 142 536 016</b>	<b>2 148 959 607</b>	<b>4 993 576 409</b>	<b>5 112 339 363</b>

1.2. BILAN PASSIF

Rubriques	Exercice au 31/12/2016	Exercice au 31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé : 6 922 200 )	6 922 200	6 922 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 135 520 848	1 135 520 848
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	692 220	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours : )		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes : )	47 401	
Report à nouveau		-61 510 328
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-99 285 560	90 007 971
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	139 161 174	145 124 856
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 183 058 283</b>	<b>1 316 065 547</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	92 394 536	76 932 880
Provisions pour charges	624 146 454	601 652 709
<b>PROVISIONS</b>	<b>716 540 990</b>	<b>678 585 589</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic : )	1 079 878	1 904 188
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	512 942	554 803
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 056 395 984	2 157 729 174
Dettes fiscales et sociales	677 534 507	786 558 353
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	74 395 727	77 790 040
Autres dettes	279 991 759	86 291 804
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	4 066 340	6 859 865
<b>DETTES</b>	<b>3 093 977 136</b>	<b>3 117 688 227</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4 993 576 409</b>	<b>5 112 339 363</b>

## 2. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2016

	France	Exportation	Exercice au 31/12/2016	Exercice au 31/12/2015
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>15 369 248 309</b>	<b>56 100 166</b>	<b>15 425 348 475</b>	<b>15 859 242 005</b>
Ventes de marchandises	13 806 649 294	56 100 166	13 862 749 460	14 203 677 125
Production vendue de biens	1 444 901 206		1 444 901 206	1 483 229 601
Production vendue de services	117 697 809		117 697 809	172 335 279
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>15 808 834 075</b>	<b>16 384 396 081</b>
Production stockée				
Production immobilisée				3 696 295
Subventions d'exploitation				6 282
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			157 831 246	321 251 153
Autres produits			225 654 355	200 200 346
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>15 872 736 151</b>	<b>16 309 779 455</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			11 402 793 462	11 811 120 928
Variation de stock (marchandises)			11 929 703	-123 983 190
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 709 172 593	1 741 974 703
Impôts, taxes et versements assimilés			237 277 608	241 238 872
Salaires et traitements			1 428 482 952	1 513 168 973
Charges sociales			697 483 700	727 360 232
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			230 853 785	231 108 572
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			98 598 478	100 057 189
Dotations aux provisions			40 935 683	35 886 664
Autres charges			15 208 188	31 846 511
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-63 902 076</b>	<b>74 616 626</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				75
Perte supportée ou bénéfice transféré			0	
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>4 802 328</b>	<b>4 072 983</b>
Produits financiers de participations			4 673	7
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			5 276	40 170
Autres intérêts et produits assimilés			65 309	1 022 828
Reprises sur provisions et transferts de charges			4 722 039	3 009 977
Différences positives de change			5 032	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>27 389 973</b>	<b>10 772 788</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			23 356 517	7 406 200
Intérêts et charges assimilées			4 029 429	3 366 588
Différences négatives de change			4 027	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-22 587 645</b>	<b>-6 699 806</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>-86 489 722</b>	<b>67 916 895</b>

CARREFOUR HYPERMARCHES

Annexe comptable au 31/12/2016

<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>69 899 087</b>	<b>81 805 631</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	84 395	85 016
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 736 197	14 504 032
Reprises sur provisions et transferts de charges	66 078 494	67 216 583
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>162 725 535</b>	<b>150 262 194</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	15 522 242	13 504 388
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	16 407 004	5 945 653
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	130 796 288	130 812 153
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-92 826 448</b>	<b>-68 456 563</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	39 407 767	36 349 477
Impôts sur les bénéfices	-119 438 377	-126 897 116
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>15 883 535 490</b>	<b>16 470 274 769</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>15 982 821 050</b>	<b>16 380 266 798</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-99 285 560</b>	<b>90 007 971</b>

# ANNEXE COMPTABLE

---

## 1. DEROGATIONS AUX PRESCRIPTIONS COMPTABLES

### Modifications affectant les méthodes d'évaluation et la présentation des comptes

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent, à l'exception :

-d'une évolution résultant de l'application du règlement ANC n° 2015-06 concernant le reclassement des malis techniques.

