

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1969 B 03542

Numéro SIREN : 692 035 421

Nom ou dénomination : DELPAREF

Ce dépôt a été enregistré le 15/06/2018 sous le numéro de dépôt 42743



20180427432017

DATE DEPOT : 15/06/2018

N° DE DEPOT : 42743

N° GESTION : 1969B03542

N° SIREN : 692035421

DENOMINATION : DELPAREF

ADRESSE : 37 avenue Pierre 1er de Serbie 75008 Paris

MILLESIME : 2017

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DES ACTIONNAIRES
EN DATE DU 8 JUIN 2018**

L'an deux mille dix-huit,
Le huit juin à quinze heures,
au siège social,

Les actionnaires de la société DELPAREF (ci-après la « Société ») se sont réunis en Assemblée Générale Mixte, sur convocation du Conseil d'Administration faite par lettre recommandée adressée aux actionnaires en date du 23 mai 2018.

[...]

- Affectation du résultat dudit exercice ;

[...]

C. .
21 JUIN 2018
Sous le N° : 42743 

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Président, décide d'affecter la somme de 208 796 615 €, montant du bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2017, ainsi qu'il suit :

- A titre de « DIVIDENDES » aux associés, la somme de 197 803 442 €,
 - Le solde au compte « REPORT A NOUVEAU », soit la somme de 10 993 173 €,
- qui sera ainsi porté de 682 319 603 € à 693 312 776 €.

Il serait donc distribué un dividende de 271 € par action.

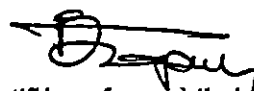
Le dividende en numéraire sera mis en paiement le 29 juin 2018.

Conformément aux dispositions légales, il est pris acte des dividendes distribués au titre des trois exercices précédents, savoir :

Exercice	Dividende par action
31/12/2014	67,59 €
31/12/2015	76,00 €
31/12/2016	198,00 €

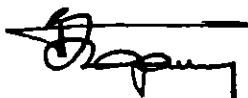
Votes pour : 729 902
Votes contre : 0
Abstention : 0

[...]


Certifié conforme à l'original
LE PRESIDENT
Monsieur Adriano SEGANTINI

DELPAREF
Société anonyme au capital de 11 127 355,99 euros
Siège social: 37, avenue Pierre 1^{er} de Serbie – 75008 PARIS
R.C.S. PARIS 692 035 421

COMPTES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2017



COPIE CERTIFIEE CONFORME

LE PRESIDENT

1

BILAN - ACTIF

DGFIP N° 2050 2018

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : DELPAREF (ex GRANDS MAGASINS B)		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois*		
Adresse de l'entreprise 0037 avenue Pierre 1er de Serbie 75008 PARIS		Durée de l'exercice précédent*		
Numéro SIRET* 6 9 2 0 3 5 4 2 1 0 0 4 4 9		Néant ☐		
		Exercice N clos le, 31/12/2017		
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	
		Net 3		
Capital souscrit non appelé (I) AA				
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement * AB	AC	
		Frais de développement * CX	CQ	
		Concessions, brevets et droits similaires AF	AG	
		Fonds commercial (I) AH	AI	
		Autres immobilisations incorporelles AJ	AK	
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL	AM	
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains AN	1 132 091 AO	1 132 091
		Constructions AP	254 039 AQ	254 039
		Installations techniques, matériel et outillage industriels AR	67 048 AS	67 048
		Autres immobilisations corporelles AT	24 280 AU	24 280
		Immobilisations en cours AV	AW	
		Avances et acomptes AX	AY	
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS	CT	
		Autres participations CU	1 036 193 424 CV	4 951 419 1 031 242 005
		Créances rattachées à des participations BB	4 000 000 BC	4 000 000
		Autres titres immobilisés BD	22 BE	22
		Prêts BF	105 415 BG	105 415
		Autres immobilisations financières* BH	BI	
TOTAL (II) BJ		1 041 776 319 BK	5 402 201 1 036 374 118	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements BL	BM	
		En cours de production de biens BN	BO	
		En cours de production de services BP	BQ	
		Produits intermédiaires et finis BR	BS	
		Marchandises BT	BU	
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes BV	BW	
		Clients et comptes rattachés (3)* BX	6 509 808 BY	6 509 808
		Autres créances (3) BZ	521 818 404 CA	521 818 404
		Capital souscrit et appelé, non versé CB	CC	
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : ...) CE	2 600 000 CE	2 600 000
		Disponibilités CF	95 494 CG	85 494
	Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)* CH	CI	
TOTAL (III) CJ		531 023 706 CK	531 023 706	
Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV) CW				
Primes de remboursement des obligations (V) CM				
Ecarts de conversion actif* (VI) CN				
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO		1 572 800 025	IA 5 402 201 1 567 397 824	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières actives CP	(3) Part à plus d'un an CR	
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations	Stocks :	Créances :	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Forme simplifiée (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise DELPAREF (ex GRANDS MAGASINS B)			Néant ☐ *	
			Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : <u>11 127 356...</u>)	DA	11 127 356	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	82 027	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <u>EK</u>)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	1 524 500	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <u>B1</u>)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <u>EJ</u>)	DG		
	Report à nouveau	DH	682 319 603	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	208 796 615	
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
	TOTAL (I)		DL	903 850 101
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	437 342	
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR	437 342	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	5 242	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <u>EI</u>)	DV	610 673 068	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	67 103	
	Dettes fiscales et sociales	DY	52 208 897	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	304	
	Autres dettes	EA	155 767	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
TOTAL (IV)		EC	663 110 381	
Ecart de conversion passif* (V)		ED		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	1 567 397 824	
RENOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IF		
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC		
		ID		
		IE		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	38 169 412	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EII	5 241		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2012

