



RCS : MEAUX

Code greffe : 7701

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1981 B 00224

Numéro SIREN : 786 920 306

Nom ou dénomination : CORA

Ce dépôt a été enregistré le 28/06/2017 sous le numéro de dépôt 4913

CORA
Société par actions simplifiée
Au capital de 5 644 000 euros
Domaine de Beaubourg - 1, rue du Chenil
CS 30175 CROISSY BEAUBOURG
77435 MARNE LA VALLEE CEDEX 2
RCS MEAUX 786 920 306

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 26 JUIN 2017**

Certifié Conforme à l'original
Le Président
Patrick BONISLAWSKI

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 418 466 471 € de la façon suivante :

- A titre de « **DIVIDENDE** » à l'Associée unique, la somme de 96 996 854 €,
- Le solde au compte « REPORT A NOUVEAU », soit la somme de.....321 469 617 €, qui passera ainsi de (1 096 380) € à 320 373 237 €.

Il sera donc distribué un dividende de 262 € par action.

Le dividende numéraire sera mis en paiement à compter du 30 juin 2017.

Conformément aux dispositions légales l'assemblée prend acte des dividendes distribués au titre des trois exercices précédents, savoir :

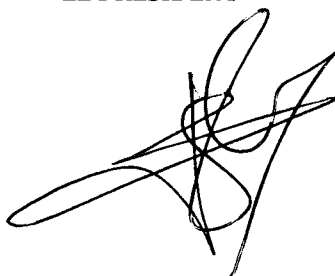
Exercice	Dividende par action
31/12/2013	103 €
31/12/2014	102 €
31/12/2015	123 €

CORA
Société par actions simplifiée
Au capital de 5 644 000 euros
Domaine de Beaubourg - 1, rue du Chenil
CS 30175 CROISSY BEAUBOURG
77435 MARNE LA VALLEE CEDEX 2
RCS MEAUX 786 920 306

COMPTES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2016

COPIE CERTIFIEE CONFORME

LE PRESIDENT

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and strokes, positioned below the text 'LE PRESIDENT'.

1

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : CORA

Adresse de l'entreprise : 1 RUE DU CHENIL 77435 MARNE LA VALLEE CEDEX 2

Numéro SIRET : 7 8 6 9 2 0 3 0 6 0 0 0 9 3

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois : 1 2

Durée de l'exercice précédent : 1 2

Néant ☐

		Exercice N clos le, 3 1 1 2 1 0 1 6				
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3		
ACTIF IMMOBILISÉ*	Capital souscrit non appelé (I)	AA				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB			
		Frais de développement *	CX			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	5 215 953	4 684 724	531 229
		Fonds commercial (1)	AH	499 356 160	89 616	499 266 544
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	33 446 953	33 043 384	403 569
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	98 187 689	255 919	97 931 770
		Constructions	AP	857 339 706	660 537 847	196 801 859
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	330 784 765	304 623 623	26 161 142
		Autres immobilisations corporelles	AT	79 032 414	71 629 450	7 402 964
		Immobilisations en cours	AV	43 296 841		43 296 841
		Avances et acomptes	AX	9 330 555		9 330 555
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS			
		Autres participations	CU	189 076 956	126	189 076 830
		Créances rattachées à des participations	BB			
		Autres titres immobilisés	BD			
		Prêts	BF	650		650
Autres immobilisations financières *		BH	836 756		836 756	
TOTAL (II)		BJ	2 145 905 398	1 074 864 689	1 071 040 709	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL	306 845		306 845
		En cours de production de biens	BN			
		En cours de production de services	BP			
		Produits intermédiaires et finis	BR			
		Marchandises	BT	398 964 697	12 284 644	386 680 053
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	10 080 924		10 080 924
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	199 306 047	1 455 040	197 851 007
		Autres créances (3)	BZ	406 662 584	427 065	406 235 519
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB			
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:)	CD	3 000 000		3 000 000
		Disponibilités	CF	100 593 529		100 593 529
	Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3) *	CH	5 449 647		5 449 647
		TOTAL (III)	CJ	1 124 364 273	14 166 749	1 110 197 524
		Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW			
Primes de remboursement des obligations (V)		CM				
Écarts de conversion actif * (VI)		CN				
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	3 270 269 671	1 089 031 438	2 181 238 233	

Renvois : (1) Dont droit au bail : 196 722 (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP (3) Part à plus d'un an : CR 3 133 144

Clause de réserve de propriété : * Immobilisations : Stocks : Créances :

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

2

BILAN - PASSIF avant répartition

Désignation de l'entreprise		CORA	Néant ☐	*
			Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 5 644 000)	DA	5 644 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	84 065 928	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence ☐ EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	564 400	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3) * (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ☐ B1)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* ☐ EJ)	DG		
	Report à nouveau	DH	(1 096 380)	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	418 466 471	
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	87 745 763	
	TOTAL (I)	DL	595 390 182	
	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	10 208 006	
	Provisions pour charges	DQ	13 530 122	
	TOTAL (III)	DR	23 738 128	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT	305	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	2 597 153	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI)	DV	325 652 970	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	512 764	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	919 349 945	
	Dettes fiscales et sociales	DY	182 617 324	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	23 835 065	
	Autres dettes	EA	103 975 121	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	3 569 277	
TOTAL (IV)	EC	1 562 109 923		
	Ecart de conversion passif *	(V)		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	2 181 238 233		
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB		
	(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	1 503 690 014		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	2 597 153		

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

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L' EXERCICE (En liste)

Désignation de l'entreprise : CORA						Néant ☐		*
		Exercice N						
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	4 240 649 219	FB	21 598 535	FC	4 262 247 754	
	Production vendue biens * services*	FD	332 275 850	FE		FF	332 275 850	
		FG	104 623 099	FH	1 114 586	FI	105 737 685	
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	4 677 548 168	FK	22 713 121	FL	4 700 261 289	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO	4 618 018	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	26 527 799	
	Autres produits (1) (11)					FQ	8 399 872	
		Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	4 739 806 979
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	3 541 378 968	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	(13 252 852)	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	247 397	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	(15 682)	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	381 259 726	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	87 584 452	
	Salaires et traitements*					FY	398 076 890	
	Charges sociales (10)					FZ	122 449 919	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions					GA	35 289 891
							GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	13 926 928
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	6 404 210
	Autres charges (12)					GE	5 420 391	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	4 578 770 241	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	161 036 738	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH	5 342 969	
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI	5 329	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	104 250	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	5 958 385	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	11 192 883	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	2 940 903	
	Différences positives de change					GN	168 120	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	20 364 541	
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	50 444 447	
	Différences négatives de change					GS	162	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	50 444 609	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(30 080 068)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	136 294 311	