-d'une modification des méthodes d'évaluation des fonds commerciaux utilisée dans le cadre des tests de dépréciation. Les modalités appliquées au 31/12/2016 sont présentées en paragraphe 3 "Règles et Méthodes comptables".

## 2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

-Cession des titres du GIE GERIC.

-Acquisition de 50% plus une action de la société CORSAIRE (Propriétaire du fonds de commerce du Carrefour d'Ajaccio).

## 3. REGLES ET METHODES COMPTABLES, FAITS CARACTERISTIQUES

Les comptes annuels de l'exercice sont établis en conformité avec les règles comptables définies dans le règlement ANC n° 2014-03, n° 2015-06 et n° 2016-07.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base qui ont pour objet de fournir une image fidèle de l'entreprise :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables ;
- Indépendance des exercices.

### PRINCIPES GENERAUX

- **Immobilisations incorporelles**

Fonds de commerce de détail : La valeur des fonds est déterminée selon une valeur de marché résultant d'une approche Best In Class fondée sur l'activité, la rentabilité et d'un seuil plancher équivalent à 1 mois de Chiffre d'affaires BIC.

Une provision est constituée si la valeur de marché ainsi déterminée est inférieure à la valeur comptable du groupe d'actifs composant ce fonds de commerce.

Les dotations de provisions pour dépréciations comptabilisées à la clôture de l'exercice sont de : **32 369 025** euros.

Les logiciels sont amortis sur une durée économique de 3 ou 8 ans. Fiscalement, ils sont amortis sur 12 mois par un amortissement dérogatoire.

- **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat plus frais accessoires, hors frais d'acquisition).

Les immobilisations sont amorties en fonction de leur durée de vie économique probable, soit en mode linéaire, soit en mode dégressif, selon le plan d'amortissement suivant, éventuellement complété d'une provision pour dépréciation si la valeur de marché est inférieure à la valeur comptable ou dans le cas de mise au rebut anticipée.

- Constructions : 40 ans.
- Agencements et aménagements de construction : 8 à 20 ans.
- Installations techniques, matériel et outillage : 4 à 8 ans.
- Matériel de transport : 5 ans.
- Matériel informatique : 3 à 5 ans.
- Mobilier de bureau : 5 à 10 ans.

La différence entre la dotation dégressive et la dotation linéaire est traitée en amortissement dérogatoire.

La valeur des fonds est déterminée selon une valeur de marché résultant d'une approche Best In Class fondée sur l'activité, la rentabilité et d'un seuil plancher équivalent à 1 mois de Chiffre d'affaires BIC.

Une provision est constituée si la valeur de marché ainsi déterminée est inférieure à la valeur comptable du groupe d'actifs composant ce fonds de commerce par imputation en priorité sur les malis, sur les fonds et en dernier lieu sur les actifs corporels composant ce fonds.

Les dotations de provisions comptabilisées à la clôture de l'exercice sont de : **2 451 385** euros.

- **Participations, autres titres immobilisés**

La valeur brute correspond au coût d'acquisition hors frais accessoires.

Ces actifs sont dépréciés au regard de la valeur d'utilité.

La valeur d'utilité est estimée sur la base de prévisions raisonnables d'exploitation.

Lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- **Malis Techniques**

Les malis techniques ont été reclassés selon la nature de l'actif sous-jacent, soit en immobilisations incorporelles, corporelles ou financières.

Le reclassement a été effectué sur la base de la valeur comptable après dépréciation éventuelle déjà existante à la date d'entrée en vigueur du règlement.

Sur cette base, le montant global du mali technique comptabilisé en immobilisations incorporelles au 31 décembre 2015 pour **97 703 900** euros a été reclassé au 1<sup>er</sup> janvier 2016 en :

- Immobilisations incorporelles pour **80 517 278** euros
- Immobilisations Corporelles pour **17 186 622** euros
- Immobilisations Financières pour euros

- **Stocks**

Les stocks des activités « grossistes » sont valorisés selon la méthode du Prix de Revient Moyen Pondéré.

Les stocks des activités de « détail » sont valorisés selon la même méthode s'ils proviennent de l'activité « grossiste » et sinon, au dernier prix de revient connu.