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : DEL PAREF (ex GRANDS MAGASINS B)						Néant ☐	
		Exercice N					
		France		Exportations et livraisons intracomunitaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC	
	Production vendue	FD	biens *	FE		FF	
			services *	FH		FI	621
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	621	FK		FL	621
	Production stockée*					FM	
	Production immobilisée*					FN	
	Subventions d'exploitation					FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	
	Autres produits (1) (11)					FQ	717 869
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	310 832
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	5 881
	Salaires et traitements*					FY	
	Charges sociales (10)					FZ	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements*			GA	
			- dotations aux provisions*			GB	
			Sur actif circulant : dotations aux provisions*			GC	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD	
	Autres charges (12)					GE	
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	316 713
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	401 777
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*					GH	317
	Perte supportée ou bénéfice transféré*					GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	124 665 805
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	8 868 636
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	68 934 314
	Différences positives de change					GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	
Total des produits financiers (V)						GP	202 469 755
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	17 599 330
	Différences négatives de change					GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	
Total des charges financières (VI)						GU	17 599 330
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	184 870 425
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	185 272 518

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Formulaire obligatoire (article 33 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise DELPAREP (ex GRANDS MAGASINS B)			Néant ☐	
			Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA	739 095
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB	221 580 000
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC	90 000
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)		HD	222 409 095
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE	5 389 529
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF	198 549 933
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)		HG	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)		HH	203 939 462
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			HI	18 469 633
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			IJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)			IK	-5 054 464
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			HL	425 597 657
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			HM	216 801 041
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)			HN	208 796 615
REVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	718 490
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *	IP	
		- Crédit-bail immobilier	HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	133 535 440
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	17 599 330
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9)	Dont transferts de charges	AI	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2	
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9		
	(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N	
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
Affaire Diomar		58 392		
Affaire Goffin		26 606		
Affaire Total		10 169		
Indemnités de sortie intégration fiscale		5 200 000		
Redressement IS - Intérêts		94 362		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N		
		Charges antérieures	Produits antérieurs	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

dénomination :	S.A. DELPAREF
siège social :	37 avenue Pierre 1 ^{er} de Serbie 75008 PARIS
r.c.s :	692 035 421

A N N E X E

au bilan avant répartition

de l'exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2017

(tous les montants sont exprimés en milliers d'euros K€)

total du bilan	:	1 567 398 K€
résultat, bénéfice	:	208 797 K€

la présente annexe comportant 5 pages

fait partie intégrante des comptes

annuels arrêtés par le conseil d'administration

I – PRINCIPES COMPTABLES ET METHODE DE VALORISATION

Les comptes annuels de l'exercice 2017 sont établis en euros dans le respect des conventions générales prescrites par le Plan Comptable Général, issu du règlement n° ANC n° 2014-03, notamment le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices ;

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

Les provisions pour dépréciation et pour risques sont calculées en fonction des pertes potentielles connues ou estimées.

Les Immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production. Il est fait application du règlement ANC n° 2014-03 relatif à la définition et à l'évaluation des actifs.

Les amortissements sont déterminés selon le mode linéaire sur la base des durées de vie prévues, avec application, le cas échéant de dispositions fiscales plus favorables.

Les durées d'amortissement des immobilisations corporelles sont définies conformément au règlement ANC n° 2014-03 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs et en fonction de la durée de vie estimée du bien.

En conformité avec la législation en vigueur, l'entreprise comptabilise en amortissements dérogatoires l'écart résultant de l'application des nouveaux textes comptables.

Les titres de participations sont comptabilisés à leur coût historique. Dans l'hypothèse où des indicateurs de pertes de valeurs apparaissent, l'entreprise procède à une évaluation des titres sur la base d'une valeur de marché. La différence éventuelle ainsi calculée correspond au montant de la provision pour dépréciation.

II – INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

1) ACTIF IMMOBILISE

Les variations d'immobilisations financières (titres et créances rattachées aux participations) ayant affecté les postes d'actif immobilisé s'analysent ainsi en

<u>Augmentation des participations</u>	19 009
GALIMMO	15 859
FEELACTIV	3 000
DELSERVICES	150

<u>Diminution des participations</u>	198 550
ANIMALIS	70 384
MONNIER FRERES	18 523
TRUFFAUT	102 483
FEELACTIV	7 000
DELSERVICES	160

<u>Provision pour dépréciation titres</u>	-68 934
---	---------

Le 22 décembre 2017, Delparef a cédé à la société Louis Delhaize l'intégralité des titres qu'elle détenait de Truffaut.

Le 31 décembre 2017, Delparef a cédé à la société Louis Delhaize l'intégralité des titres qu'elle détenait d'Animalis, Feelactiv, Monnier Frères et Delservices.

Ces deux opérations se soldent par une plus-value de 23 030 K€.

2) CREANCES IMMOBILISEES ET ACTIF CIRCULANT

Les créances immobilisées ainsi que celles inscrites dans les actifs circulants, représentant un total de 532 434 K€ échéance à moins d'un an pour 528 328 K€ et 4 105 K€ à plus d'un an.

La fraction des créances de l'actif circulant concernant les entreprises liées est de 475 500 K€ et les produits financiers de l'exercice concernant ces entreprises sont de 8 869 K€.

3) EMPRUNT ET DETTES

Le montant des dettes est de 663 110 K€ à échéance à moins d'un an pour 38 169 K€ et 624 941 K€ à plus d'un an et 5 ans au plus.

La fraction des dettes concernant les entreprises liées est 610 178 K€ et les charges financières de l'exercice concernant ces entreprises sont de 17 599 K€.

4) LES ENGAGEMENTS FINANCIERS

Ils s'élèvent au titre d'aval et cautions garantissant les filiales à 2 600 K€. La somme correspondante est bloquée sur un compte de la Banque Revillon.

Delparef a procédé sur l'exercice 2013 à la cession de sa participation dans EHGT LIMITED. A ce titre, une garantie de passif a été accordée – solidairement par Delparef et sa filiale EHGT Truffaut SAS - à l'acquéreur. Nous n'avons pas connaissance d'éléments qui pourraient la déclencher à date.

Montant de M£ 7,5 jusqu'au septième anniversaire de la cession pour l'indemnité et les garanties portant sur la fiscalité et les contributions sociales.

5) TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

La société consolidante est la société Louis Delhaize (voir tableau page 5)

5) PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

PROVISIONS	Montant débul d'exercice	Dolations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant fin d'exercice
<i>Provisions réglementées</i>				
<i>Provisions pour risques et charges</i>				
Provisions pour litiges	527		90	437
<i>Provisions pour dépréciation</i>				
Titres de participation	73 886		68 934	4 952
Autres immobilisations financières	105			105
TOTAL	74 518	0	69 024	5 494
Dont exploitation				
Dont financières			68 934	
Dont exceptionnelles			90	

7) IMPOT SUR LES BENEFICES

DELPAREF et la plupart de ses filiales ont opté pour le régime de l'intégration fiscale. Dans ce cadre chaque filiale calcule sa charge d'impôt comme en l'absence d'intégration. L'économie d'impôt résultant des déficits fiscaux des filiales intégrées est immédiatement comptabilisée en résultat par DELPAREF. Lorsque les filiales redeviendront bénéficiaires, DELPAREF supportera une charge d'impôt supplémentaire à raison des déficits de ces filiales qu'elle a déjà déduits.

L'impôt dû et comptabilisé au bilan de DELPAREF au 31 décembre 2017, est celui calculé sur le résultat d'ensemble des sociétés membres d'intégration fiscale. L'économie d'impôt générée sur le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2017 est de 1 524 K€ et a été inscrite au compte de résultat.

Le remboursement de la contribution sur les dividendes de 3% représente 5 408 K€ et a été comptabilisé en déduction du compte impôt sur les sociétés.

8) PRODUITS A RECEVOIR / CHARGES A PAYER/COMPTES DE REGULARISATION (en K€)

Charges à payer	68
Fournisseurs et comptes rattachés	63
Intérêts courus	5
Produits à recevoir	6 089
Dégrèvement contribution 3% dividendes	6 089

9) CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS (en K€)

	Charges	Produits
Sur opérations de gestion	5 389	739
Sur opérations en capital	198 550	221 580
Reprises sur provision et transfert de charges		90
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		

10) TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (en K€)

	Solde au 31/12/2016	Affectation du résultat	Dividendes	Autres mouvements	Résultat 2017	Solde au 31/12/2017
Capital	11 127					11 127
Primes de fusion	82					82
Réserve légale	1 525					1 525
Autres réserves	0					0
Report à nouveau	675 183	151 657	-144 521			682 319
Résultat	151 657	-151 657			208 797	208 797
Total	839 574	0	-144 521	0	208 797	903 850

11) EVENEMENTS POSTERIEURS A L'EXERCICE

Néant

12) COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital est composé de 729 902 titres sans valeur nominale.