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

4

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

Désignation de l'entreprise <u>CORA</u>		Néant ☐ *	
		Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	1 399 485
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	347 837 400
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	60 127 739
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	409 364 624
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	816 156
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	62 161 800
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	11 907 053
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	74 885 010
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	334 479 615
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	25 481 684
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	26 825 771
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	5 174 879 114
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	4 756 412 643
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	418 466 471
RENOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY	8 284 468
	(3) Dont { - Crédit - bail mobilier * - Crédit - bail immobilier	IG	19 874
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HP	1 479 940
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	HQ	2 661 046
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IH	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	IJ	236 224
	(6ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	IK	2 363 873
	(6ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	HX	
	(9) Dont transferts de charges	RC	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	RD	
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A1	5 978 406
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A2	
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9	A3	
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	A4	3 419 126
	voir détail en annexe	Exercice N	
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
voir détail en annexe	Charges antérieures	Produits antérieurs	

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

b

dénomination :	SAS CORA
siège social :	1, rue du Chenil 77183 Croissy-Beaubourg
r.c. :	B 786 920 306

ANNEXE

au bilan avant répartition

de l'exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2016
(tous les montants sont exprimés en milliers de €)

Total du bilan	2.181.238
résultat, bénéfice	418.466

la présente annexe comportant 8 pages

fait partie intégrante des comptes

annuels établis par le président

I - Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice 2016 sont établis en euros dans le respect des conventions générales prescrites par le Plan Comptable Général, issu du règlement n° 99.03 du Comité de Réglementation comptable, notamment le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

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

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 et, pour ce qui est de la garantie SAV, selon une méthode statistique.

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 depuis le 1er janvier 2005 du règlement CRC 2004-06 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.

Depuis le 1er janvier 2005, les durées d'amortissement des immobilisations corporelles sont définies conformément au règlement CRC 2002-10 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 fonds commerciaux ne sont pas amortis du fait que leur durée d'utilisation est illimitée. Un test de dépréciation annuel est réalisé afin de justifier la valeur des fonds de commerce à l'actif du bilan et d'asseoir la nécessité de constater des éventuelles dépréciations et ce conformément aux directives du règlement de l'ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015.

Les durées de vie prévues pour les agencements des constructions sont comprises entre 5 et 10 ans, pour les matériels comprises entre 4 et 6 ans 2/3, pour les matériels de transport et matériels informatiques comprises entre 3 et 5 ans et de 10 ans pour le mobilier de bureau.

Les titres de participation 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.

Les stocks sont valorisés selon la méthode du dernier prix d'achat connu, sous déduction des ristournes et coopérations commerciales, sous réintégration des coûts logistiques et des dépréciations nécessaires lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure à celle définie ci-dessus.

Les VMP sont évaluées à leurs coûts d'acquisition.

Les provisions réglementées ont évolué comme suit :

Tableau des provisions réglementées	01/01/16	AUGMENTATIONS			DIMINUTIONS		31/12/16
		dotalions	TUP	Total augmentation	reprises	Total diminution	
Provision pour investissement	46 916			0	46 916	46 916	0
Amortissements dérogatoires	84 498	10 242	3 414	13 656	10 408	10 408	87 746
Total	131 414	10 242	3 414	13 656	57 324	57 324	87 746

La provision pour investissement a été intégralement reprise sur l'exercice au niveau comptable. Cette reprise a été déduite fiscalement, elle n'a donc pas eu d'incidence fiscale.

La comptabilisation de ces provisions a eu pour effet de majorer le résultat de 47.025 et de majorer les capitaux propres de 3.357.

II - Faits marquants

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi a été calculé au 31 décembre 2016 sur la base des rémunérations versées n'excédant pas 2,5 SMIC, au taux de 6%. Le crédit d'impôt 2016, inscrit au compte de résultat en diminution des charges sociales, ressort à 20.1 millions d'euros. Il a été utilisé conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du CGI, et a contribué aux efforts entrepris par la société en matière de positionnement prix.

Sur l'exercice, un apport partiel d'actifs de la totalité des biens, droits, obligations et autres éléments d'actif et de passif de la branche complète et automne d'activité galeries marchandes a été effectué par Cora au profit de Galimmo. Cet apport, conformément aux dispositions du règlement CRC 2004 -01, a été réalisé en valeur comptable et rémunéré par des titres de Galimmo. Par ailleurs, Cora, conformément aux dispositions fiscales, a demandé, dans le cadre d'une procédure d'agrément, a bénéficié des dispositions prévues par l'article 115-2 du CGI.

III - Informations complémentaires

1) Les variations ayant affecté les postes d'actif immobilisé s'analysent ainsi :

IMMOBILISATIONS	Incorporelles	Corporelles	Financières	Total
Valeurs brutes au début de l'exercice	538 740	1 458 175	170 513	2 167 428
Acquisitions, créations, et prêts accordés	708	82 553	62 516	145 777
TUP		19 107		19 107
Cessions, mises hors services, et remboursements sur prêts	-421	-37 282	-43 080	-80 783
Apport à Galimmo	-1 008	-104 581	-35	-105 624
Valeurs brutes à la fin de l'exercice	538 019	1 417 972	189 914	2 145 905

AMORTISSEMENTS	Incorporelles	Corporelles	Financières	Total
Montant au début de l'exercice	37 138	1 063 501	0	1 100 639
Dotations de l'exercice	872	34 530	0	35 402
TUP		11 991		11 991
Diminutions et reprise de l'exercice	-94	-17 584	0	-17 678
Apport à Galimmo	-98	-55 648		-55 746
Montant à la fin de l'année	37 818	1 036 790	0	1 074 608

Les fonds de commerce s'élèvent à 499.159 acquis par voie de fusion ou d'apport.