La valeur d'inventaire représente le prix d'achat net de ristournes contractuelles ou exceptionnelles et les frais accessoires.

Les emballages récupérables sont compris dans les stocks.

Une provision pour démarque inconnue est constituée pour la période transitoire entre la date d'inventaire et la date de clôture pour les stocks des activités de « détails ».

Pour les stocks des activités « grossistes », la démarque inconnue est comptabilisée en temps réel du fait de l'inventaire permanent.

Une provision est constituée lorsque le prix de vente probable devient inférieur à la valeur d'inventaire.

La provision pour dépréciation des stocks comptabilisée à la clôture de l'exercice est de **89 750 095** euros.

- **Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Pour les créances, une provision pour dépréciation est constituée selon les critères d'antériorité et/ou de situation du débiteur.

- **Achats**

Les frais accessoires d'achats (frais de transport, commissions, primes d'assurances...) sont comptabilisés en achat.

- **Chiffres d'affaires**

Le chiffre d'affaires comprend les ventes de marchandises réalisées par les magasins et les entrepôts et les prestations de services vendues (SAV, Billetterie, ...).

Il est diminué des rabais, remises fidélité et ristournes consenties à la clientèle.

- **Parties liées**

Au cours de l'exercice, il n'est intervenu aucune transaction significative non conclue à des conditions normales de marché avec des parties liées.

- **Provisions réglementées**

Les provisions réglementées sont constituées selon les règles fiscales en vigueur.

- **Provisions pour risques et charges**

Les provisions sont comptabilisées lorsqu'à la date de clôture, il existe une obligation actuelle, juridique ou implicite qui résulte d'un fait générateur passé dont le montant peut être estimé de manière fiable et dont il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation. Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire ou contractuel. Ces provisions sont estimées selon leur nature en tenant compte des hypothèses les plus probables. Les montants sont actualisés lorsque l'effet du passage du temps est significatif.

- **Crédit d'impôt compétitivité emploi**

Dans la continuité des exercices précédents, et pour renforcer sa compétitivité, Carrefour a poursuivi en 2016 ses efforts en terme :

- d'investissements ;
- de recrutements, de formations de ses collaborateurs dans ses points de vente et fonctions de supports.

Le montant du crédit d'impôt Compétitivité Emploi pour l'exercice clos au 31/12/2016 s'élève à **69 543 232** euros. Il est présenté au crédit de la ligne « impôt sur les bénéfices » dans le compte de résultat de la société.

- **Informations en matière de crédit-bail immobilier**

Les redevances restant à payer ainsi que le prix d'achat résiduel sont :

- Indexés sur la base du dernier indice appliqué par l'établissement prêteur ;
- Actualisés sur la base des taux d'actualisation dépendant de l'année de commencement de contrat.

Lorsque plusieurs dates de levée d'option sont prévues au contrat, le montant des redevances et du prix d'achat restant à payer est déterminé en fonction de la première date d'option

## 4. BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Sauf indications contraires, les valeurs mentionnées ci-après sont exprimées en euros.

### 4.1. ACTIF

#### 4.1.1. Immobilisations incorporelles

	Valeur brute au 31/12/2015	Augmentations	Diminutions		Apports, fusions	Valeur brute au 31/12/2016
			Par virement de poste à poste	Par cession, Mise HS ou mise en équivalence		
Frais établissement						
Fonds acquis ou reçus	1 146 521 412	70 000	17 186 623			1 129 404 789
Fonds réévalués en 1976						
Autres immobilisations incorporelles	62 749 681	16 621 834	348 830	652 062		78 370 623
<b>TOTAL</b>	<b>1 209 271 093</b>	<b>16 691 834</b>	<b>17 535 453</b>	<b>652 062</b>		<b>1 207 775 413</b>