Annexe : Tableau des filiales et participations

5) Tableau des filiales et participations

Sociétés ou groupe de Sociétés		Capital	Réserves (y compris résultat de l'exercice)	Quote-part du capital détenu	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non remboursés	Montants des cessions et avais fournis par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Bénéfice ou (perte) net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
		MC ou Devises	MC ou Devises	%	MC	Nette	MC	MC	MC ou Devises	MC ou Devises	MC	MC
A. Renseignements détaillés concernant les participations ont la valeur d'inventaire excédant 1% du Capital de la société astreinte à la publication												
1 Filiales (Plus de 50% du capital détenu par la société)												
Société	Banque Revillon	12 206	8 876	99,98	14 744	14 744	240 000	2 600	1 953	471	667	
	CORA	5 644	482 216	100,00	528 451	528 451	5 000		4 688 059	77 213	96 997	
	Supermarchés Maich	75 420	92 597	79,01	265 088	265 088			1 050 066	9 859	2 160	
	Houra	1 457	11 762	100,00	99 367	99 367			91 621	5 154	2 867	
	Gallimmo	20 944	149 307	72,02	123 259	123 259			33 588	10 941	15 859	
	Delperleul	5 240	-4 877	100,00	5 240	288			0	1		
2 Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)												
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations												
1 - Filiales non reprises au § A												
a) Filiales françaises (ensemble)												
b) Filiales étrangères (ensemble)												
2 - Participations non reprises au § A												
a) Dans des Sociétés françaises (ensemble)												
b) Dans des Sociétés étrangères (ensemble)												



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2017)

Aux Actionnaires

DELPAREF

37 avenue Pierre 1^{er} de Serbie
75008 Paris

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société DELPAREF relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

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

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 480 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine RCS Nanterre 672 006 483 TVA n° FR 76 672 006 483 Siret 672 006 483 00362 Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse

Justification des appréciations

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels

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 conseil d'administration et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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

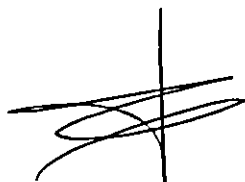
comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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 annuels 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 annuels ;
- 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 annuels 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 annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 24 mai 2018

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Philippe Vincent

Bilan Actif

DELPAREF

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 16/05/18
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL Immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 132 091		1 132 091	1 132 091
Constructions	254 039	254 039		
Installations techniques, matériel et outillage industriel	67 048	67 048		
Autres immobilisations corporelles	24 280	24 280		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	1 477 458	345 367	1 132 091	1 132 091
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	1 038 193 424	4 951 419	1 031 242 005	1 141 848 930
Créances rattachées à des participations	4 000 000		4 000 000	6 800 000
Autres titres immobilisés	22		22	22
Prêts	105 415	105 415		
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	1 040 298 860	5 056 834	1 035 242 027	1 148 649 002
ACTIF IMMOBILISÉ	1 041 776 319	5 402 201	1 036 374 118	1 149 781 093

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	6 509 808		6 509 808	2 876 570
Autres créances	521 818 404		521 818 404	404 143 452
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	528 328 212		528 328 212	406 820 021
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 600 000		2 600 000	2 600 000
Disponibilités	95 494		95 494	38 422
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	2 695 494		2 695 494	2 638 422
ACTIF CIRCULANT	531 023 706		531 023 706	409 458 443

Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	1 572 800 025	5 402 201	1 567 397 824	1 559 239 537
----------------------	----------------------	------------------	----------------------	----------------------

Bilan Passif

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 16/05/18
Tenue de compte EURO

DELPAREF

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 11 127 356	11 127 356	11 127 356
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	82 027	82 027
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	1 524 500	1 524 500
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	682 319 603	675 182 808
Résultat de l'exercice	208 796 615	151 657 391
TOTAL situation nette :	903 850 101	839 574 082
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	903 850 101	839 574 082
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	437 342	527 342
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	437 342	527 342
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	5 242	6 953
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	610 673 068	664 927 881
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	610 678 311	664 934 834
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	67 103	428 117
Dettes fiscales et sociales	52 208 897	53 619 091
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	304	304
Autres dettes	155 767	155 767
TOTAL dettes diverses :	52 432 071	54 203 279
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	663 110 381	719 138 113
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	1 667 397 824	1 659 239 537

Compte de Résultat (Première Partie)