2) L'évolution nette des stocks est de 12.719 et s'analyse comme suit :

En K€	2015	2016	Variation
Stocks bruts	417 934	436 511	18 577
Abattements différés	-45 163	-50 722	-5 559
Coûts logistiques	13 232	13 482	250
Dépréciation des stocks	-8 943	-9 853	-910
Provision démarque inconnue	-2 792	-2 432	360
	374 268	386 986	12 719

3) Tableau de variation des capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres	Solde au 31/12/20015	Affectation du résultat	Dividendes	Autres mouvements	Résultat au 31/12/2016	Solde au 31/12/2016
Capital social	5 644					5 644
Primes d'apport et fusion	121 837		-37 771			84 066
Réserve légale	564					564
Autres réserves						0
Report à nouveau	268 641	68 912	-337 553	-1 096		-1 096
Résultat	68 912	-68 912			418 466	418 466
Subvention d'investissement	0					0
Provision pour investissement	46 916			-46 916		0
Provision pour amortissement dérogatoire	84 498			3 248		87 746
Total	597 012	0	-375 324	-44 764	418 466	595 390

Le capital social est composé de 370 217 actions d'une valeur unitaire de 15.25 €

4) Les créances immobilisées ainsi que celles inscrites dans les actifs circulants, représentant un total de 612 256, sont à échéance d'un an au plus pour 608 285 et à plus d'un an pour 3 971.

La fraction de ces créances concernant les entreprises liées est de 300 045.

5) Les dettes dont le montant global est de 1 561 597 sont à échéance d'un an au plus pour 1 503 690, de plus d'un an et cinq ans au plus pour 57 714 et de plus de cinq ans pour 193.

La fraction des dettes concernant les entreprises liées est de 247 978.

Le montant des effets à payer est de 3.

6) Les engagements financiers donnés s'élèvent :

- au titre d'aval et cautions à 69 765 concernant des filiales et établissements
- au titre des biens immobiliers pris à bail commercial 10 421
- au titre d'indemnités de départ à la retraite à 71 502 (l'évaluation de cet engagement a été établie par un actuairé agréé dans le respect des principes internationaux et français)
- au titre d'un plan de retraite entreprise à prestations définies 16 605

7) La ventilation de l'effectif moyen par catégorie est la suivante :

Catégories	Personnel salarié
Cadres	1 199
Agents de maîtrise et techniciens	1 272
Employés	15 440
totaux	17 911

8) Tableau des filiales et participations

(ce tableau est reproduit en fin d'annexe)

9) Provisions inscrites au bilan :

PROVISIONS	Au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	TUP	Reprises de l'exercice	Apport à Galimmo	A la fin de l'exercice
Règlementées	131 414	10 242	3 414	-57 325		87 745
Pour risques et charges	26 928	5 408		-9 793	-1 355	21 188
Pour garanties données aux clients	2 832	2 550		-2 832		2 550
Pour dépréciation des immob. corporelles	256			0		256
Pour dépréciation des titres de participation	1			0		1
Pour dépréciation des stocks	11 735	12 285		-11 735		12 285
Pour dépréciation des créances clients	3 598	1 239		-1 202	-2 180	1 455
Autres provisions pour dépréciation	115	403		-91		427
Total	176 879	32 127	3 414	-82 978	-3 535	125 907
Dont exploitation		20 332		-20 549		
Dont financier				-2 941		
Dont exceptionnel		11 795		-59 488		
Total		32 127		-82 978		

10) Impôts sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices de l'exercice est de 27 529 avant crédit d'impôt.

Le taux effectif est de 34,43 % composé du taux d'IS de 33,33% et de la contribution sociale de 3,3% de l'IS.

La quote-part imputable aux éléments exceptionnels du résultat s'établit à -4 445 et celle imputable au résultat courant à 31 974.

11) Produits à recevoir / Charges à payer / Comptes de régularisation

Produits à recevoir

Clients et comptes rattachés	23 263
Autres créances	34 756

Charges à payer

Dettes financières diverses	3 127
Fournisseurs et comptes rattachés	102 895
Dettes fiscales et sociales	113 416
(dont participation des salariés de l'exercice)	
Dettes s/immob. et comptes rattachés	15 130
Disponibilités	628
Autres dettes	34 851

Charges constatées d'avance

Services extérieurs	3 779
Loyers et redevances crédit bail	642
Honoraires	28
Publicité	928
Divers	72

Produits constatés d'avance

Locations	66
Contrat de sérénité	2 830
Acomptes sur CA	321
Droits d'entrée	4
Divers	348

12) crédit bail

<u>amortissements (1)</u>	
cumuls exercices antérieurs	107 657
entrées de l'exercice	
sorties de l'exercice	-109 046
dotaions de l'exercice	1 425
total	36
<u>valeur résiduelle (1)</u>	
à un an au plus	
à plus d'un an et cinq au plus	4
à plus de cinq ans	0
Total	4

<u>Redevances prises en charge</u>	
cumuls exercices antérieurs	148 127
entrées de l'exercice	
sorties de l'exercice	-152 235
redevance de l'exercice	4 141
total	33
<u>Redevances restant à payer (2)</u>	
à un an au plus	14
à plus d'un an et cinq au plus	22
à plus de cinq ans	0
total	36

(1) tels qu'ils auraient été calculés si la société avait été propriétaire des biens

(2) montants indexés

13) détail des charges et des produits exceptionnels

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
amendes et pénalités	149	
clients	16	8
fournisseurs	34	185
personnel	545	110
organismes sociaux	16	227
impôts et taxes		143
créiteurs/débiteurs divers	3	486
services extérieurs	35	37
subvention obtenue		6
créances amorties		53
divers	21	1.242
cessions d'immobilisations corporelles	15.914	16.941
cessions d'immobilisations financières	41.271	329.798
amortissements exceptionnels	112	
amortissements dérogatoires	10.242	10.408
provision pour impôts		81
provision d'investissement		46.916
provision pour restructuration	1.553	2.083
rente viagère	53	
frais restructuration	4.920	
sinistre		640

14) intégration fiscale et consolidation

La société consolidante est Louis DELHAIZE dans laquelle les comptes annuels de la société sont inclus selon la méthode de l'intégration globale.

