

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1980 B 22100

Numéro SIREN : 552 018 020

Nom ou dénomination : MONOPRIX

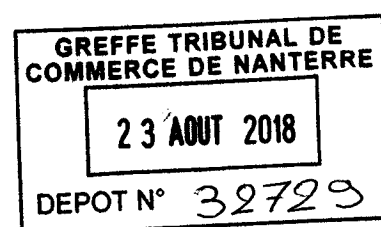
Ce dépôt a été enregistré le 23/08/2018 sous le numéro de dépôt 32729

MONOPRIX

Société par actions simplifiée au capital 78 365 040 euros
Siège social : 14/16 rue Marc Bloch – 92110 CLICHY
552 018 020 R.C.S NANTERRE

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2017

Documents déposés au greffe
(article L 232-23 du Code de commerce)



- ⇒ Comptes annuels : bilan (actif, passif), compte de résultat et annexe,
- ⇒ Proposition d'affectation du résultat et résolution votée,
- ⇒ Rapport du commissaire aux comptes.

APPROUVES PAR DECISIONS DU 30 AVRIL 2018

Certifié conforme

LE PRESIDENT

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

MONOPRIX SAS

14 RUE MARC BLOCH 92110 CLICHY

SIREN

552018020

h

Sommaire

BILAN ACTIF.....	3
BILAN PASSIF.....	4
COMPTE DE RESULTAT (en liste).....	5
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE.....	6
Règles.....	7
NOTES.....	11
Note 1 Immobilisations.....	11
Note 2 Amortissements.....	11
Note 3 Provisions et dépréciations.....	12
Note 4 Créances et dettes.....	13
Note 5 Détail des charges constatées d'avance.....	14
Note 6 Composition du capital social.....	14
Note 7 Détention du capital social.....	14
Note 8 Variation des capitaux propres.....	14
Note 9 Ventilation du chiffre d'affaire net.....	15
Note 10 Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société.....	15
Note 11 Eléments relevant de plusieurs postes du bilan.....	15
Note 12 Répartition de l'impôt sur les bénéfices.....	16
Note 13 Effectif moyen.....	16
Note 14 Liste des filiales et participations.....	17

h

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires	251,972	186,238	65,735	75,736
Fonds commercial	7,698		7,698	7,698
Autres immobilisations incorporelles	32,279	83	32,195	24,989
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	31,248	750	30,498	32,614
Constructions	73,242	43,876	29,366	33,013
Installations techniques, matériel, outillage	1,941	1,504	437	388
Autres immobilisations corporelles	25,296	22,240	3,056	3,466
Immobilisations en cours	3,080		3,080	3,991
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1,381,134	19,556	1,361,579	1,380,357
Créances rattachées à des participations	100		100	101
Autres titres immobilisés	69		69	76
Prêts	31		31	45
Autres immobilisations financières	110		110	112
ACTIF IMMOBILISE	1,808,200	274,247	1,533,953	1,562,585
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commande	85		85	45
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	144,281	5	144,276	228,835
Autres créances	466,578		466,578	490,781
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres : Disponibilités	17,426		17,426	5,375
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3,517		3,517	3,310
ACTIF CIRCULANT	631,888	5	631,882	728,346
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	2,440,087	274,252	2,165,835	2,290,930

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Capital social ou individuel	78,365	78,365
Primes d'émission, de fusion, d'apport	483,386	483,386
Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalen	2,032	2,094
Réserve légale	7,837	7,720
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	23,654	23,654
Report à nouveau	658,224	382,647
Acomptes sur dividendes		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	144,879	384,523
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	37,194	37,168
CAPITAUX PROPRES	1,435,571	1,399,558
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	4,159	2,302
Provisions pour charges	4,557	2,827
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8,716	5,129
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11,629	34,115
Emprunts et dettes financières divers	3,167	2,446
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1,135	726
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	201,287	268,504
Dettes fiscales et sociales	43,160	39,285
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	15,733	13,527
Autres dettes	445,365	527,245
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	72	396
DETTES	721,548	886,243
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	2,165,835	2,290,930

Résultat de l'exercice en centimes

144,879.35

Total du bilan en centimes

2,165,834.85

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	France	Exportation	2017	2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	237,569	2,956	240,525	252,451
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	237,569	2,956	240,525	252,451
Production stockée			4,169	4,090
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			2,930	7,147
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			1,609	33
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			249,233	263,721
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			235	159
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			131,803	144,401
Impôts, taxes et versements assimilés			9,357	10,352
Salaires et traitements			69,712	57,921
Charges sociales			25,964	23,647
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			21,228	22,664
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Pour risques et charges : dotations aux provisions			3,890	1,550
Autres charges			555	1,510
CHARGES D'EXPLOITATION			262,745	262,204
RESULTAT D'EXPLOITATION			(13,511)	1,517
Résultat des participations			154,754	359,407
Intérêts sur comptes courants			(639)	1,206
Dotations et reprises de provisions			(19,225)	1
Intérêts sur emprunts				(18,513)
Intérêts bancaires			72	(114)
Divers			391	(7,348)
RESULTAT FINANCIER			135,354	334,638
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			121,843	336,155
Plus values nettes de cession d'actifs			44,115	91,943
Dotations et reprises amortissements dérogatoires			(26)	(875)
Dotations et reprises dépréciations d'immobilisations			(11,214)	
Reprise impôt plus values de fusion				
Mises au rebut			(4,193)	
Produits exceptionnels divers			1,570	(0)
RESULTAT EXCEPTIONNEL			30,252	91,068
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			564	
Impôts sur les bénéfices			6,651	42,699
TOTAL DES PRODUITS			469,604	745,273
TOTAL DES CHARGES			324,724	360,750
BENEFICE OU PERTE			144,879	384,523
RESULTAT NET PAR ACTION			14.79	39.25

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

<i>Rubriques</i>	31/12/2017	31/12/2016
Résultat de l'exercice	144,879	384,523
Elimination des amortissements et provisions	59,473	24,455
Elimination des plus ou moins values de cession	(44,454)	(128,798)
MARGE BRUTE D' AUTOFINANCEMENT	159,898	280,180
Incidence de la variation de BFR lié à l'activité	(36,622)	247,902
FLUX NET GENERE PAR (AFFECTE A) L'ACTIVITE	123,276	528,082
Acquisitions d'immobilisations	(33,865)	(95,078)
Cessions et réductions d'immobilisations	51,091	110,003
Variation du besoin en fonds de roulement liés aux investissement	2,207	(5,863)
FLUX NET PROVENANT DES (AFFECTE AUX) INVESTISSEMENTS	19,433	9,062
Dividendes versés	(108,829)	(477,831)
Augmentation des capitaux propres	(63)	499,999
Variation des concours bancaires courants	(22,517)	(55,016)
Variation des autres fonds propres	0	(500,017)
Variation autres dettes financières	751	56
FLUX NET PROVENANT DU (AFFECTE AU) FINANCEMENT	(130,658)	(532,808)
VARIATION DE TRESORIE	12,051	4,335
TRESORERIE D'OUVERTURE	5,375	1,040
TRESORERIE DE CLÔTURE	17,426	5,375

h

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE 2017

I. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du règlement n°2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.