DELPAREF

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 16/05/18
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	621		621	639
Production vendue de services				
Chiffres d'affaires nets	621		621	639
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				935 822
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				682 074
Autres produits			717 869	
PRODUITS D'EXPLOITATION			718 490	1 618 536
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			310 832	961 465
TOTAL charges externes :			310 832	961 465
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			5 881	11 030
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				30 000
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :				30 000
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			0	0
CHARGES D'EXPLOITATION			316 713	1 002 496
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			401 777	616 040

Compte de Résultat (Seconde Partie)

DELPAREF

Période du 01/01/17 au 31/12/17
Edition du 18/05/18
Tenue de compte EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	401 777	616 040
Bénéfice attribué ou perte transférée	317	334
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	124 666 805	48 899 465
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		1
Autres intérêts et produits assimilés	8 868 636	3 664 292
Reprises sur provisions et transferts de charges	68 934 314	24 367 419
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	202 469 755	76 931 176
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		10 300 000
Intérêts et charges assimilées	17 599 330	15 112 253
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	17 599 330	25 412 253
RÉSULTAT FINANCIER	184 870 425	51 518 923
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	185 272 518	52 135 297
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	739 095	5 320
Produits exceptionnels sur opérations en capital	221 580 000	1 209 583
Reprises sur provisions et transferts de charges	90 000	565 595
	222 409 095	1 780 498
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	5 389 529	459 476
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	198 549 933	538 533
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	203 939 462	998 009
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	18 469 633	782 489
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(5 054 464)	(98 739 605)
TOTAL DES PRODUITS	425 597 657	80 330 544
TOTAL DES CHARGES	216 801 041	(71 326 847)
BÉNÉFICE OU PERTE	208 796 615	151 657 391

dénomination :	S.A. DELPAREF
siège social :	37 avenue Pierre 1 ^{er} de Serbie 75008 PARIS
r.c.s :	692 035 421

ANNEXE

au bilan avant répartition
de l'exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2017

(tous les montants sont exprimés en milliers d'euros K€)

total du bilan	:	1 567 398 K€
résultat, bénéfice	:	208 797 K€

la présente annexe comportant 5 pages
fait partie intégrante des comptes
annuels arrêtés par le conseil d'administration

I – PRINCIPES COMPTABLES ET METHODE DE VALORISATION

Les comptes annuels de l'exercice 2017 sont établis en euros dans le respect des conventions générales prescrites par le Plan Comptable Général, issu du règlement n° ANC n° 2014-03, notamment le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices ;

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

Les provisions pour dépréciation et pour risques sont calculées en fonction des pertes potentielles connues ou estimées.

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production. Il est fait application du règlement ANC n° 2014-03 relatif à la définition et à l'évaluation des actifs.

Les amortissements sont déterminés selon le mode linéaire sur la base des durées de vie prévues, avec application, le cas échéant de dispositions fiscales plus favorables.

Les durées d'amortissement des immobilisations corporelles sont définies conformément au règlement ANC n° 2014-03 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs et en fonction de la durée de vie estimée du bien.

En conformité avec la législation en vigueur, l'entreprise comptabilise en amortissements dérogatoires l'écart résultant de l'application des nouveaux textes comptables.

Les titres de participations sont comptabilisés à leur coût historique. Dans l'hypothèse où des indicateurs de pertes de valeurs apparaissent, l'entreprise procède à une évaluation des titres sur la base d'une valeur de marché. La différence éventuelle ainsi calculée correspond au montant de la provision pour dépréciation.

II – INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

1) ACTIF IMMOBILISE

Les variations d'immobilisations financières (titres et créances rattachées aux participations) ayant affecté les postes d'actif immobilisé s'analysent ainsi en

<u>Augmentation des participations</u>	19 009
GALIMMO	15 859
FEELACTIV	3 000
DELSERVICES	150

<u>Diminution des participations</u>	198 550
ANIMALIS	70 384
MONNIER FRERES	18 523
TRUFFAUT	102 483
FEELACTIV	7 000
DELSERVICES	160

<u>Provision pour dépréciation titres</u>	-68 934
---	---------

Le 22 décembre 2017, Delparef a cédé à la société Louis Delhaize l'intégralité des titres qu'elle détenait de Truffaut.

Le 31 décembre 2017, Delparef a cédé à la société Louis Delhaize l'intégralité des titres qu'elle détenait d'Animalis, Feelactiv, Monnier Frères et Delservices.

Ces deux opérations se soldent par une plus-value de 23 030 K€.

2) CREANCES IMMOBILISEES ET ACTIF CIRCULANT

Les créances immobilisées ainsi que celles inscrites dans les actifs circulants, représentant un total de 532 434 K€ échéance à moins d'un an pour 528 328 K€ et 4 105 K€ à plus d'un an.

La fraction des créances de l'actif circulant concernant les entreprises liées est de 475 500 K€ et les produits financiers de l'exercice concernant ces entreprises sont de 8 869 K€.