La société est membre de l'intégration fiscale DELPAREF.

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 avances consentis par la société et non remboursés	Montants des cautions 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
				Brute	Nette						
A. Renseignements détaillés concernant les participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la société astreinte à la publication 1. Filiales (Plus de 50% du capital détenu par la société) Société CORA Courtage EDG PACALY Mondelange Expansion SCI BGV1 LA REGA	500	92	100.00	500	500			12	5		
	96	47	100.00	308	308			72	8		
	2 338	1 358	100.00	3 168	3 168	492		145	67		
	1 525	32	99.98	1 524	1 524			8	4		
	0	-258	99.17	4 657	4 657	2 561		42	0		
	816	745	100.00	321	321			2 961	55		
2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société) Société Dietldyn Supermarchés MATCH	274	10 595	49.99	383	383		80 000	1 820 039	907		
	75 420	85 471	20.99	131 349	131 349			1 051 524	3 642		
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)	41	4 061		38	38	6 700	0	248	-62		

(*) Indiquer dans cette colonne, au § A, notamment :
 - les dates d'ouverture et de clôture des exercices des Sociétés dans lesquelles sont détenues des participations
 lorsque ces dates ne coïncident pas avec celles de l'ouverture et de la clôture de l'exercice de la Société.

Dans la partie A 1 et 2, indiquer la dénomination et le siège social.
 Si la Société présente des comptes consolidés, seules les lignes B 1 a) et b) sont renseignées globalement pour les filiales consolidées.

Sociétés ou groupe de Sociétés	Capital	Réserves (y compris résultat de l'exercice)	Quote-part du capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts avances consentis par la société et non remboursés	Montants des cautions et avals 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
				Brute	Nette						
Filiales											
Grosse Haye	8	4 151	100.00	8	8	6 543		248	98		
SCI Jouan Nord	3	70	99.50					0	0		
Cora Nova 1	10	-160	100.00	10	10	157		0	-160		
Cora Nova 3 - Cora Proxi	10	0	100.00	10	10			0	0		Date de clôture du 1er exercice : 31/12/2017
Cora Nova 4	10	0	100.00	10	10			0	0		Date de clôture du 1er exercice : 31/12/2017
Participations											
	41	4 081		38	38	6 700	0	248	-82		
	0	0		0	0	0		0	0		

(*) Indiquer dans cette colonne, au §A, notamment :

- les dates d'ouverture et de clôture des exercices des Sociétés dans lesquelles sont détenues des participations lorsque ces dates ne coïncident pas avec celles de l'ouverture et de la clôture de l'exercice de la Société.
- les provisions constituées sur les prêts et avances
- les écarts de réévaluation compris dans la valeur d'inventaire

Dans la partie A1 et 2, indiquer la dénomination et le siège social
Si la Société présente des comptes consolidés, seules les lignes B1.a) et b) sont
renseignées globalement pour les filiales consolidées

Cora SAS

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2016)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2016)

A l'Associé unique

Cora SAS

1 rue du Chenil

77183 Croissy-Beaubourg

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Cora SAS, 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.

*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 2 510 460 €. 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.

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

II - Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

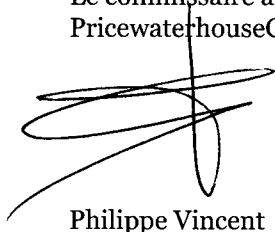
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 Neuilly-sur-Seine, le 12 juin 2017

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the left.

Philippe Vincent

Bilan Actif

CORA

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

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	5 215 953	4 684 724	531 229	763 551
Fonds commercial	499 356 160	89 616	499 266 544	500 492 505
Autres immobilisations incorporelles	33 446 953	33 043 384	403 569	346 684
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	538 019 066	37 817 724	500 201 342	501 602 740
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	98 187 689	255 919	97 931 770	94 353 820
Constructions	857 339 706	660 537 847	196 801 859	221 942 291
Installations techniques, matériel et outillage industriel	330 784 765	304 623 623	26 161 142	34 314 599
Autres immobilisations corporelles	79 032 414	71 629 450	7 402 964	7 486 379
Immobilisations en cours	43 296 841		43 296 841	30 406 266
Avances et acomptes	9 330 555		9 330 555	5 914 911
TOTAL immobilisations corporelles :	1 417 971 970	1 037 046 839	380 925 131	394 418 267
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	189 076 956	126	189 076 830	169 719 945
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	650		650	
Autres immobilisations financières	836 756		836 756	792 721
TOTAL immobilisations financières :	189 914 362	126	189 914 236	170 512 666
ACTIF IMMOBILISÉ	2 145 905 398	1 074 864 689	1 071 040 709	1 066 533 673

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	306 845		306 845	
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises	398 964 697	12 284 644	386 680 053	374 267 750
TOTAL stocks et en-cours :	399 271 542	12 284 644	386 986 898	374 267 750
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	10 080 924		10 080 924	7 629 077
Créances clients et comptes rattachés	199 306 047	1 455 040	197 851 007	153 004 958
Autres créances	406 662 584	427 065	406 235 519	697 122 394
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	616 049 555	1 882 105	614 167 450	857 756 429
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	3 000 000		3 000 000	3 000 000
Disponibilités	100 593 529		100 593 529	69 153 704
Charges constatées d'avance	5 449 647		5 449 647	6 132 118
TOTAL disponibilités et divers :	109 043 176		109 043 176	78 285 823
ACTIF CIRCULANT	1 124 364 273	14 166 749	1 110 197 524	1 310 310 002

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

TOTAL GÉNÉRAL	3 270 269 671	1 089 031 438	2 181 238 233	2 376 843 675
----------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