### 4.1.2. Immobilisations corporelles et financières

	Valeur brute au 31/12/2015	Augmentations	Diminutions		Apports, fusions	Valeur brute au 31/12/2016
			Par virement de poste à poste	Par cession, Mise HS ou mise en équivalence		
Terrains	59 495 440	670 800	-4 091 173	336 793		63 920 620
Constructions sur sol propre	497 141 888	34 884 367	-13 095 450	5 962 713		539 158 991
Construction sur sol d'autrui	37 740 005		620 100	165 236		36 954 669
Instal générales, agencement	938 336 912	108 356 575		26 909 642		1 019 783 845
Installations, matériels	943 748 496	101 805 062		45 345 585		1 000 207 973
<b>Autres immos. Corporelles :</b>						
Installations techniques, matériels et outillages						
Matériel de transport	178 053	8 145		41 646		144 552
Matériel de bureau et informatique, mobilier	74 595 238	15 025 944		4 326 349		85 294 833
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations en cours	144 344 041	101 306 544	94 628 045	19 779		151 002 761
Avances et acomptes	1 011 382	60 396		112 055		959 723
<b>TOTAL IMMOS CORPORELLES</b>	<b>2 696 591 454</b>	<b>362 117 833</b>	<b>78 061 522</b>	<b>83 219 798</b>		<b>2 897 427 966</b>
Participations	65 605 894	2 160 843		11 338 568		56 428 170
Autres immobilisations financières	2 135 187	79 408		724 353		1 490 243
<b>TOTAL IMMOS FINANCIERES</b>	<b>67 741 082</b>	<b>2 240 252</b>		<b>12 062 920</b>		<b>57 918 413</b>
<b>TOTAL</b>	<b>2 764 332 536</b>	<b>364 358 085</b>	<b>78 061 522</b>	<b>95 282 719</b>		<b>2 955 346 380</b>

### 4.1.3. Stocks d'immobilisations

	Valeur brute au 31/12/2015	Augmentation	Diminution	Transfert	Valeur brute au 31/12/2016	Provisions	Valeur nette au 31/12/2016
<b>TOTAL</b>							

**4.1.4. Amortissements des immobilisations incorporelles**

	Valeur brute au 31/12/2015	Augmentations	Diminutions	Virements de poste à poste	Apports, fusions	Valeur brute au 31/12/2016
Frais établissement	0					0
Fonds acquis ou reçus	-241			-30 972		30 731
Fonds réévalués en 1976						
Autres immobilisations incorporelles	33 481 636	7 722 137	376 088	30 972		40 796 713
<b>TOTAL</b>	<b>33 481 395</b>	<b>7 722 137</b>	<b>376 088</b>			<b>40 827 444</b>

**4.1.5. Amortissements des immobilisations corporelles**

	Valeur brute au 31/12/2015	Augmentations	Diminutions	Virements de poste à poste	Apports, fusions	Valeur brute au 31/12/2016
Terrains						
Constructions et agencements	837 212 423	110 118 165	26 236 529			921 094 059
Installations - Matériels	659 811 082	100 416 448	43 556 117			716 671 413
Autres Immos corporelles	57 281 671	12 597 035	8 553 634			61 325 072
<b>TOTAL</b>	<b>1 554 305 176</b>	<b>223 131 648</b>	<b>78 346 280</b>			<b>1 699 090 544</b>

#### 4.1.6. Etat des échéances et des créances

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut au 31/12/2016	Moins d'un an	Plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE :</b>	<b>1 539 277</b>	<b>70 565</b>	<b>1 468 712</b>
Créances rattachées à des participations	49 034		49 034
Prêts	145 419	70 565	74 854
Autres immobilisations financières	1 344 824		1 344 824
<b>ACTIF CIRCULANT :</b>	<b>1 181 821 821</b>	<b>1 181 821 821</b>	<b>0</b>
Créances clients	155 043 796	155 043 796	
Etat : impôts et taxes diverses	64 896 412	64 896 412	
Autres créances	949 380 483	949 380 483	
Charges constatées d'avance	12 501 130	12 501 130	
<b>TOTAL</b>	<b>1 183 361 098</b>	<b>1 181 892 386</b>	<b>1 468 712</b>
Montants des prêts accordés au cours de l'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	28 965		

#### 4.1.7. Produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan	Montants (TTC)
Autres Immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	18 621 625
Autres créances	238 893 249
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>257 514 874</b>

## 4.2. PASSIF

## 4.2.1. Capital Social

Le capital social est de **6 922 200** euros divisé en **69 222** actions de chacune **100** euros.

Aucune modification sur l'année.