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

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

Les règles et méthodes comptables appliquées sont, dans leur ensemble, identiques à celles appliquées antérieurement et ne font pas obstacle à la comparaison de l'exercice.

Tous les éléments chiffrés de cette annexe sont exprimés en milliers euros.

1.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les logiciels acquis ou développés avant 2008 étaient amortis comme suit :

- Valeur supérieure à 15,2 millions d'euros : amortissements comptables sur 3 ans, et amortissements fiscaux sur 12 mois
- Valeur inférieure à 15,2 millions d'euros : amortissements fiscaux sur 12 mois

Pour les logiciels acquis ou développés depuis 2008, la durée d'amortissement des logiciels est fondée sur leur durée réelle d'utilisation. Cette durée peut être comprise entre 12 mois et 10 ans.

En cas de modification significative de l'utilisation prévue de certains logiciels, leurs plans d'amortissements sont revus de manière prospective.

Les éléments incorporels juridiquement protégés, dont les droits aux baux, ne font l'objet d'aucun amortissement pour dépréciation.

Le coût de production des immobilisations incorporelles générées en interne comprend les dépenses pouvant lui être directement attribuées. Il s'agit principalement des charges de personnel interne et externe ayant contribué à la création, la production et à la préparation des actifs concernés. Sur l'exercice 2017, les immobilisations incorporelles créées en interne se sont élevées à 4,169 k€.

Les actifs immobilisés incorporels et corporels font l'objet, à chaque date d'arrêté comptable, d'un test de valeur, effectué au niveau de chaque magasin ou centre de profit exploité par la société : la valeur comptable de ces actifs est comparée globalement à leur valeur recouvrable.

La valeur recouvrable est définie comme la valeur la plus élevée entre la valeur de marché et la valeur d'utilité des actifs. La valeur de marché correspond au montant susceptible d'être obtenu de la cession d'actifs dans les conditions de marché normales.

La valeur d'utilité est établie selon une méthode de flux de trésorerie future.

Si, en application de ces tests, il est constaté une perte de valeur, une dépréciation des actifs immobilisés est comptabilisée. Elle affecte en priorité le fonds commercial, puis les autres immobilisations incorporelles et corporelles.

Monoprix SAS détient un fonds de commerce d'une valeur de 7.148 K€, issu d'une fusion de la société SMB en 1999.

1.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, à l'exception de celles ayant fait l'objet de la réévaluation légale de 1976.

Les frais d'acquisition des immobilisations corporelles sont comptabilisés en charges. Il s'agit des droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition des biens.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire. Les principales durées d'utilisation appliquées sont :

- Constructions (Gros œuvre).....	50 ans
- Etanchéité toiture.....	20 ans
- Agencements, aménagement et installations.....	3/20 ans
- Agencements des terrains.....	10/20 ans
- Matériel et Outillage	3/15 ans
- Matériel de bureau et informatique	3/20 ans

En cas de modification significative de l'utilisation prévue de certaines immobilisations corporelles, les plans d'amortissements de ces biens sont revus de manière prospective.

L'amortissement dégressif est appliqué uniquement sur les matériels et installations entrant dans son champ d'application. Dans ce cas, l'écart entre l'amortissement dégressif et l'amortissement linéaire est inscrit en amortissement dérogatoire, porté au passif du bilan dans le poste « Provisions réglementées »(37.194 milliers d'euros).

1.3 PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES

Les participations et autres titres immobilisés, sont valorisés au coût historique d'acquisition, à l'exception de ceux acquis avant 1976, et qui ont fait l'objet de la réévaluation légale. Cette réévaluation a augmenté le poste de 566 milliers d'euros.

Une dépréciation des titres peut être constituée si la valeur d'usage (déterminée en fonction de l'actif net ré-estimé de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir) est inférieure à la valeur d'acquisition.

1.4 CRÉANCES ET AUTRES ÉLÉMENTS DE L'ACTIF CIRCULANT

Ces actifs sont enregistrés à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

1.5 DISPONIBILITES

Les comptes bancaires en devises sont convertis à la clôture au cours de change à la date de clôture des comptes.

1.6 ENGAGEMENTS PRIS EN MATIÈRE D'INDEMNITÉS DE DÉPART EN RETRAITE

Les engagements de retraite de la Société font l'objet d'une évaluation actuarielle, selon une méthode rétrospective, tenant compte de l'estimation des droits acquis par le personnel au moment du départ en retraite en fonction de la règle d'acquisition des droits fixés par la Convention Collective. Ces engagements figurent essentiellement en hors bilan.

A la clôture de l'exercice, les principales hypothèses actuarielles ont été les suivantes :

- taux d'actualisation : 1,5 %
- taux d'inflation salariale : 1,59 %

Cette évaluation, qui porte sur la totalité du personnel à contrat à durée indéterminée, prend en considération des hypothèses de mortalité et de rotation du personnel, ainsi qu'une probabilité de départ à 62 ans pour les employés et 64 ans pour les cadres.

Ces engagements font l'objet d'une actualisation financière, les salaires de référence retenus dans le calcul étant corrélativement corrigés d'un coefficient de revalorisation.

Au 31 décembre 2017, le montant des engagements s'élève à 9,4 millions d'euros inscrit en engagements hors bilan.

1.7 ENGAGEMENTS FINANCIERS

Monoprix garantit à sa filiale Monoprix Exploitation un taux de conversion fixe pour le règlement des achats libellés en dollars. Monoprix est amené à souscrire des contrats d'achats à terme de devises dont le montant non échu à la clôture s'élève à 226,8 millions d'euros.

Monoprix S.A.S. a reçu 3 cautions du CIC pour un total de 1.670 milliers d'euros.

1.8 IMPOTS SUR LES BENEFICES

Conformément aux dispositions de l'article 233A du C.G.I., la société a autorisé sa société mère, Casino Guichard Perachon à se constituer seule redevable de l'impôt en vue de la détermination du résultat d'ensemble.

