RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1972 B 06410
Numéro SIREN : 722 064 102
Nom ou dénomination : ITM ENTREPRISES

Ce dépôt a été enregistré le 23/07/2018 sous le numéro de dépôt 67804



20180678042017

DATE DEPOT : 23/07/2018

N° DE DEPOT : 67804

N° GESTION : 1972806410

N° SIREN : 722064102

DENOMINATION : ITM ENTREPRISES

ADRESSE : 24 rue Auguste Chabrières 75015 Paris

MILLESIME : 2017

.

ITM ENTREPRISES
Société par Actions Simplifiée au capital de 1.024.016 €
Siège social : 24 rue Auguste Chabrières – 75015 PARIS
722 064 102 R.C.S. PARIS

* *
*

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE DU 13 JUIN 2018

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017
décidée par l'Associé unique

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Associé unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 2017, s'élevant à 53.653.835 € au poste « Autres réserves ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, nous vous rappelons qu'il n'a été distribué aucun dividende au titre des trois derniers exercices.

Pour extrait certifié conforme à l'original

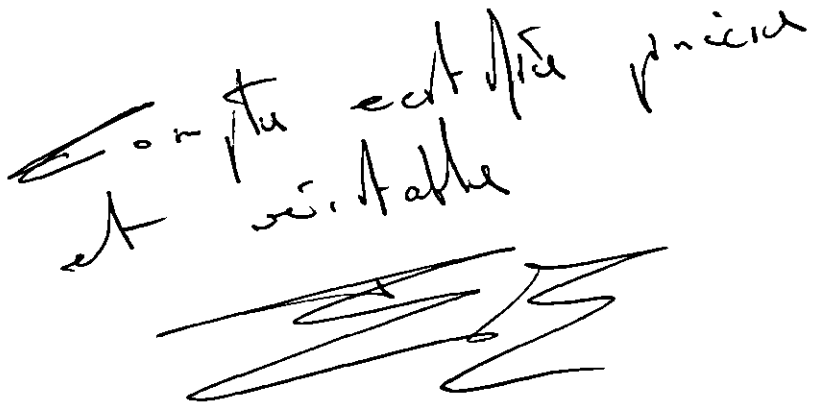
Le Président
M. Christophe BANTQUIN

Pour extrait certifié conforme à l'original

Greffe du tribunal de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :
26 JUIL. 2018
Sous le N° : 67804

COMPTES ANNUELS

Société : ITM ENTREPRISES
Forme juridique : Société par actions simplifiée unipersonnelle
Siège social : 24 rue Auguste Chabrières 75015 Paris
Date de clôture : 31/12/2017



Bilan actif

BILAN ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement	13 205	8 803	4 402	8 803
Concessions,brevets et droits similaires	40 675 832	35 379 608	5 296 224	8 838 258
Fonds commercial	45 735		45 735	45 735
Autres immobilisations incorporelles	237 790 024	236 535 164	1 254 860	2 356 629
Avances sur immos incorporelles				
TOTAL Immobilisations incorporelles	***278 524 796***	***271 923 575***	***6 601 220***	***11 249 426***
Terrains	4 137 790		4 137 790	4 747 586
Constructions	97 397 871	62 427 734	34 970 137	34 339 489
Installations techniques, matériel	207 061	25 186	181 875	354 215
Autres immobilisations corporelles	1 061 264	866 954	194 310	1 070 377
Immobilisations en cours	2 260 000		2 260 000	1 884 335
Avances et acomptes	519 637		519 637	749 637
TOTAL Immobilisations corporelles	***105 583 622***	***63 319 874***	***42 263 749***	***43 145 639***
Participations évaluées méthode meq				
Autres participations	2 449 820 271	496 957 113	1 952 863 158	1 594 243 700
Créances rattachées à des participations	2 815 779 875	755 445 167	2 060 334 709	2 277 881 800
Autres titres immobilisés	12 100 721	186 740	11 913 981	8 360 144
Prêts	1 414 851		1 414 851	1 457 896
Autres immobilisations financières	6 181 589	170 231	6 011 358	11 224 474
TOTAL Immobilisations financières	***5 285 297 307***	***1 252 759 250***	***4 032 538 057***	***3 893 168 014***
Total Actif Immobilisé	***5 669 405 724***	***1 588 002 699***	***4 081 403 025***	***3 947 563 078***
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes	360 175		360 175	59 969
Clients et comptes rattachés	62 340 553	2 947 559	59 392 994	57 516 502
Autres créances	88 174 975	529 120	87 645 855	33 446 409
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***150 515 528***	***3 476 679***	***147 038 849***	***90 962 911***
Valeurs mobilières de placement	55 333		55 333	55 291
(dont actions propres :)				
Disponibilités	633 410 251		633 410 251	372 027 535
TOTAL Disponibilités	***633 465 585***		***633 465 585***	***372 082 827***
Charges constatées d'avance	693 333		693 333	702 241
TOTAL Actif circulant	***785 034 621***	***3 476 679***	***781 557 942***	***463 807 948***
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
Total Général	***6 454 440 345***	***1 591 479 378***	***4 862 960 967***	***4 411 371 026***