Bilan Passif

CORA

Période du 01/01/16 au 31/12/16

Edition du 16/05/17

Tenue de compte

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 5 644 000	5 644 000	5 644 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	84 065 928	121 837 331
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence	564 400	564 400
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(1 096 380)	268 641 348
Résultat de l'exercice	418 466 471	68 911 955
TOTAL situation nette :	507 644 419	465 599 034
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	87 745 763	131 414 160
CAPITAUX PROPRES	595 390 182	597 013 194
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	10 208 006	14 239 535
Provisions pour charges	13 530 122	15 521 001
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	23 738 128	29 760 536
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	305	305
Autres emprunts obligataires	2 597 153	527 547 877
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	325 652 970	132 921 056
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	328 250 427	660 469 237
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	512 764	515 951
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	919 349 945	832 447 185
Dettes fiscales et sociales	182 617 324	176 447 547
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	23 835 065	18 907 037
Autres dettes	103 975 121	56 346 553
TOTAL dettes diverses :	1 229 777 455	1 084 148 322
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	3 569 277	4 936 434
DETTES	1 562 109 923	1 750 069 945
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	2 181 238 233	2 376 843 675

Compte de Résultat (Première Partie)

CORA

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

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
Ventes de marchandises	4 240 649 219	21 598 535	4 262 247 754	4 255 425 472
Production vendue de biens	332 275 850		332 275 850	331 988 060
Production vendue de services	104 623 099	1 114 586	105 737 685	132 487 665
Chiffres d'affaires nets	4 677 548 168	22 713 121	4 700 261 289	4 719 901 198

Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	4 618 018	3 353 040
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	26 527 799	33 198 954
Autres produits	8 399 872	8 648 025
PRODUITS D'EXPLOITATION	4 739 806 979	4 765 101 217

CHARGES EXTERNES		
Achats de marchandises [et droits de douane]	3 541 378 968	3 521 443 070
Variation de stock de marchandises	(13 252 852)	15 938 808
Achats de matières premières et autres approvisionnements	247 397	
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]	(15 682)	
Autres achats et charges externes	381 259 726	396 610 331
TOTAL charges externes :	3 909 617 558	3 933 992 209
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	87 584 452	86 137 125
CHARGES DE PERSONNEL		
Salaires et traitements	398 076 890	396 529 830
Charges sociales	122 449 919	123 161 555
TOTAL charges de personnel :	520 526 809	519 691 385
DOTATIONS D'EXPLOITATION		
Dotations aux amortissements sur immobilisations	35 289 891	38 740 609
Dotations aux provisions sur immobilisations		
Dotations aux provisions sur actif circulant	13 926 928	14 036 901
Dotations aux provisions pour risques et charges	6 404 210	13 679 026
TOTAL dotations d'exploitation :	55 621 030	66 456 536
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	5 420 391	4 738 190
CHARGES D'EXPLOITATION	4 578 770 241	4 611 015 444

RÉSULTAT D'EXPLOITATION	161 036 738	154 085 772
--------------------------------	--------------------	--------------------

Compte de Résultat (Seconde Partie)

CORA

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

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2016	Net (N-1) 31/12/2015
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	161 036 738	154 085 772
Bénéfice attribué ou perte transférée	5 342 969	4 144 542
Perte supportée ou bénéfice transféré	5 329	5 491
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	104 250	4 885 985
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	5 958 385	20 472
Autres intérêts et produits assimilés	11 192 883	2 184 066
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 940 903	1 176 361
Différences positives de change	168 120	67 196
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	20 364 541	8 334 080
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	50 444 447	26 111 907
Différences négatives de change	162	1 195
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	50 444 609	26 113 102
RÉSULTAT FINANCIER	(30 080 068)	(17 779 021)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	136 294 311	140 445 802
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 399 485	547 793
Produits exceptionnels sur opérations en capital	347 837 400	811 008
Reprises sur provisions et transferts de charges	60 127 739	11 638 438
	409 364 624	12 997 239
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	816 156	1 116 124
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	62 161 800	4 051 631
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	11 907 053	24 090 145
	74 885 010	29 257 900
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	334 479 615	(16 260 661)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	25 481 684	23 398 697
Impôts sur les bénéfices	26 825 771	31 874 489
TOTAL DES PRODUITS	5 174 879 114	4 790 577 078
TOTAL DES CHARGES	4 756 412 643	4 721 665 123
BÉNÉFICE OU PERTE	418 466 471	68 911 955

dénomination :	SAS CORA
siège social :	1, rue du Chenil 77183 Croissy-Beaubourg
r.c. :	B 786 920 306

ANNEXE

au bilan avant répartition

de l'exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2016
(tous les montants sont exprimés en milliers de €)

Total du bilan	2.181.238
résultat, bénéfice	418.466

la présente annexe comportant 8 pages
fait partie intégrante des comptes
annuels établis par le président

I - Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice 2016 sont établis en euros dans le respect des conventions générales prescrites par le Plan Comptable Général, issu du règlement n° 99.03 du Comité de Réglementation comptable, notamment le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

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

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 et, pour ce qui est de la garantie SAV, selon une méthode statistique.

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 depuis le 1er janvier 2005 du règlement CRC 2004-06 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.

Depuis le 1er janvier 2005, les durées d'amortissement des immobilisations corporelles sont définies conformément au règlement CRC 2002-10 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 fonds commerciaux ne sont pas amortis du fait que leur durée d'utilisation est illimitée. Un test de dépréciation annuel est réalisé afin de justifier la valeur des fonds de commerce à l'actif du bilan et d'asseoir la nécessité de constater des éventuelles dépréciations et ce conformément aux directives du règlement de l'ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015.

Les durées de vie prévues pour les agencements des constructions sont comprises entre 5 et 10 ans, pour les matériels comprises entre 4 et 6 ans 2/3, pour les matériels de transport et matériels informatiques comprises entre 3 et 5 ans et de 10 ans pour le mobilier de bureau.

Les titres de participation 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.

Les stocks sont valorisés selon la méthode du dernier prix d'achat connu, sous déduction des ristournes et coopérations commerciales, sous réintégration des coûts logistiques et des dépréciations nécessaires lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure à celle définie ci-dessus.

Les VMP sont évaluées à leurs coûts d'acquisition.