Dans le cadre de l'intégration fiscale, la société a comptabilisé sa charge d'impôt telle qu'elle ressortirait de l'application du droit commun, l'économie résultant de ce régime reste acquise à la société mère.

1.9 DEFINITION DU RESULTAT COURANT ET DU RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat courant comprend l'ensemble des activités ordinaires et récurrentes. Dès lors, le résultat exceptionnel inclut les plus ou moins values de cession d'immobilisations ainsi que, de façon restrictive, certaines opérations distinctes de ces activités ordinaires et qui ne sont pas censées se reproduire de manière fréquente ni régulière.

1.10 RESULTAT FINANCIER

Les quotes-parts de résultat des sociétés de personnes sont comptabilisées en résultat financier. Lorsque les statuts de ces sociétés contiennent une clause prévoyant une affectation systématique des résultats aux associés, les quotes-parts de bénéfices ou des pertes sont appréhendées dès l'exercice de réalisation des résultats.

1.11 RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions au cours de l'exercice.

1.12 INFORMATIONS RELATIVES AU CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de : 1,263 K€

Le CICE de la société a contribué sur l'année 2017 au financement du projet de refonte de l'animation commerciale de l'enseigne Monoprix et le développement du E.commerce avec le développement d'un nouveau site marchand plus fluide et plus performant.

II. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le 30 juin 2017, la société a cédé la totalité de ses titres FIDECOM et réalisé une plus-value nette de 368 milliers d'euros.

Par l'acquisition de 4 405 titres pour un montant de 524 milliers d'euros, Monoprix est entré dans le capital de EPICERY, place de marché qui permet de commander en ligne et de se faire livrer les produits des commerces alimentaires. Monoprix s'est également engagé à souscrire à l'augmentation de capital à hauteur de 1,6 Millions d'euros pour 13 215 actions.

Le 28 décembre 2017, Monoprix a cédé à la société Novaxia, les biens et droits immobiliers relatif au centre commercial de Saint-Cloud pour un montant de 48,4 Millions d'euros.

Le site eCommerceMonoprix.fr lancé en décembre 2015 est en inadéquation avec les ambitions eCommerce et omnicanales du groupe (sous-performance de l'activité eCommerce, explosion des réclamations clients depuis le démarrage du site, coût démesuré pour faire évoluer la plate-forme). Ces constats ont conduit à constater une dépréciation des immobilisations de l'incorporel à hauteur de 11,2 Millions d'euros et le lancement d'un projet de développement d'une nouvelle solution.

A l'issue des tests de perte de valeur les titres de participations de la société E TREND ont fait l'objet d'une dépréciation pour 19,2 Millions d'euros représentant 100% de leur valeur.



Note 1 Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Acquisit., apports	Cession	Virement de poste à poste	Fin d'exercice
FRAIS ETBT, RECH., DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES IMMOB. INCORP.	270,076	31,978	10,087	(17)	291,949
Terrains	33,364		2,116		31,248
Constructions sur sol propre	66,082	(0)	6,514		59,567
Constructions sur sol d'autrui	2,245				2,245
Constructions, inst. générales, agencs	12,934	27	1,585	54	11,430
Inst. techn., matériel et outillages indus.	1,786	125		31	1,941
Installations générales, agencs divers	2,677	168		3	2,849
Matériel de transport					
Mat. de bureau, informatique, mobilier	21,531	1,057	843	701	22,447
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours	3,991	(139)		(772)	3,080
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	144,610	1,238	11,058	17	134,807
Participations évaluées par mise en équi.					
Autres participations	1,380,789	624	177	(1)	1,381,235
Autres titres immobilisés	76		9	1	69
Prêts et autres immobilisations financières	157	25	41		141
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1,381,021	649	227		1,381,444
TOTAL GENERAL	1,795,707	33,865	21,372	0	1,808,200

Détails des immobilisations incorporelles

Rubriques	Début d'exercice	Fin d'exercice
"Packaging" des produits des marques propres		
FRAIS ETBT, RECH., DEVELOPPEMENT		
Marques	27	27
Logiciel	237,288	251,945
Droit au bail	550	550
FONDS COMMERCIAL		
Issue de la fusion de SMB en 1999	7,148	7,148
Autres immobilisations incorporelles	25,062	32,279
AUTRES POSTES IMMOB. INCORP.	270,076	291,949
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	270,076	291,949

Note 2 Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	fin d'exercice
FRAIS ETABLIS, RECHERCHE, DEVELOPMT AUTRES IMMO. INCORPORELLES	161,654	22,423	8,969	175,107
Terrains	750			750
Constructions sur sol propre	40,191	551	4,440	36,302
Constructions sur sol d'autrui	2,060	4		2,064
Constructions inst. générales, agencements	5,997	779	1,266	5,510
Installations techniques, matériel et outillage	1,398	106		1,504
Installations générales, agencements	1,790	186		1,976
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	18,953	1,372	61	20,264
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	71,138	2,999	5,766	68,370
TOTAL GENERAL	232,792	25,421	14,735	243,477

Note 3 Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Autres provisions réglementées	37,168	6,330	6,304	37,194
	37,168	6,330	6,304	37,194
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	5,129	5,268	1,681	8,716
	5,129	5,268	1,681	8,716
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations	331 5	11,214 19,225		11,214 19,556 5
	336	30,439		30,775
	42,633	42,037	7,985	76,685
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		3,890 19,225 18,922	1,681 6,304	

Détail des autres provisions risques et charges

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises		Fin d'exercice
			non utilisées	utilisées	
Allocations fin de carrière Médailles du travail (*) Restructurations I.S. sur plus-values de fusion Contentieux sociaux Créances fournisseurs Contentieux divers Autres risques et charges	356 1,021 1,415 2,337	72 2,806 2,390	252 465	36 43 885	321 798 2,871 4,727
TOTAL	5,129	5,268	717	964	8,716
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises exceptionnel		3,890 1,378	717	964	

(*) Médailles du travail

Les provisions pour médailles du travail font l'objet d'une évaluation actuarielle selon une méthode rétrospective tenant compte de l'estimation des droits acquis par le personnel au moment de l'octroi de la médaille du travail en fonction de la règle d'acquisition des droits fixée par la convention collective.

La méthode de calcul est celle du prorata et tient compte d'un turn-over jusqu'à 49 ans.

Les hypothèses actuarielles sont les suivantes : taux d'actualisation 1,5%, taux de revalorisation 1,59%. Les montants ainsi obtenus font l'objet d'une provision pour risques.