3) EMPRUNT ET DETTES

Le montant des dettes est de 663 110 K€ à échéance à moins d'un an pour 38 169 K€ et 624 941 K€ à plus d'un an et 5 ans au plus.

La fraction des dettes concernant les entreprises liées est 610 178 K€ et les charges financières de l'exercice concernant ces entreprises sont de 17 599 K€.

4) LES ENGAGEMENTS FINANCIERS

Ils s'élèvent au titre d'aval et cautions garantissant les filiales à 2 600 K€. La somme correspondante est bloquée sur un compte de la Banque Revillon.

Delparef a procédé sur l'exercice 2013 à la cession de sa participation dans EHGT LIMITED. A ce titre, une garantie de passif a été accordée – solidairement par Delparef et sa filiale EHGT Truffaut SAS - à l'acquéreur. Nous n'avons pas connaissance d'éléments qui pourraient la déclencher à date.

Montant de M€ 7,5 jusqu'au septième anniversaire de la cession pour l'indemnité et les garanties portant sur la fiscalité et les contributions sociales.

5) TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

La société consolidante est la société Louis Delhaize (voir tableau page 5)

5) PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

PROVISIONS	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant fin d'exercice
<i>Provisions réglementées</i>				
<i>Provisions pour risques et charges</i>				
Provisions pour litiges	527		90	437
<i>Provisions pour dépréciation</i>				
Titres de participation	73 886		68 934	4 952
Autres immobilisations financières	105			105
TOTAL	74 518	0	69 024	5 494
Dont exploitation				
Dont financières			68 934	
Dont exceptionnelles			90	

7) IMPOT SUR LES BENEFICES

DELPAREF et la plupart de ses filiales ont opté pour le régime de l'intégration fiscale. Dans ce cadre chaque filiale calcule sa charge d'impôt comme en l'absence d'intégration. L'économie d'impôt résultant des déficits fiscaux des filiales intégrées est immédiatement comptabilisée en résultat par DELPAREF. Lorsque les filiales redeviendront bénéficiaires, DELPAREF supportera une charge d'impôt supplémentaire à raison des déficits de ces filiales qu'elle a déjà déduits.

L'impôt dû et comptabilisé au bilan de DELPAREF au 31 décembre 2017, est celui calculé sur le résultat d'ensemble des sociétés membres d'intégration fiscale. L'économie d'impôt générée sur le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2017 est de 1 524 K€ et a été inscrite au compte de résultat.

Le remboursement de la contribution sur les dividendes de 3% représente 5 408 K€ et a été comptabilisé en déduction du compte impôt sur les sociétés.

8) PRODUITS A RECEVOIR / CHARGES A PAYER/COMPTE DE REGULARISATION (en K€)

Charges à payer	68
Fournisseurs et comptes rattachés	63
Intérêts courus	5
 Produits à recevoir	 6 089
Dégrèvement contribution 3% dividendes	6 089

9) CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS (en K€)

	Charges	Produits
Sur opérations de gestion	5 389	739
Sur opérations en capital	198 550	221 580
Reprises sur provision et transfert de charges		90
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		

10) TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (en K€)

	Solde au 31/12/2016	Affectation du résultat	Dividendes	Autres mouvements	Résultat 2017	Solde au 31/12/2017
Capital	11 127					11 127
Primes de fusion	82					82
Réserve légale	1 525					1 525
Autres réserves	0					0
Report à nouveau	675 183	151 657	-144 521			682 319
Résultat	151 657	-151 657			208 797	208 797
Total	839 574	0	-144 521	0	208 797	903 850

11) EVENEMENTS POSTERIEURS A L'EXERCICE

Néant

12) COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital est composé de 729 902 titres sans valeur nominale.

Annexe : Tableau des filiales et participations

Sociétés du groupe de Sociétés	Capital	Réserves (y compris résultats de l'exercice)	Quota-part des sociétés associées en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances reçus des sociétés associées en mon national	Mortgage des locations et autres fournies par la société	Créances à recevoir des sociétés associées	Bénéfices ou pertes net des sociétés associées	Dividendes en espèces ou en actions des sociétés associées	Observations
				Brute	Net						
A. Résultat de l'exercice et de l'exercice précédent par participation Montant total de l'actif net des sociétés associées 100 % du capital et de la société associée à la fin de l'exercice 1. Finances (Plus ou 50% du capital obtenu par la société) Société	KC ou Dollars	KC ou Dollars	%	KC	KC	KC	KC	KC ou Dollars	KC ou Dollars	KC	KC
2. Participations (10 - 50% du capital obtenu par la société) B. Résultat de l'exercice et de l'exercice précédent par participation ou participation 1. Finances non reçues de § A. a) Finances reçues (ensemble) b) Finances étrangères (ensemble) 2. Participations non reçues de § A. a) Dans des Sociétés étrangères (ensemble) b) Dans des Sociétés étrangères (ensemble)											