## 4.2.2. Variation des capitaux propres

Variation des capitaux propres	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Distributions de dividendes	Affectation du résultat N-1	Virement de poste à poste	Apports, fusions	Clôture
Capital	6 922 200							6 922 200
Prime d'émission, fusions, Apport	1 135 520 848							1 135 520 848
Ecart de réévaluation								
Réserve légale					692 220			692 220
Réserves réglementées								
Autres réserves					47 401			47 401
Report à nouveau	-61 510 328				61 510 328			
Résultat de l'exercice	90 007 971		99 285 558		-90 007 971			-99 285 560
Subventions d'investissement								
Provisions réglementées	145 124 856	45 667 458	51 631 139					139 161 174
<b>TOTAL</b>	<b>1 316 065 547</b>	<b>45 667 458</b>	<b>150 916 698</b>		<b>-27 758 022</b>			<b>1 183 058 283</b>

### 4.2.3. Etat des échéances des dettes

DETTES	Montant brut au 31/12/2016	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers	1 079 878			1 079 878
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 056 395 984	2 056 395 984		
Personnel et comptes rattachés	231 580 119	231 580 119		
Dette sécurité sociale et organismes sociaux	269 940 305	269 940 305		
Dettes fiscales	176 014 082	176 014 082		
Autres dettes	279 991 759	279 991 759		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	74 395 727	74 395 727		
Produits constatés d'avance	4 066 340	4 066 340		
<b>TOTAL</b>	<b>3 093 464 194</b>	<b>3 092 384 316</b>	<b>0</b>	<b>1 079 878</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

### 4.2.4. Charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes du bilan	Montants (TTC)
Emprunts et dettes établissements de crédit	
Fournisseurs et comptes rattachés	269 156 199
Dettes fiscales et sociales	478 118 725
Autres dettes	9 191 991
Fournisseurs et comptes rattachés Immobilisations	48 813 363
<b>TOTAL</b>	<b>805 280 278</b>

**4.2.5. Charges et produits constatés d'avance**

	Exploitation	Financier	Exceptionnel	TOTAL
Charges constatées d'avance	12 501 130			12 501 130
Produits constatés d'avance	4 066 340			4 066 340

### 4.3. RELATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIEES ET APPARENTEES

	Montants concernant les entreprises liées	Montants concernant les entreprises apparentées
<b>Immobilisations financières :</b>	<b>56 424 170</b>	<b>40 000</b>
- Participations	56 375 136	40 000
- Créances rattachées à des participations	49 034	
- Autres titres Immobilisés		
- Autres immobilisations financières		
-		
-		
<b>Créances :</b>	<b>627 985 858</b>	
- Créances clients et comptes rattachés	85 583 511	
- Autres créances	449 243 810	
- Valeurs mobilières de placement		
- Disponibilités	93 158 537	
-		
-		
<b>Dettes :</b>	<b>885 200 909</b>	
- Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
- Dettes fournisseurs et compte rattachés	668 056 800	
- Autres dettes	217 144 109	
-		
-		
<b>Charges financières :</b>	<b>4 010 735</b>	
- Intérêts et charges assimilés	4 010 735	
<b>Produits financiers :</b>	<b>8 112</b>	
- Produits de participations	4 673	
- Produits de créances		
- Intérêts	3 439	

*Il n'est pas présenté de liste détaillée des transactions significatives effectuées par la société avec des parties liées car celles-ci sont conclues à des conditions normales de marché.*

## 4.4. RESULTAT

## 4.4.1. Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Montants
<u>Répartition par secteur d'activité :</u>	
- Ventes de marchandises en l'état	13 862 749 460
- Productions de biens	1 444 901 206
- Prestations de services	117 697 809
	<b>15 425 348 475</b>
<u>Répartition par marché géographique :</u>	
- France	15 369 248 309
- Etranger	56 100 166
	<b>15 425 348 475</b>