Note 4 Créances et dettes

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations	100	100	
Prêts	31	27	4
Autres immobilisations financières	110		110
Clients douteux ou litigieux	6	6	
Autres créances clients	144,275	144,275	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	104	104	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	87	87	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	24	24	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	7,941	7,941	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	116	116	
Groupe et associés	456,815	456,815	
Débiteurs divers	1,492	1,450	42
Charges constatées d'avance	3,517	3,191	326
TOTAL GENERAL	614,617	614,136	481
Dont produits à recevoir	16,427		

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an, -5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine (1)	11,629	11,629		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	3,167	2,981		186
Fournisseurs et comptes rattachés	201,287	201,287		
Personnel et comptes rattachés	16,316	16,316		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	13,291	13,291		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	12,753	12,753		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	800	800		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	15,733	15,733		
Groupe et associés	441,333	441,333		
Autres dettes	4,032	4,032		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	72	72		
TOTAL GENERAL	720,413	720,227		186
Dont charges à payer	56,457			

(1) La société dispose de lignes de crédit bancaire à moyen terme et à court terme pour un montant de 570 millions d'euros non utilisés au 31 décembre 2017.

Information sur les créances et dettes représentées par des effets de commerce

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Autres créances clients	3,528	3,492
Fournisseurs et comptes rattachés	151,640	211,680

Note 5 Détail des charges constatées d'avance

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Services bancaires	21	31
Locations immobilières	1,569	39
Maintenance informatique	1,173	1,828
Assurance	17	218
Autres	736	1,195
TOTAL	3,517	3,310

Note 6 Composition du capital social

<i>Catégories de titres</i>	<i>Nombre de titres</i>			<i>Valeur nominale</i>
	<i>à la clôture de l'exercice</i>	<i>créés pendant l'exercice</i>	<i>remboursés pendant l'exercice</i>	
Actions ordinaires	9,795,630			78,365,040
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Note 7 Détention du capital social

<i>Actionnaires détenant plus de 5% du capital</i>	<i>Siren</i>	<i>% détention</i>
CASINO GUICHARD PERRACHON ESPLANADE DE FRANCE 42000 SAINT-ETIENNE	554501171	100.00

Note 8 Variation des capitaux propres

	<i>31/12/2017</i>
Capitaux propres à l'ouverture	1,399,558
<i>Variations en cours d'exercice</i>	
Dividendes versés	108,829
Résultat	144,879
Variation des réserves	116
Variation des provisions réglementées	26
Autres variations	
Capitaux propres à la clôture	1,435,571

h

Note 9 Ventilation du chiffre d'affaire net

Rubriques	2017	2016
Ventes de marchandises au détail		
Ventes en gros		
Redevances d'affiliation	48,903	48,030
Loyers et autres redevances	33,190	39,131
Autres prestations de services	158,432	165,290
TOTAL	240,525	252,451

Note 10 Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	Siren
Monoprix - 14-16 rue Marc Bloch 92110 CLICHY	SAS	78,365,040	552018020
Elle-même consolidée par :			
Casino Guichard Perrachon - 1, esplanade de France 42000 SAINT ETIENNE	SA	169,825,404	554501171

Note 11 Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

Rubriques	Entreprises liées	Participations
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	1,380,104	1,002
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	134,944	
Autres créances	456,815	
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Charges constatées d'avance	2	
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	2,981	
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25,484	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1,135	
Autres dettes	441,402	

h

Note 12 Répartition de l'impôt sur les bénéfices

<i>Répartition</i>	<i>Résultat avant impôt</i>	<i>Impôt dû</i>	<i>Résultat net après impôt</i>
Résultat courant	121,843	(3,032)	124,874
Résultat exceptionnel à court terme	30,252	10,084	20,168
Résultat exceptionnel à long terme			
Participations des salariés aux fruits de l'expansion	(564)		(564)
Régularisation d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs		(333)	333
Contribution sociale et contribution exceptionnelle		195	(195)
Crédits d'impôts		(264)	264
RESULTAT COMPTABLE	151,530	6,651	144,879

Note 13 Effectif moyen

<i>Effectifs</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Cadres	970	961
Employés	141	156
TOTAL	1,111	1,117

Montant personnel mis à disposition	799	463
-------------------------------------	-----	-----

Rémunération des organes d'administration

Les rémunérations allouées aux organes d'Administration s'élèvent à 7.703k€

h

Note 14 Liste des filiales et participations

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue en %	Val. Comptable des Titres		Dividendes encaissés	Prêts, avances consentis	Cautions données	Chiffre affaires du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos
			Brute	nette					
A - Renseignements détaillés concernant les filiales ou participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital									
FILIALES (plus de 50%)									
Société LRMD	508,083	100.00	675,053	675,053	93,864			35,031	142,136
SociétéMONOP'	1,000	100.00	133,000	133,000		90,731		215,323	(23,792)
Société Immobilière IBERIA	180	100.00	3,810	3,810	6,414			2,658	1,636
Société NATURALIA France	240	100.00	63,162	63,162		83,842		235,449	4,554
Société LA GERBOISE	170	100.00	14,424	14,424	6,521			86	406
Société GALERIES DE COLOMBES	344	100.00	16,176	16,176	316	531		1,125	426
Société AUX GALERIES DE LA CROIX	429	100.00	33,990	33,990	392	1,174		131,633	7
Société BEAUTY MONOP' PLUS	238	100.00	903	573					<2>
Société Immobilière et foncière de TOUL	747	97.64	4,913	4,913	2,818	29,364		2,976	3,075
Société MONOP' STATION	50	100.00	10,050	10,050		2,023		2,779	376
Société BEAUTY MONOP'	4,110	99.96	4,115	4,115		2,101		5,401	<1,251>
Société E-TREND	74	100.00	19,225	0		25,630		18,525	<7,844>
PARTICIPATIONS (10 à 50%)									
Société MONOPRIX EXPLOITATION	15,046	42.66	377,941	377,941	43,070			4,197,597	83,496
Société Auxiliaire de Manutention Accélér de Demrées Périssables SAMADA SNC	9,600	26.33	7,522	7,522	2,485			205,563	9,260
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations									
Filiales françaises			15,820	15,820	839	12,047			

MONOPRIX

Société par Actions Simplifiée

14/16, Rue Marc Bloch

92 110 Clichy

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

MONOPRIX

Société par Actions Simplifiée

14/16, Rue Marc Bloch
92 110 Clichy

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'associé unique de la société Monoprix,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Monoprix 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^{er} 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.