5) Tableau des filiales et participations

RESULTATS FINANCIERS DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES						
(modèle code de commerce, art R225-102)						
		2013	2014	2015	2016	2017
I. SITUATION FINANCIERE EN FIN D'EXERCICE						
a) Capital social		11 127	11 127	11 127	11 127	11 127
b) Nombre d'actions émises		729 902	729 902	729 902	729 902	729 902
II. RESULTAT GLOBAL DES OPERATIONS EFFECTIVES						
a) Chiffre d'affaires hors taxes		0	0	0	0	0
b) Bénéfice avant impôts, amortissements et provisions	en K€	22 002	33 054	33 550	37 379	134 718
c) Impôts sur les bénéfices	en K€	-12 499	-10 070	-8 737	-98 740	-5 054
d) Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	en K€	36 262	51 893	58 443	151 657	208 797
e) Montant des bénéfices distribués (1)	en K€	35 911	49 334	55 473	144 521	197 803
III. RESULTAT DES OPERATIONS REDUIT A UNE SEULE ACTION (2)						
a) Bénéfice après impôts, mais avant amortissements et provisions	en €	47	59	58	186	191
b) Bénéfice après impôts, amortissements et provisions	en €	50	71	80	208	286
c) Dividende versé à chaque action (1)	en €	49,20	67,59	76,00	198,00	0,00
IV. PERSONNEL						
a) Nombre de salariés		0	0	0	0	0
b) Montant de la masse salariale	en K€	0	0	0	0	0
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, oeuvres sociales, etc)	en K€	0	0	0	0	0
(1) Pour l'exercice dont les comptes sont soumis à l'Assemblée générale des actionnaires, indiquer le montant des bénéfices dont la distribution est proposée par le Conseil d'Administration.						
(2) Si le nombre d'actions a varié au cours de la période de référence, il y a lieu d'adapter les résultats indiqués et de rappeler les options ayant modifié le montant du capital.						

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général de l'impôt)Désignation de l'entreprise **DELPAREF (ex GRANDS MAGASINS B)**Néant ☐ *

(Ne pas reporter le montant des centimes)*

CAORE A		IMMOBILISATIONS		Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice		Augmentations	
				1		2	
						3	

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise DELPAREF (ex GRANDS MAGASINS B)										Néant ☐ *				
CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *												
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES			Montant des amortissements au début de l'exercice			Augmentations : dotations de l'exercice			Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises			Montant des amortissements à la fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement TOTAL I			CY		EL		EM		EN					
Autres immobilisations incorporables TOTAL II			PE		PF		PG		PH					
Terrains			PI		PJ		PK		PL					
Constructions	Sur sol propre	PM		PN		PO		PQ						
	Sur sol d'autrui	PR	254 039	PS		PT		PU	254 039					
	Inst. générales, agencements, aménagement des constructions	PV		PW		PX		PY						
Installations techniques, matériel et outillage industriels			PZ	67 048	QA		QB		QC	67 048				
Autres immobilisations	Inst. générales, agencements, aménagement divers	QD		QE		QF		QG						
	Matériel de transport	QH		QI		QJ		QK						
corporelles	Matériel de bureau et informatique, mobilier	QL	24 280	QM		QN		QO	24 280					
	Emballages récupérables et divers	QP		QR		QS		QT						
	TOTAL III	QU	345 367	QV		QW		QX	345 367					
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)			ON	345 367	OP		OQ		OR	345 367				
CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES												
Immobilisations amortissables		DOTATIONS						REPRISES			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice			
		Colonne 1 Différentiel de durée et autres	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel		Colonne 4 Différentiel de durée et autres	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel						
Frais établissements TOTAL I		M9		N1		N2		N3		N4		N5		N6
Autres immob incorp TOTAL II		N7		N8		P6		P7		P8		P9		Q1
Terrains		Q2		Q3		Q4		Q5		Q6		Q7		Q8
Constructions	Sur sol propre	Q9		R1		R2		R3		R4		R5		R6
	Sur sol d'autrui	R7		R8		R9		S1		S2		S3		S4
	Inst. gales, agenc et am. des const.	S5		S6		S7		S8		S9		T1		T2
Inst. techniques mat. et outillage		T3		T4		T5		T6		T7		T8		T9
Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agenc am. divers	U1		U2		U3		U4		U5		U6		U7
	Matériel de transport	U8		U9		V1		V2		V3		V4		V5
	Mat. bureau et inform. mobilier	V6		V7		V8		V9		W1		W2		W3
	Emballages récup et divers	W4		W5		W6		W7		W8		W9		X1
TOTAL III		X2		X3		X4		X5		X6		X7		X8
Frais d'acquisition de titres de participation TOTAL IV		NL						NM						NO
Total général (I+II+III+IV)		NP		NQ		NR		NS		NT		NU		NV
Total général non ventilé (NP+NQ+NR)		NW		Total général non ventilé (NS+NT+NL)			NY		Total général non ventilé (NW-NL)			NZ		
CADRE C														
MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES *			Montant net au début de l'exercice			Augmentations			Dotations de l'exercice aux amortissements			Montant net à la fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler									Z9		Z8			
Primes de remboursement des obligations									SP		SR			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)Désignation de l'entreprise **DELPAREF (ex GRANDS MAGASINS B)**Néant ☐ *