Les provisions réglementées ont évolué comme suit :

Tableau des provisions réglementées	01/01/16	AUGMENTATIONS			DIMINUTIONS		31/12/16
		dotations	TUP	Total augmentation	reprises	Total diminution	
Provision pour investissement	46 916			0	46 916	46 916	0
Amortissements dérogatoires	84 498	10 242	3 414	13 656	10 408	10 408	87 746
Total	131 414	10 242	3 414	13 656	57 324	57 324	87 746

La provision pour investissement a été intégralement reprise sur l'exercice au niveau comptable. Cette reprise a été déduite fiscalement, elle n'a donc pas eu d'incidence fiscale.

La comptabilisation de ces provisions a eu pour effet de majorer le résultat de 47.025 et de majorer les capitaux propres de 3.357.

II - Faits marquants

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi a été calculé au 31 décembre 2016 sur la base des rémunérations versées n'excédant pas 2,5 SMIC, au taux de 6%. Le crédit d'impôt 2016, inscrit au compte de résultat en diminution des charges sociales, ressort à 20.1 millions d'euros. Il a été utilisé conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du CGI, et a contribué aux efforts entrepris par la société en matière de positionnement prix.

Sur l'exercice, un apport partiel d'actifs de la totalité des biens, droits, obligations et autres éléments d'actif et de passif de la branche complète et automne d'activité galeries marchandes a été effectué par Cora au profit de Galimmo. Cet apport, conformément aux dispositions du règlement CRC 2004 -01, a été réalisé en valeur comptable et rémunéré par des titres de Galimmo. Par ailleurs, Cora, conformément aux dispositions fiscales, a demandé, dans le cadre d'une procédure d'agrément, a bénéficié des dispositions prévues par l'article 115-2 du CGI.

III - Informations complémentaires

1) Les variations ayant affecté les postes d'actif immobilisé s'analysent ainsi :

IMMOBILISATIONS	Incorporelles	Corporelles	Financières	Total
Valeurs brutes au début de l'exercice	538 740	1 458 175	170 513	2 167 428
Acquisitions, créations, et prêts accordés	708	82 553	62 516	145 777
TUP		19 107		19 107
Cessions, mises hors services, et remboursements sur prêts	-421	-37 282	-43 080	-80 783
Apport à Galimmo	-1 008	-104 581	-35	-105 624
Valeurs brutes à la fin de l'exercice	538 019	1 417 972	189 914	2 145 905

AMORTISSEMENTS	Incorporelles	Corporelles	Financières	Total
Montant au début de l'exercice	37 138	1 063 501	0	1 100 639
Dotations de l'exercice	872	34 530	0	35 402
TUP		11 991		11 991
Diminutions et reprise de l'exercice	-94	-17 584	0	-17 678
Apport à Galimmo	-98	-55 648		-55 746
Montant à la fin de l'année	37 818	1 036 790	0	1 074 608

Les fonds de commerce s'élèvent à 499.159 acquis par voie de fusion ou d'apport.

2) L'évolution nette des stocks est de 12.719 et s'analyse comme suit :

En K€	2015	2016	Variation
Stocks bruts	417 934	436 511	18 577
Abattements différés	-45 163	-50 722	-5 559
Coûts logistiques	13 232	13 482	250
Dépréciation des stocks	-8 943	-9 853	-910
Provision démarque inconnue	-2 792	-2 432	360
	374 268	386 986	12 719

3) Tableau de variation des capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres	Solde au 31/12/20015	Affectation du résultat	Dividendes	Autres mouvements	Résultat au 31/12/2016	Solde au 31/12/2016
Capital social	5 644					5 644
Primes d'apport et fusion	121 837		-37 771			84 066
Réserve légale	564					564
Autres réserves						0
Report à nouveau	268 641	68 912	-337 553	-1 096		-1 096
Résultat	68 912	-68 912			418 466	418 466
Subvention d'investissement	0					0
Provision pour investissement	46 916			-46 916		0
Provision pour amortissement dérogatoire	84 498			3 248		87 746
Total	597 012	0	-375 324	-44 764	418 466	595 390

Le capital social est composé de 370 217 actions d'une valeur unitaire de 15.25 €

4) Les créances immobilisées ainsi que celles inscrites dans les actifs circulants, représentant un total de 612 256, sont à échéance d'un an au plus pour 608 285 et à plus d'un an pour 3 971.

La fraction de ces créances concernant les entreprises liées est de 300 045.

5) Les dettes dont le montant global est de 1 561 597 sont à échéance d'un an au plus pour 1 503 690, de plus d'un an et cinq ans au plus pour 57 714 et de plus de cinq ans pour 193.

La fraction des dettes concernant les entreprises liées est de 247 978.

Le montant des effets à payer est de 3.

6) Les engagements financiers donnés s'élèvent :

- au titre d'aval et cautions à 69 765 concernant des filiales et établissements
- au titre des biens immobiliers pris à bail commercial 10 421
- au titre d'indemnités de départ à la retraite à 71 502 (l'évaluation de cet engagement a été établie par un actuaire agréé dans le respect des principes internationaux et français)
- au titre d'un plan de retraite entreprise à prestations définies 16 605

7) La ventilation de l'effectif moyen par catégorie est la suivante :

Catégories	Personnel salarié
Cadres	1 199
Agents de maîtrise et techniciens	1 272
Employés	15 440

totaux	17 911

8) Tableau des filiales et participations

(ce tableau est reproduit en fin d'annexe)

9) Provisions inscrites au bilan :

PROVISIONS	Au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	TUP	Reprises de l'exercice	Apport à Galimmo	A la fin de l'exercice
Règlementées	131 414	10 242	3 414	-57 325		87 745
Pour risques et charges	26 928	5 408		-9 793	-1 355	21 188
Pour garanties données aux clients	2 832	2 550		-2 832		2 550
Pour dépréciation des immob. corporelles	256			0		256
Pour dépréciation des titres de participation	1			0		1
Pour dépréciation des stocks	11 735	12 285		-11 735		12 285
Pour dépréciation des créances clients	3 598	1 239		-1 202	-2 180	1 455
Autres provisions pour dépréciation	115	403		-91		427
Total	176 879	32 127	3 414	-82 978	-3 535	125 907
Dont exploitation		20 332		-20 549		
Dont financier				-2 941		
Dont exceptionnel		11 795		-59 488		
Total		32 127		-82 978		

10) Impôts sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices de l'exercice est de 27 529 avant crédit d'impôt.