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 auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne l'évaluation des titres de participation.

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 associés

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 autres documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

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 président.

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.

Neuilly-sur-Seine, le 12 mars 2018

Le Commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Frédéric Moulin

MONOPRIX SAS

14 RUE MARC BLOCH 92110 CLICHY

SIREN

552018020

Sommaire

BILAN ACTIF.....	3
BILAN PASSIF.....	4
COMPTE DE RESULTAT (en liste).....	5
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE.....	6
Règles.....	7
NOTES.....	11
Note 1 Immobilisations.....	11
Note 2 Amortissements.....	11
Note 3 Provisions et dépréciations.....	12
Note 4 Créances et dettes.....	13
Note 5 Détail des charges constatées d'avance.....	14
Note 6 Composition du capital social.....	14
Note 7 Détention du capital social.....	14
Note 8 Variation des capitaux propres.....	14
Note 9 Ventilation du chiffre d'affaire net.....	15
Note 10 Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société.....	15
Note 11 Eléments relevant de plusieurs postes du bilan.....	15
Note 12 Répartition de l'impôt sur les bénéfices.....	16
Note 13 Effectif moyen.....	16
Note 14 Liste des filiales et participations.....	17

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires	251,972	186,238	65,735	75,736
Fonds commercial	7,698		7,698	7,698
Autres immobilisations incorporelles	32,279	83	32,195	24,989
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	31,248	750	30,498	32,614
Constructions	73,242	43,876	29,366	33,013
Installations techniques, matériel, outillage	1,941	1,504	437	388
Autres immobilisations corporelles	25,296	22,240	3,056	3,466
Immobilisations en cours	3,080		3,080	3,991
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1,381,134	19,556	1,361,579	1,380,357
Créances rattachées à des participations	100		100	101
Autres titres immobilisés	69		69	76
Prêts	31		31	45
Autres immobilisations financières	110		110	112
ACTIF IMMOBILISE	1,808,200	274,247	1,533,953	1,562,585
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commande	85		85	45
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	144,281	5	144,276	228,835
Autres créances	466,578		466,578	490,781
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :				
Disponibilités	17,426		17,426	5,375
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3,517		3,517	3,310
ACTIF CIRCULANT	631,888	5	631,882	728,346
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	2,440,087	274,252	2,165,835	2,290,930

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Capital social ou individuel	78,365	78,365
Primes d'émission, de fusion, d'apport	483,386	483,386
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence	2,032	2,094
Réserve légale	7,837	7,720
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	23,654	23,654
Report à nouveau	658,224	382,647
Acomptes sur dividendes		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	144,879	384,523
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	37,194	37,168
CAPITAUX PROPRES	1,435,571	1,399,558
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	4,159	2,302
Provisions pour charges	4,557	2,827
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8,716	5,129
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11,629	34,115
Emprunts et dettes financières divers	3,167	2,446
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1,135	726
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	201,287	268,504
Dettes fiscales et sociales	43,160	39,285
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	15,733	13,527
Autres dettes	445,365	527,245
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	72	396
DETTES	721,548	886,243
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	2,165,835	2,290,930

Résultat de l'exercice en centimes 144,879.35

Total du bilan en centimes 2,165,834.85

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	237,569	2,956	240,525	252,451
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	237,569	2,956	240,525	252,451
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			4,169 2,930 1,609	4,090 7,147 33
PRODUITS D'EXPLOITATION			249,233	263,721
Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) Variation de stock (matières premières et approvisionnements) Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales			235 131,803 9,357 69,712 25,964	159 144,401 10,352 57,921 23,647
DOTATIONS D'EXPLOITATION Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux provisions Sur actif circulant : dotations aux provisions Pour risques et charges : dotations aux provisions Autres charges			21,228 3,890 555	22,664 1,550 1,510
CHARGES D'EXPLOITATION			262,745	262,204
RESULTAT D'EXPLOITATION			(13,511)	1,517
Résultat des participations Intérêts sur comptes courants Dotations et reprises de provisions Intérêts sur emprunts Intérêts bancaires Divers			154,754 (639) (19,225) 72 391	359,407 1,206 1 (18,513) (114) (7,348)
RESULTAT FINANCIER			135,354	334,638
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			121,843	336,155
Plus values nettes de cession d'actifs Dotations et reprises amortissements dérogatoires Dotations et reprises dépréciations d'immobilisations Reprise impôt plus values de fusion Mises au rebut Produits exceptionnels divers			44,115 (26) (11,214) (4,193) 1,570	91,943 (875) (0)
RESULTAT EXCEPTIONNEL			30,252	91,068
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices			564 6,651	42,699
TOTAL DES PRODUITS			469,604	745,273
TOTAL DES CHARGES			324,724	360,750
BENEFICE OU PERTE			144,879	384,523
RESULTAT NET PAR ACTION			14.79	39.25

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Résultat de l'exercice	144,879	384,523
Elimination des amortissements et provisions	59,473	24,455
Elimination des plus ou moins values de cession	(44,454)	(128,798)
MARGE BRUTE D' AUTOFINANCEMENT	159,898	280,180
Incidence de la variation de BFR lié à l'activité	(36,622)	247,902
FLUX NET GENERE PAR (AFFECTE A) L'ACTIVITE	123,276	528,082
Acquisitions d'immobilisations	(33,865)	(95,078)
Cessions et réductions d'immobilisations	51,091	110,003
Variation du besoin en fonds de roulement liés aux investissement	2,207	(5,863)
FLUX NET PROVENANT DES (AFFECTE AUX) INVESTISSEMENTS	19,433	9,062
Dividendes versés	(108,829)	(477,831)
Augmentation des capitaux propres	(63)	499,999
Variation des concours bancaires courants	(22,517)	(55,016)
Variation des autres fonds propres	0	(500,017)
Variation autres dettes financières	751	56
FLUX NET PROVENANT DU (AFFECTE AU) FINANCEMENT	(130,658)	(532,808)
VARIATION DE TRESORIE	12,051	4,335
TRESORERIE D'OUVERTURE	5,375	1,040
TRESORERIE DE CLÔTURE	17,426	5,375

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE 2017

I. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du règlement n°2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.

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

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

Les règles et méthodes comptables appliquées sont, dans leur ensemble, identiques à celles appliquées antérieurement et ne font pas obstacle à la comparaison de l'exercice.

Tous les éléments chiffrés de cette annexe sont exprimés en milliers euros.