**4.4.2. Provisions**

**4.4.2.1. Détail des provisions par nature**

	Valeur brute au 31/12/2015	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Apports, fusions	Valeur brute au 31/12/2016
<b>Provisions réglementées :</b>	<b>145 124 856</b>	<b>45 667 458</b>	<b>51 631 139</b>		<b>139 161 174</b>
- Amortissements dérogatoires	112 640 675	45 667 458	19 146 959		139 161 174
- Provisions pour hausse de prix					
- Autres provisions réglementées	32 484 181		32 484 181		0
<b>Provisions pour risques et charges :</b>	<b>678 585 589</b>	<b>103 587 489</b>	<b>65 632 089</b>		<b>716 540 990</b>
- Provisions risque clients	1 283 827	1 465 071	1 283 827		1 465 071
- Provisions risque fournisseur	6 227 875	2 906 141	2 334 012		6 800 005
- Provisions risque personnel	16 995 699	5 398 055	9 340 137		13 053 617
- Provisions risques litige contrats procès	30 831 211	10 175 173	7 569 795		33 436 589
- Provisions autres risques	174 749 742	83 643 049	23 562 068		234 830 722
- Provisions charges IDR	448 497 235		21 542 250		426 954 986
- Autres provisions pour charge					
<b>Provisions pour dépréciation :</b>	<b>375 907 636</b>	<b>144 433 488</b>	<b>111 299 506</b>		<b>409 041 619</b>
- Sur immobilisations incorporelles	255 681 318	32 369 025			288 050 343
- Sur immobilisations corporelles	9 570 002	2 451 385	6 837 429		5 183 958
- Sur immobilisations financières	8 741 422	11 013 131	4 679 226		15 075 328
- Sur stock	90 373 662	89 750 095	90 373 662		89 750 095
- Sur actif circulant clients douteux	2 779 469	2 294 873	1 885 273		3 189 069
- Sur actif circulant fournisseurs divers	8 761 763	6 554 979	7 523 916		7 792 826
<b>TOTAL</b>	<b>1 199 618 081</b>	<b>293 688 435</b>	<b>228 562 734</b>		<b>1 264 743 782</b>
Dont :					
- Exploitation		139 555 630	159 119 701		
- Financier		23 356 517	4 722 039		
- Exceptionnel		130 776 288	64 720 995		

#### 4.4.2.2. Les Indemnités de Départ à la Retraite et les Médailles du Travail

Une indemnité est versée aux salariés âgés de 62 ans et plus partant à la retraite.

Les engagements correspondant aux droits acquis par le personnel au 31/12/2016 s'élèvent à **451 829 180** euros et sont couverts par des contrats d'assurance souscrits auprès d'organismes extérieurs. Lorsque ces contrats sont inférieurs au montant total de l'engagement (y compris écarts actuariels), une provision correspondant à cet écart est comptabilisée au passif du bilan soit **426 954 986** euros.

Le montant de l'engagement se décompose en :

- **451 829 180** euros au titre des engagements de retraite ;
- euros au titre de la médaille du travail.

L'engagement est calculé annuellement par un actuairer, selon la méthode des unités de crédits projetées en tenant compte des hypothèses actuarielles suivantes :

- Taux d'actualisation : **1.21 %**
- Taux d'évolution des salaires : **2.25 %**
- Taux de charges sociales : **45 %**

Hypothèse de calcul sur la base d'un départ à l'initiative du salarié, dans 100 % des cas, tous les départs se font désormais à l'âge du taux plein.

### 4.4.3. Produits et charges exceptionnels

Produits et charges exceptionnels	Montants
<b>Produits exceptionnels :</b>	<b>69 899 087</b>
- Sur opérations de gestion	18
- Rentrées sur créances amorties	84 377
- Produits de cession sur immobilisations incorporelles	261 887
- Produits de cession sur immobilisations corporelles	2 705 817
- Produits de cession sur immobilisations financières	768 493
- Autres produits sur opérations en capital	
- Reprise et Reliquats amortissements dérogatoires	19 146 959
- Reprise provisions pour investissements	32 484 181
- Reprise provisions pour hausse de prix	
- Reprise provisions risques légaux	
- Reprise provisions pour litiges divers	1 357 500
- Reprise provisions autres risques et charges	6 252 425
- Reprise provisions dépréciation d'actif	6 837 429
<b>Charges exceptionnelles :</b>	<b>162 725 535</b>
- Sur opérations de gestion	3 294 143
- Frais de personnel	11 103 054
- Amendes et Pénalités	1 125 044
- Valeur comptable des immobilisations incorporelles cédées	275 974
- Valeur comptable des immobilisations corporelles cédées	4 761 463
- Valeur comptable des immobilisations financières cédées	11 338 568
- Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	31 000
- Dotations aux amortissements dérogatoires	45 667 458
- Dotations provisions pour investissement	
- Dotation provisions pour hausse de prix	
- Provisions pour risques légaux	
- Dotations provisions pour litiges divers	20 000
- Dotations provisions autres risques	50 288 420
- Dotation provision dépréciation d'actif	34 820 410