Le taux effectif est de 34,43 % composé du taux d'IS de 33,33% et de la contribution sociale de 3,3% de l'IS.

La quote-part imputable aux éléments exceptionnels du résultat s'établit à -4 445 et celle imputable au résultat courant à 31 974.

11) Produits à recevoir / Charges à payer / Comptes de régularisation

Produits à recevoir

Clients et comptes rattachés	23 263
Autres créances	34 756

Charges à payer

Dettes financières diverses	3 127
Fournisseurs et comptes rattachés	102 895
Dettes fiscales et sociales	113 416
(dont participation des salariés de l'exercice)	
Dettes s/immob. et comptes rattachés	15 130
Disponibilités	628
Autres dettes	34 851

Charges constatées d'avance

Services extérieurs	3 779
Loyers et redevances crédit bail	642
Honoraires	28
Publicité	928
Divers	72

Produits constatés d'avance

Locations	66
Contrat de sérénité	2 830
Acomptes sur CA	321
Droits d'entrée	4
Divers	348

12) crédit bail

amortissements (1)	
cumuls exercices antérieurs	107 657
entrées de l'exercice	
sorties de l'exercice	-109 046
dotaions de l'exercice	1 425
total	36
valeur résiduelle (1)	
à un an au plus	
à plus d'un an et cinq au plus	4
à plus de cinq ans	0
Total	4

Redevances prises en charge	
cumuls exercices antérieurs	148 127
entrées de l'exercice	
sorties de l'exercice	-152 235
redevance de l'exercice	4 141
total	33
Redevances restant à payer (2)	
à un an au plus	14
à plus d'un an et cinq au plus	22
à plus de cinq ans	0
total	36

(1) tels qu'ils auraient été calculés si la société avait été propriétaire des biens
(2) montants indexés

13) détail des charges et des produits exceptionnels

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
amendes et pénalités	149	
clients	16	8
fournisseurs	34	185
personnel	545	110
organismes sociaux	16	227
impôts et taxes		143
crédeurs/débiteurs divers	3	486
services extérieurs	35	37
subvention obtenue		6
créances amorties		53
divers	21	1.242
cessions d'immobilisations corporelles	15.914	16.941
cessions d'immobilisations financières	41.271	329.798
amortissements exceptionnels	112	
amortissements dérogatoires	10.242	10.408
provision pour impôts		81
provision d'investissement		46.916
provision pour restructuration	1.553	2.083
rente viagère	53	
frais restructuration	4.920	
sinistre		640

14) intégration fiscale et consolidation

La société consolidante est Louis DELHAIZE dans laquelle les comptes annuels de la société sont inclus selon la méthode de l'intégration globale.

La société est membre de l'intégration fiscale DELPAREF.

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 avances consentis par la société et non remboursés	Montants des cautions 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
				Brute	Nette						
A. Renseignements détaillés concernant les participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la société astreinte à la publication			%								
	1. Filiales (Plus de 50% du capital détenu par la société)										
	Société										
	CORA Courtage	500	92	100,00	500	500			12	5	
	EDG	96	47	100,00	308	308			72	8	
	PACALY	2 338	1 356	100,00	3 168	3 168	492		145	67	
	Mondelange Expansion	1 525	32	99,98	1 524	1 524			8	4	
	SCI BGV1	0	-258	99,17	4 657	4 657	2 561		42	0	
	LA REGA	816	745	100,00	321	321			2 961	55	
	2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
	Société										
	Distridyn Supermarchés MATCH	274 75 420	10 595 85 471	49,99 20,99	383 131 349	383 131 349		60 000	1 820 009 1 051 524	907 3 642	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations											
1.- Filiales non reprises au § A.											
a) Filiales françaises (ensemble)	41	4 061		38	38	6 700	0	248	-62		
b) Filiales étrangères (ensemble)											
2.- Participations non reprises au § A.											
a) Dans des Sociétés françaises (ensemble)	0	0		0	0	0	0	0	0		
b) Dans des Sociétés étrangères (ensemble)											

(*) Indiquer dans cette colonne, au § A, notamment :

- les dates d'ouverture et de clôture des exercices des Sociétés dans lesquelles sont détenues des participations lorsque ces dates ne coïncident pas avec celles de l'ouverture et de la clôture de l'exercice de la Société.

- les provisions constituées sur les prêts et avances

- les écarts de réévaluation compris dans la valeur d'inventaire

Dans la partie A1 et 2, indiquer la dénomination et le siège social
 Si la Société présente des comptes consolidés, seules les lignes B1 a) et b) sont
 renseignées globalement pour les filiales consolidées

Sociétés ou groupe de Sociétés	Capital	Réserves (y compris résultat de l'exercice)	Quote-part du capital détenu %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts avances consentis par la société et non remboursés	Montants des cautions et avals 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
				Brute	Nette						
Filiales											
Grosse Haye	8	4 151	100,00	8	8	6 543		248	98		Date de clôture du 1er exercice : 31/12/2017 Date de clôture du 1er exercice : 31/12/2017
SCI Jouan Nord	3	70	99,50					0	0		
Cora Nova 1	10	-160	100,00	10	10	157		0	-160		
Cora Nova 3 - Cora Proxi	10	0	100,00	10	10			0	0		
Cora Nova 4	10	0	100,00	10	10			0	0		
	41	4 061		38	38	6 700	0	248	-82		
Participations											
	0	0		0	0	0		0	0		

(*) Indiquer dans cette colonne, au §A, notamment :

- les dates d'ouverture et de clôture des exercices des Sociétés dans lesquelles sont détenues des participations lorsque ces dates ne coïncident pas avec celles de l'ouverture et de la clôture de l'exercice de la Société.
- les provisions constituées sur les prêts et avances
- les écarts de réévaluation compris dans la valeur d'inventaire