1.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les logiciels acquis ou développés avant 2008 étaient amortis comme suit :

- Valeur supérieure à 15,2 millions d'euros : amortissements comptables sur 3 ans, et amortissements fiscaux sur 12 mois
- Valeur inférieure à 15,2 millions d'euros : amortissements fiscaux sur 12 mois

Pour les logiciels acquis ou développés depuis 2008, la durée d'amortissement des logiciels est fondée sur leur durée réelle d'utilisation. Cette durée peut être comprise entre 12 mois et 10 ans.

En cas de modification significative de l'utilisation prévue de certains logiciels, leurs plans d'amortissements sont revus de manière prospective.

Les éléments incorporels juridiquement protégés, dont les droits aux baux, ne font l'objet d'aucun amortissement pour dépréciation.

Le coût de production des immobilisations incorporelles générées en interne comprend les dépenses pouvant lui être directement attribuées. Il s'agit principalement des charges de personnel interne et externe ayant contribué à la création, la production et à la préparation des actifs concernés. Sur l'exercice 2017, les immobilisations incorporelles créées en interne se sont élevées à 4,169 k€.

Les actifs immobilisés incorporels et corporels font l'objet, à chaque date d'arrêté comptable, d'un test de valeur, effectué au niveau de chaque magasin ou centre de profit exploité par la société : la valeur comptable de ces actifs est comparée globalement à leur valeur recouvrable.

La valeur recouvrable est définie comme la valeur la plus élevée entre la valeur de marché et la valeur d'utilité des actifs. La valeur de marché correspond au montant susceptible d'être obtenu de la cession d'actifs dans les conditions de marché normales.

La valeur d'utilité est établie selon une méthode de flux de trésorerie future.

Si, en application de ces tests, il est constaté une perte de valeur, une dépréciation des actifs immobilisés est comptabilisée. Elle affecte en priorité le fonds commercial, puis les autres immobilisations incorporelles et corporelles.

Monoprix SAS détient un fonds de commerce d'une valeur de 7.148 K€, issu d'une fusion de la société SMB en 1999.

1.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, à l'exception de celles ayant fait l'objet de la réévaluation légale de 1976.

Les frais d'acquisition des immobilisations corporelles sont comptabilisés en charges. Il s'agit des droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition des biens.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire. Les principales durées d'utilisation appliquées sont :

- Constructions (Gros œuvre).....	50 ans
- Etanchéité toiture.....	20 ans
- Agencements, aménagement et installations.....	3/20 ans
- Agencements des terrains.....	10/20 ans
- Matériel et Outillage	3/15 ans
- Matériel de bureau et informatique	3/20 ans

En cas de modification significative de l'utilisation prévue de certaines immobilisations corporelles, les plans d'amortissements de ces biens sont revus de manière prospective.

L'amortissement dégressif est appliqué uniquement sur les matériels et installations entrant dans son champ d'application. Dans ce cas, l'écart entre l'amortissement dégressif et l'amortissement linéaire est inscrit en amortissement dérogatoire, porté au passif du bilan dans le poste « Provisions réglementées »(37.194 milliers d'euros).

1.3 PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES

Les participations et autres titres immobilisés, sont valorisés au coût historique d'acquisition, à l'exception de ceux acquis avant 1976, et qui ont fait l'objet de la réévaluation légale. Cette réévaluation a augmenté le poste de 566 milliers d'euros.

Une dépréciation des titres peut être constituée si la valeur d'usage (déterminée en fonction de l'actif net ré-estimé de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir) est inférieure à la valeur d'acquisition.

1.4 CRÉANCES ET AUTRES ÉLÉMENTS DE L'ACTIF CIRCULANT

Ces actifs sont enregistrés à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

1.5 DISPONIBILITES

Les comptes bancaires en devises sont convertis à la clôture au cours de change à la date de clôture des comptes.

1.6 ENGAGEMENTS PRIS EN MATIÈRE D'INDEMNITÉS DE DÉPART EN RETRAITE

Les engagements de retraite de la Société font l'objet d'une évaluation actuarielle, selon une méthode rétrospective, tenant compte de l'estimation des droits acquis par le personnel au moment du départ en retraite en fonction de la règle d'acquisition des droits fixés par la Convention Collective. Ces engagements figurent essentiellement en hors bilan.

A la clôture de l'exercice, les principales hypothèses actuarielles ont été les suivantes :

- taux d'actualisation : 1,5 %
- taux d'inflation salariale : 1,59 %

Cette évaluation, qui porte sur la totalité du personnel à contrat à durée indéterminée, prend en considération des hypothèses de mortalité et de rotation du personnel, ainsi qu'une probabilité de départ à 62 ans pour les employés et 64 ans pour les cadres.

Ces engagements font l'objet d'une actualisation financière, les salaires de référence retenus dans le calcul étant corrélativement corrigés d'un coefficient de revalorisation.

Au 31 décembre 2017, le montant des engagements s'élève à 9,4 millions d'euros inscrit en engagements hors bilan.

1.7 ENGAGEMENTS FINANCIERS

Monoprix garantit à sa filiale Monoprix Exploitation un taux de conversion fixe pour le règlement des achats libellés en dollars. Monoprix est amené à souscrire des contrats d'achats à terme de devises dont le montant non échu à la clôture s'élève à 226,8 millions d'euros.

Monoprix S.A.S. a reçu 3 cautions du CIC pour un total de 1.670 milliers d'euros.

1.8 IMPOTS SUR LES BENEFICES

Conformément aux dispositions de l'article 233A du C.G.I., la société a autorisé sa société mère, Casino Guichard Perachon à se constituer seule redevable de l'impôt en vue de la détermination du résultat d'ensemble.

Dans le cadre de l'intégration fiscale, la société a comptabilisé sa charge d'impôt telle qu'elle ressortirait de l'application du droit commun, l'économie résultant de ce régime reste acquise à la société mère.

1.9 DEFINITION DU RESULTAT COURANT ET DU RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat courant comprend l'ensemble des activités ordinaires et récurrentes. Dès lors, le résultat exceptionnel inclut les plus ou moins values de cession d'immobilisations ainsi que, de façon restrictive, certaines opérations distinctes de ces activités ordinaires et qui ne sont pas censées se reproduire de manière fréquente ni régulière.

1.10 RESULTAT FINANCIER

Les quotes-parts de résultat des sociétés de personnes sont comptabilisées en résultat financier. Lorsque les statuts de ces sociétés contiennent une clause prévoyant une affectation systématique des résultats aux associés, les quotes-parts de bénéfices ou des pertes sont appréhendées dès l'exercice de réalisation des résultats.