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice 1	AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice 2	DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice 3	Montant à la fin de l'exercice 4
Provisions réglementées	Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers *	3T	TA	TB	TC
	Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II) *	3U	TD	TE	TF
	Provisions pour hausse des prix (1) *	3V	TG	TH	TI
	Amortissements dérogatoires	3X	TH	TN	TO
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %	D3	D4	D5	D6
	Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies II du CGI)	U	IK	IL	IM
	Autres provisions réglementées (1)	3Y	TP	TQ	TR
	TOTAL I	3Z	TS	TT	TU
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	4A	4B	4C	4D
	Provisions pour garanties données aux clients	4E	4F	4G	4H
	Provisions pour pertes sur marchés à terme	4J	4K	4L	4M
	Provisions pour amendes et pénalités	4N	4P	4R	4S
	Provisions pour pertes de change	4T	4U	4V	4W
	Provisions pour pensions et obligations similaires	4X	4Y	4Z	5A
	Provisions pour impôts (1)	5B	5C	5D	5E
	Provisions pour renouvellement des immobilisations *	5F	5H	5J	5K
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions	EO	EP	EQ	ER
	Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer *	5R	5S	5T	5U
	Autres provisions pour risques et charges (1)	5V	5W	5X	5Y
	TOTAL II	5Z	TV	TW	TX
Provisions pour dépréciation	sur immobilisations	- incorporelles	6A	6C	6D
		- corporelles	6E	6G	6H
		- titres mis en équivalence	6J	6K	6L
		- titres de participation	9U	9V	9X
		- autres immobilisations financières (1) *	6K	6L	6M
	Sur stocks et en cours	6N	6P	6R	6S
	Sur comptes clients	6T	6U	6V	6W
	Autres provisions pour dépréciation (1) *	6X	6Y	6Z	7A
	TOTAL III	7B	TY	TZ	UA
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	7C	UB	UC	UD
Dont dotations et reprises		- d'exploitation	UE	UF	
		- financières	UG	UH	
		- exceptionnelles	UI	UK	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5° du C.G.I					10

(1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision.

NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article 38 II de l'annexe III au CGI

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2012

Formulaire obligatoire (article 55 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : DELPAREF (ex GRANDS MAGASINS B)										Néant ☐ *	
CADRE A		ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'un an 3			
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	UL	4 000 000	UM		UN	4 000 000				
	Prêts (1) (2)	UP	105 415	UR		US	105 415				
	Autres immobilisations financières	UT		UV		UW					
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	VA									
	Autres créances clients	UX	6 509 808		6 509 808						
	Créance représentative de titres (Promesse pour dépréciation antérieurement constatée) * UO	ZI									
	Personnel et comptes rattachés	UY									
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	UZ									
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	VM	40 171 560		40 171 560					
		Taxe sur la valeur ajoutée	VB								
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	VN	6 088 744		6 088 744					
		Divers	VP								
	Groupe et associés (2)	VC	475 500 000		475 500 000						
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	VR	58 100		58 100						
	Charges constatées d'avance	VS									
	TOTALUX		VT	532 433 628	VU	528 328 212	VV	4 105 415			
RENOIS	(1)	Montant des	— Prêts accordés en cours d'exercice								
	(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	— Remboursements obtenus en cours d'exercice								
CADRE B		ÉTAT DES DETTES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'1 an et 5 ans au plus 3		A plus de 5 ans 4	
Emprunts obligataires convertibles (1)		7Y									
Autres emprunts obligataires (1)		7Z									
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an maximum à l'origine	VG									
	à plus d'1 an à l'origine	VII	5 242		5 242						
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		8A	494 752			494 752					
Fournisseurs et comptes rattachés		8B	67 103		67 103						
Personnel et comptes rattachés		8C									
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D									
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8E	52 208 897		31 440 996	20 767 901					
	Taxe sur la valeur ajoutée	VW									
	Obligations cautionnées	VX									
	Autres impôts, taxes et assimilés	VQ									
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J	304		304						
Groupe et associés (2)		VI	810 178 316		6 500 000	803 678 316					
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K	155 767		155 767						
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie *		ZZ									
Produits constatés d'avance		8L									
TOTALUX		VY	663 110 381	YZ	38 169 412	624 940 969					
RENOIS	(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	VJ		(2)	Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	VL				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	VK			* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032						