#### 4.4.4. Participation des salariés

La société entre dans le champ de l'accord dérogatoire de la participation groupe dont les éléments de calcul et le périmètre ont été renégociés avec les partenaires sociaux au 30/06/2015.

#### 4.4.5. Impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	-86 489 722	-119 438 377
Résultat exceptionnel - participation	-132 234 215	
Contribution sociale de 3.3 %		
Contribution 3% dividendes		
Ecart IS N-1		
<b>TOTAL :</b>	<b>-218 723 936</b>	<b>-119 438 377</b>
<p>Les avoirs fiscaux et crédits d'impôt sont déduits de l'impôt sur résultat courant. Les plus ou moins values et les corrections d'ordre fiscal sont retenues en fonction de leur nature.</p>		

## 5. AUTRES INFORMATIONS

### 5.1. DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

Le montant des emprunts contractés auprès des établissements de crédits s'élève à 0 euros.

### 5.2. IMMOBILISATIONS EN CREDIT BAIL

	Terrains	Constructions	Installations, matériels, outillages	Autres (Matériel informatique)	Total
Coût d'entrée	2 300 000	13 623 746		145 765	16 069 511
Amortissements :		3 866 169			
- Cumul exercices antérieurs		3 531 469			
- Dotations exercices		334 700			
<b>VALEUR NETTE</b>	<b>2 300 000</b>	<b>9 757 577</b>		<b>145 765</b>	<b>16 069 511</b>
Redevances payées					
- Cumul exercices antérieurs	7 167 648				7 167 648
- Montant de l'exercice	1 000 545				1 000 545
<b>TOTAL</b>	<b>8 168 193</b>				<b>8 168 193</b>
Redevances restant à payer					
- A un an au plus	1 969 272				1 969 272
- A plus d'un an et moins de 5 ans	1 969 272				1 969 272
- A plus de 5 ans					
<b>TOTAL</b>	<b>3 938 544</b>				<b>3 938 544</b>

### 5.3. ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT

	Situation en fin d'exercice	Montant de l'impôt
<b>CREANCES :</b>		
Provisions non déductibles l'année de la comptabilisation		
Provisions pour dépréciation Immobilisations		
Provisions pour dépréciations actif circulant		
Provisions Risques et Charges	483 600 222	161 200 074
Participation	32 260 772	10 753 591
Provisions pour congés payés		
Contribution sociale de solidarité, taxe sur les grandes surfaces	104 150 692	34 716 897
Abattements sur stock	3 661 984	1 220 661
Fidélité	7 480 109	2 493 370
Dépréciation sur stock	89 750 095	29 916 698
<b>TOTAL :</b>	<b>720 903 874</b>	<b>240 301 291</b>
<b>DETTES :</b>		
Provisions Risques et Charges		
Provisions réglementées :		
- Provision pour hausse des prix		
- Amortissements dérogatoires	139 161 174	46 387 058
Subventions d'équipement		
Plus-values de fusion restant à réintégrer		
Coupons d'obligations non déchus		
<b>TOTAL :</b>	<b>139 161 174</b>	<b>46 387 058</b>
<b>ELEMENTS A IMPUTER :</b>		
Moins-values à long terme	11 913 788	3 971 263
Amortissements différés		
Déficits reportables fiscalement		
<b>TOTAL :</b>	<b>11 913 788</b>	<b>3 971 263</b>
<b>ELEMENTS DE TAXATION EVENTUELLE :</b>		
Réserve spéciale des plus-values à long terme		
Provision pour investissement		
<b>TOTAL :</b>		