1.11 RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions au cours de l'exercice.

1.12 INFORMATIONS RELATIVES AU CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de : 1,263 K€

Le CICE de la société a contribué sur l'année 2017 au financement du projet de refonte de l'animation commerciale de l'enseigne Monoprix et le développement du E.commerce avec le développement d'un nouveau site marchand plus fluide et plus performant.

II. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le 30 juin 2017, la société a cédé la totalité de ses titres FIDECOM et réalisé une plus-value nette de 368 milliers d'euros.

Par l'acquisition de 4 405 titres pour un montant de 524 milliers d'euros, Monoprix est entré dans le capital de EPICERY, place de marché qui permet de commander en ligne et de se faire livrer les produits des commerces alimentaires. Monoprix s'est également engagé à souscrire à l'augmentation de capital à hauteur de 1,6 Millions d'euros pour 13 215 actions.

Le 28 décembre 2017, Monoprix a cédé à la société Novaxia, les biens et droits immobiliers relatif au centre commercial de Saint-Cloud pour un montant de 48,4 Millions d'euros.

Le site eCommerceMonoprix.fr lancé en décembre 2015 est en inadéquation avec les ambitions eCommerce et omnicanales du groupe (sous-performance de l'activité eCommerce, explosion des réclamations clients depuis le démarrage du site, coût démesuré pour faire évoluer la plate-forme). Ces constats ont conduit à constater une dépréciation des immobilisations de l'incorporel à hauteur de 11,2 Millions d'euros et le lancement d'un projet de développement d'une nouvelle solution.

A l'issue des tests de perte de valeur les titres de participations de la société E TREND ont fait l'objet d'une dépréciation pour 19,2 Millions d'euros représentant 100% de leur valeur.

Note 1 Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Acquisit., apports	Cession	Virement de poste à poste	Fin d'exercice
FRAIS ETBT, RECH., DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES IMMOB. INCORP.	270,076	31,978	10,087	(17)	291,949
Terrains	33,364		2,116		31,248
Constructions sur sol propre	66,082	(0)	6,514		59,567
Constructions sur sol d'autrui	2,245				2,245
Constructions, inst. générales, agencés	12,934	27	1,585	54	11,430
Inst. techn., matériel et outillages indus.	1,786	125		31	1,941
Installations générales, agencés divers	2,677	168		3	2,849
Matériel de transport					
Mat. de bureau, informatique, mobilier	21,531	1,057	843	701	22,447
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours	3,991	(139)		(772)	3,080
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	144,610	1,238	11,058	17	134,807
Participations évaluées par mise en équ.					
Autres participations	1,380,789	624	177	(1)	1,381,235
Autres titres immobilisés	76		9	1	69
Prêts et autres immobilisations financières	157	25	41		141
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1,381,021	649	227		1,381,444
TOTAL GENERAL	1,795,707	33,865	21,372	0	1,808,200

Détails des immobilisations incorporelles

Rubriques	Début d'exercice	Fin d'exercice
"Packaging" des produits des marques propres		
FRAIS ETBT, RECH., DEVELOPPEMENT		
Marques	27	27
Logiciel	237,288	251,945
Droit au bail	550	550
FONDS COMMERCIAL		
Issue de la fusion de SMB en 1999	7,148	7,148
Autres immobilisations incorporelles	25,062	32,279
AUTRES POSTES IMMOB. INCORP.	270,076	291,949
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	270,076	291,949

Note 2 Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	fin d'exercice
FRAIS ETABLIS, RECHERCHE, DEVELOPMT AUTRES IMMO. INCORPORELLES	161,654	22,423	8,969	175,107
Terrains	750			750
Constructions sur sol propre	40,191	551	4,440	36,302
Constructions sur sol d'autrui	2,060	4		2,064
Constructions inst. générales, agencements	5,997	779	1,266	5,510
Installations techniques, matériel et outillage	1,398	106		1,504
Installations générales, agencements	1,790	186		1,976
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	18,953	1,372	61	20,264
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	71,138	2,999	5,766	68,370
TOTAL GENERAL	232,792	25,421	14,735	243,477

Note 3 Provisions et dépréciations

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Autres provisions réglementées	37,168	6,330	6,304	37,194
	37,168	6,330	6,304	37,194
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	5,129	5,268	1,681	8,716
	5,129	5,268	1,681	8,716
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations	331 5	11,214 19,225		11,214 19,556 5
	336	30,439		30,775
	42,633	42,037	7,985	76,685
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		3,890 19,225 18,922	1,681 6,304	

Détail des autres provisions risques et charges

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>		<i>Fin d'exercice</i>
			<i>non utilisées</i>	<i>utilisées</i>	
Allocations fin de carrière Médailles du travail (*) Restructurations I.S. sur plus-values de fusion Contentieux sociaux Créances fournisseurs Contentieux divers Autres risques et charges	356	72	252	36 43 885	321 798 2,871 4,727
TOTAL	5,129	5,268	717	964	8,716
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises exceptionnel		3,890 1,378	717	964	

(*) Médailles du travail

Les provisions pour médailles du travail font l'objet d'une évaluation actuarielle selon une méthode rétrospective tenant compte de l'estimation des droits acquis par le personnel au moment de l'octroi de la médaille du travail en fonction de la règle d'acquisition des droits fixée par la convention collective.

La méthode de calcul est celle du prorata et tient compte d'un turn-over jusqu'à 49 ans.

Les hypothèses actuarielles sont les suivantes : taux d'actualisation 1,5%, taux de revalorisation 1,59%. Les montants ainsi obtenus font l'objet d'une provision pour risques.

Note 4 Créances et dettes

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations	100	100	
Prêts	31	27	4
Autres immobilisations financières	110		110
Clients douteux ou litigieux	6	6	
Autres créances clients	144,275	144,275	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	104	104	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	87	87	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	24	24	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	7,941	7,941	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	116	116	
Groupe et associés	456,815	456,815	
Débiteurs divers	1,492	1,450	42
Charges constatées d'avance	3,517	3,191	326
TOTAL GENERAL	614,617	614,136	481
Dont produits à recevoir	16,427		

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an,-5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine (1)	11,629	11,629		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	3,167	2,981		186
Fournisseurs et comptes rattachés	201,287	201,287		
Personnel et comptes rattachés	16,316	16,316		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	13,291	13,291		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	12,753	12,753		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	800	800		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	15,733	15,733		
Groupe et associés	441,333	441,333		
Autres dettes	4,032	4,032		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	72	72		
TOTAL GENERAL	720,413	720,227		186
Dont charges à payer	56,457			

(1) La société dispose de lignes de crédit bancaire à moyen terme et à court terme pour un montant de 570 millions d'euros non utilisés au 31 décembre 2017.