Dans la partie A1 et 2, indiquer la dénomination et le siège social
Si la Société présente des comptes consolidés, seules les lignes B1 a) et b) sont
renseignées globalement pour les filiales consolidées

Immobilisations

CORA

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

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	538 740 277		707 588
TOTAL immobilisations incorporelles :	538 740 277		707 588
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	94 609 739		9 607 371
Constructions sur sol propre	357 105 788		18 434 842
Constructions sur sol d'autrui	25 409 624		
Constructions installations générales	525 777 123		13 017 450
Installations techniques et outillage industriel	339 240 141		4 729 283
Installations générales, agencements et divers	21 001 273		
Matériel de transport	15 660 306		608 314
Matériel de bureau, informatique et mobilier	41 364 952		2 063 459
Emballages récupérables et divers	1 685 216		1 031 766
Immobilisations corporelles en cours	30 406 266		30 875 995
Avances et acomptes	5 914 911		21 291 873
TOTAL immobilisations corporelles :	1 458 175 339		101 660 352
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	169 720 071		62 375 562
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	792 721		140 903
TOTAL immobilisations financières :	170 512 792		62 516 465
TOTAL GÉNÉRAL	2 167 428 408		164 884 405

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	326 907	1 101 890	538 019 066	
TOTAL immobilisations incorporelles :	326 907	1 101 890	538 019 066	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	(8 416 596)	14 446 016	98 187 689	
Constructions sur sol propre	3 901 582	43 793 145	327 845 903	
Constructions sur sol d'autrui		1 010 821	24 398 803	
Constructions installations générales	(12 199 075)	45 898 648	505 095 000	
Install. techn., matériel et out. industriels	(558 663)	13 743 324	330 784 765	
Inst. générales, agencements et divers	(10 083)	1 870 959	19 140 396	
Matériel de transport	(208 498)	502 470	15 974 647	
Mat. de bureau, informatique et mobil.	(52 757)	1 403 904	42 077 263	
Emballages récupérables et divers		876 874	1 840 109	
Immobilisations corporelles en cours	15 707 020	2 278 400	43 296 841	
Avances et acomptes	1 510 161	16 366 069	9 330 555	
TOTAL immobilisations corporelles :	(326 907)	142 190 628	1 417 971 970	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		43 018 677	189 076 956	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		96 218	837 406	
TOTAL immobilisations financières :		43 114 895	189 914 362	
TOTAL GÉNÉRAL		186 407 413	2 145 905 398	

Amortissements

CORA

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

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	37 137 537	871 786	191 600	37 817 724
TOTAL immobilisations incorporelles :	37 137 537	871 786	191 600	37 817 724
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre	235 726 214	10 495 310	20 669 597	225 551 926
Constructions sur sol d'autrui	15 881 859	385 554	934 341	15 333 072
Constructions installations générales	434 742 171	20 197 932	35 287 255	419 652 849
Installations techn. et outillage industriel	304 925 543	12 403 302	12 705 221	304 623 623
Inst. générales, agencements et divers	20 107 595	309 199	1 831 212	18 585 582
Matériel de transport	13 916 682	801 124	496 577	14 221 229
Mat. de bureau, informatique et mobil.	38 156 762	1 669 791	1 291 365	38 535 188
Emballages récupérables et divers	44 328	259 238	16 115	287 452
TOTAL immobilisations corporelles :	1 063 501 153	46 521 451	73 231 683	1 036 790 921
TOTAL GÉNÉRAL	1 100 638 690	47 393 237	73 423 283	1 074 608 644

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	48 250		
TOTAL immobilisations incorporelles :	48 250		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre	5 179 160		
Constructions sur sol d'autrui	347 453		
Constructions installations générales	2 984 752	795 610	
Installations techniques et outillage industriel	22 803	372 447	
Installations générales, agencements et divers	95	3 181	
Matériel de transport		140 845	
Matériel de bureau, informatique et mobilier		347 065	
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :	8 534 264	1 659 147	
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL	8 582 514	1 659 147	

Amortissements (suite)

CORA

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

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Frais d'établissement et de développement		
Autres immobilisations incorporelles	48 250	
TOTAL immobilisations incorporelles :	48 250	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains		
Constructions sur sol propre	5 179 160	7 390 316
Constructions sur sol d'autrui	347 453	71 986
Constructions installations générales	3 780 362	1 746 623
Installations techniques et outillage industriel	395 250	889 694
Installations générales, agencements et divers	3 276	9 366
Matériel de transport	140 845	59 159
Matériel de bureau, informatique et mobilier	347 065	240 575
Emballages récupérables et divers		
TOTAL immobilisations corporelles :	10 193 411	10 407 720
Frais d'acquisition de titres de participations		

TOTAL GÉNÉRAL	10 241 661	10 407 720
----------------------	-------------------	-------------------

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursem. des obligations				

Provisions Inscrites au Bilan

CORA

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

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement	46 916 394		46 916 394	
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	84 497 766	13 655 717	10 407 721	87 745 763
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	131 414 160	13 655 717	57 324 115	87 745 763

Provisions pour litiges	3 777 624	1 823 196	1 106 781	4 494 039
Prov. pour garant. données aux clients	2 832 106	2 549 574	2 832 106	2 549 574
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités	161 500	4 000	40 000	125 500
Provisions pour pertes de change		0		0
Prov. pour pensions et obligat. simil.				
Provisions pour impôts	7 392 203		81 051	7 311 152
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges	15 597 104	3 580 905	9 920 146	9 257 863
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	29 760 536	7 957 676	13 980 084	23 738 128

Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles	255 919			255 919
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation	126			126
Prov. sur autres immo. financières				
Provisions sur stocks et en cours	11 735 258	12 284 644	11 735 258	12 284 644
Provisions sur comptes clients	3 598 456	1 239 223	3 382 638	1 455 040
Autres provisions pour dépréciation	115 176	403 062	91 173	427 065
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	15 704 935	13 926 928	15 209 069	14 422 794

TOTAL GÉNÉRAL	176 879 631	35 540 321	86 513 267	125 906 684
----------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--------------------