#### 5.4. INCIDENCES DES DISPOSITIONS FISCALES SUR LE RESULTAT

Incidence des dispositions fiscales sur le résultat	Montants
Résultat net de l'exercice	-99 285 560
Impôt sur les bénéfices et contributions additionnelles (y compris impact CICE et CIR)	-119 438 377
Résultat avant impôt	-218 723 937
<u>Variation des dotations et reprises de provisions réglementées :</u>	-5 963 682
- Amortissements fiscaux dérogatoires	26 520 499
- Provision pour hausse des prix	
- Provision pour investissement	-32 484 181
Résultat avant impôt hors incidences des dispositions fiscales	-224 687 619

#### 5.5. VENTILATION DE L'EFFECTIF

Effectifs	Personnel salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise
Cadres	5 106	
Agents de maîtrise	251	
Employés, ouvriers	55 749	
<b>TOTAL :</b>	<b>61 106</b>	

## 5.6. ENGAGEMENTS HORS BILAN

### 5.6.1. Le droit individuel à la formation (DIF)

Depuis le 01/01/2015, le Compte Personnel de Formation (CPF) a remplacé le Droit Individuel à la Formation (DIF). Le CPF permet à tout salarié de se constituer un capital de temps de formation qu'il pourra utiliser à son initiative avec ou sans l'accord de son employeur selon que la formation a lieu ou non sur le temps de travail.

En l'absence d'un accord triennal, les coûts de formation réalisés dans le cadre du CPF sont pris en charge par l'OPCA. Le compteur des heures du CPF est tenu par la caisse des dépôts et consignations. L'entreprise n'ayant pas accès à ces informations, elles ne peuvent pas être indiquées dans l'annexe comptable.

### 5.6.2. Les engagements divers

#### 5.6.2.1. Les engagements liés à la responsabilité d'associé

Engagements	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	TOTAL
Engagements liés à la responsabilité d'associé (1)		<b>NEANT</b>			
<b>TOTAL :</b>					

(1) La quote-part de la société dans l'actif de ces SNC ou SC est de :

### 5.6.2.2. Les engagements donnés et les engagements reçus

Engagements donnés	Total	Moins d'1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à la trésorerie :				
- Cautions				
- Nantissements	3 938 542	1 017 981	2 920 561	
- Autres				
Liés aux acquisitions de titres :				
- Engagements d'achats de titres				
- Garanties de passifs				
- Engagement vente de titres				
Liés aux acquisitions de fonds :				
- Engagements d'achat de fonds				
- Engagements de vente de fonds				
Liés aux locations	1 122 346 000	356 769 000	719 353 000	46 224 000
Liés aux prestations de services				
Liés à l'exploitation / à l'immobilier / l'expansion	132 868 091	87 541 059	45 327 032	
<b>TOTAL</b>	<b>1 259 152 633</b>	<b>445 328 040</b>	<b>767 600 593</b>	<b>46 224 000</b>
<b>Engagements reçus</b>	<b>Total</b>	<b>Moins d'1 an</b>	<b>De 1 à 5 ans</b>	<b>Plus de 5 ans</b>
Liés à l'exploitation / à l'immobilier / l'expansion	1 720 000	1 720 000		
Créances garanties				
Liés aux acquisitions de titres :				
- Options d'achat de titres				
Liés aux acquisitions de biens immobiliers :				
- Options de biens immobiliers				
Liés aux acquisitions de fonds :				
- Engagements de ventes de fonds				
Liés aux locations	39 470 471	8 273 451	18 532 372	12 664 647
Liés aux locations gérance				
<b>TOTAL</b>	<b>41 190 471</b>	<b>9 993 451</b>	<b>18 532 372</b>	<b>12 664 647</b>

## 5.7. IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes de la société sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés de :

CARREFOUR SA

Au capital de 1 890 587 885 euros

Ayant son siège social à : BOULOGNE BILLANCOURT Cedex (92100)

33, avenue Emile Zola

R.C.S NANTERRE B 652 014 051

## 5.8. INTEGRATION FISCALE

Notre société est intégrée fiscalement depuis le *01/01/2006* dans Carrefour SA.

L'impôt constaté par notre société est celui qu'elle aurait supporté si elle était restée imposée séparément.

Cet impôt est détaillé au point 4.4.5.

## 5.9. TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

(cf. pages suivantes.)