Information sur les créances et dettes représentées par des effets de commerce

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Autres créances clients	3,528	3,492
Fournisseurs et comptes rattachés	151,640	211,680

Note 5 Détail des charges constatées d'avance

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Services bancaires	21	31
Locations immobilières	1,569	39
Maintenance informatique	1,173	1,828
Assurance	17	218
Autres	736	1,195
TOTAL	3,517	3,310

Note 6 Composition du capital social

<i>Catégories de titres</i>	<i>Nombre de titres</i>			<i>Valeur nominale</i>
	<i>à la clôture de l'exercice</i>	<i>créés pendant l'exercice</i>	<i>remboursés pendant l'exercice</i>	
Actions ordinaires	9,795,630			78,365,040
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Note 7 Détention du capital social

<i>Actionnaires détenant plus de 5% du capital</i>	<i>Siren</i>	<i>% détention</i>
CASINO GUICHARD PERRACHON ESPLANADE DE FRANCE 42000 SAINT-ETIENNE	554501171	100.00

Note 8 Variation des capitaux propres

	<i>31/12/2017</i>
Capitaux propres à l'ouverture	1,399,558
<i>Variations en cours d'exercice</i>	
Dividendes versés	108,829
Résultat	144,879
Variation des réserves	116
Variation des provisions réglementées	26
Autres variations	
Capitaux propres à la clôture	1,435,571

Note 9 Ventilation du chiffre d'affaire net

<i>Rubriques</i>	<i>2017</i>	<i>2016</i>
Ventes de marchandises au détail		
Ventes en gros		
Redevances d'affiliation	48,903	48,030
Loyers et autres redevances	33,190	39,131
Autres prestations de services	158,432	165,290
TOTAL	240,525	252,451

Note 10 Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

<i>Dénomination sociale - siège social</i>	<i>Forme</i>	<i>Montant capital</i>	<i>Siren</i>
Monoprix - 14-16 rue Marc Bloch 92110 CLICHY	SAS	78,365,040	552018020
Elle-même consolidée par :			
Casino Guichard Perrachon - 1, esplanade de France 42000 SAINT ETIENNE	SA	169,825,404	554501171

Note 11 Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

<i>Rubriques</i>	<i>Entreprises liées</i>	<i>Participations</i>
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	1,380,104	1,002
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	134,944	
Autres créances	456,815	
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Charges constatées d'avance	2	
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	2,981	
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	25,484	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1,135	
Autres dettes	441,402	

Note 12 Répartition de l'impôt sur les bénéfices

<i>Répartition</i>	<i>Résultat avant impôt</i>	<i>Impôt dû</i>	<i>Résultat net après impôt</i>
Résultat courant	121,843	(3,032)	124,874
Résultat exceptionnel à court terme	30,252	10,084	20,168
Résultat exceptionnel à long terme			
Participations des salariés aux fruits de l'expansion	(564)		(564)
Régularisation d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs		(333)	333
Contribution sociale et contribution exceptionnelle		195	(195)
Crédits d'impôts		(264)	264
RESULTAT COMPTABLE	151,530	6,651	144,879

Note 13 Effectif moyen

<i>Effectifs</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Cadres	970	961
Employés	141	156
TOTAL	1,111	1,117

Montant personnel mis à disposition	799	463
-------------------------------------	-----	-----

Rémunération des organes d'administration

Les rémunérations allouées aux organes d'Administration s'élèvent à 7.703k€

Note 14 Liste des filiales et participations

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue en %	Val. Comptable des Titres		Dividendes encaissés	Prêts, avances consentis	Cautions données	Chiffre affaires du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos
			Brute	nette					
A -Renseignements détaillés concernant les filiales ou participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital									
FILIALES (plus de 50%)									
Société LRMD	508,083	100.00	675,053	675,053	93,864			35,031	142,136
SociétéMONOP'	1,000	100.00	133,000	133,000		90,731		215,323	(23,792)
Société Immobilière IBERIA	180	100.00	3,810	3,810	6,414			2,658	1,636
Société NATURALIA France	240	100.00	63,162	63,162		83,842		235,449	4,554
Société LA GERBOISE	170	100.00	14,424	14,424	6,521			86	406
Société GALERIES DE COLOMBES	344	100.00	16,176	16,176	316	531		1,125	426
Société AUX GALERIES DE LA CROIS	429	100.00	33,990	33,990	392	1,174		131,633	7
Société BEAUTY MONOP' PLUS	238	100.00	903	573					<2>
Société Immobilière et foncière de TOUL	747	97.64	4,913	4,913	2,818	29,364		2,976	3,075
Société MONOP' STATION	50	100.00	10,050	10,050		2,023		2,779	376
Société BEAUTY MONOP'	4,110	99.96	4,115	4,115		2,101		5,401	<1,251>
Société E-TREND	74	100.00	19,225	0		25,630		18,525	<7,844>
PARTICIPATIONS (10 à 50%)									
Société MONOPRIX EXPLOITATION	15,046	42.66	377,941	377,941	43,070			4,197,597	83,496
Société Auxilaire de Manutention Accélér de Denrées Périssables SAMADA SNC	9,600	26.33	7,522	7,522	2,485			205,563	9,260
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations									
Filiales françaises			15,820	15,820	839	12,047			

MONOPRIX
Société par actions simplifiée au capital 78 365 040 euros
Siège social : 14/16 rue Marc Bloch – 92110 CLICHY
552 018 020 R.C.S NANTERRE

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT
SOUmise A L'APPROBATION DE L'ASSOCIE UNIQUE

LE 30 AVRIL 2018

CINQUIEME DECISION

Affectation du résultat au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017

L'associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 144 879 349,29 euros formant avec le report à nouveau créditeur de 658 224 489,97 euros, un bénéfice distribuable égal à 803 103 839,26 euros de la manière suivante :

- ✓ à la distribution d'un dividende à hauteur de 79 540 515,60 euros correspondant à un dividende unitaire de 8,12 euros.

Le dividende sera mis en paiement immédiatement au siège social.

L'associé unique prend acte de ce que le report à nouveau s'établit, après affectation, à 723 563 323,66 euros.

RESOLUTION D'AFFECTATION VOTEE

CONFORME A LA RESOLUTION PROPOSEE REPRODUITE CI-DESSUS

h