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 120 000 000)	1 024 016	1 024 016
Frais d'établissement		
Capital souscrit non appelé (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	102 402	102 402
Réserves statutaires ou contractuelles	288 190	288 190
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)	2 148 230 360	2 078 223 949
TOTAL Réserves	*2 148 620 952*	*2 078 614 541*
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	53 653 835	70 006 411
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	69 068	444 079
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	*2 203 367 870*	*2 150 089 047*
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	54 273 155	10 714 304
Provisions pour charges	21 795 522	16 064 731
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	*76 068 677*	*26 779 035*
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	668 149 509	667 412 090
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 044 291 042	593 345 532
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	696 003 282	873 221 347
TOTAL Dettes financières	*2 408 443 833*	*2 133 978 969*
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	106 810 480	43 048 825
Dettes fiscales et sociales	30 326 214	13 020 479
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 214 964	7 268 816
Autres dettes	35 728 929	37 185 855
TOTAL Dettes d'exploitation	*175 080 588*	*100 523 975*
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	*2 583 524 420*	*2 234 502 944*
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL - PASSIF (I à V)	*4 862 960 967*	*4 411 371 026*

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	161 747 503	10 659 371	172 406 874	172 453 846
Chiffres d'affaires nets	***161 747 503***	***10 659 371***	***172 406 874***	***172 453 846***
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			357 463	974 656
Autres produits			66 784 725	67 193 707
Total des produits d'exploitation			***239 549 062***	***240 622 209***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			178 831 293	136 032 677
Impôts, taxes et versements assimilés			2 817 947	3 475 151
Salaires et traitements			10 675 182	10 048 869
Charges sociales			4 959 877	4 658 181
Dotations d'exploitation — sur Immobilisations : Dotations aux amortissements			8 466 631	11 773 365
Dotations d'exploitation — sur Immobilisations : Dotations aux provisions				
Dotations d'exploitation : Sur actif circulant : dotations aux provisions			82 550	144 353
Dotations d'exploitation : Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			4 430	1 936
Total des charges d'exploitation			***205 837 909***	***166 134 532***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**33 711 153**	**74 487 677**
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations			131 831 681	94 558 220
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			155 542	50 571
En cours de production de services			3 234 652	8 611 222
Reprises sur provisions et transferts de charges			76 131 565	31 956 860
Différences positives de change			664	1 110 361
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			43 614	
Total des produits financiers			***211 397 717***	***136 287 235***
Dotations financières aux amortissements et provisions			104 700 255	48 786 656
Intérêts et charges assimilées			41 068 390	64 437 742
Différences négatives de change			19 432	10 086
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières			***145 788 078***	***113 234 484***
RÉSULTAT FINANCIER			**65 609 640**	**23 052 751**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			**99 320 792**	**97 540 428**

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 882 244	1 374 470
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 868 635	5 084 433
Reprises sur provisions et transferts de charges	8 194 576	23 824 717
Total des produits exceptionnels (VII)	*11 945 455*	*30 283 620*
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 509 086	3 697 465
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 723 576	5 933 263
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	51 378 416	22 696 647
Total des charges exceptionnelles (VIII)	*57 611 078*	*32 327 375*
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-45 665 624	-2 043 755
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	1 334	25 490 262
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	*462 892 234*	*407 193 064*
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	*409 238 399*	*337 186 653*
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	53 653 835	70 006 411

SOMMAIRE

-=-

Page

NOTE 1 : PRINCIPES COMPTABLES MIS EN OEUVRE 3

1.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES 3

1.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES 4

1.3. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES 6

1.4. IMPOT SUR LES BENEFICES 6

1.5. ECARTS DE CONVERSION 6

1.6. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE 7

1.7. FAITS SIGNIFICATIFS 7

1.8. AUTRES INFORMATIONS 7

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES 8

2.1. TITRES DE PARTICIPATION 8

2.3. PROVISION POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES 8

2.4. ECHEANCES DES CREANCES FINANCIERES 8

NOTE 3 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES 9

3.1. VALEURS BRUTES 9

3.2. AMORTISSEMENTS 9

NOTE 4 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES 10

4.1. VALEURS BRUTES 10

4.2. PROVISIONS 10

NOTE 5 : ACTIF CIRCULANT 11

5.1. ECHEANCE DES CREANCES 11

5.2. PROVISION POUR DEPRECIATION DES CREANCES 11

NOTE 6 : COMPTES DE REGULARISATIONS 11

PRODUITS A RECEVOIR : 11

CHARGES A PAYER : 12

NOTE 7 : CAPITAUX PROPRES 12

NOTE 8 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES 13

NOTE 9 : DETTES 13

NOTE 10 : RESULTAT FINANCIER 14

NOTE 11 : RESULTAT EXCEPTIONNEL 14

NOTE 12 : ENGAGEMENTS FINANCIERS 15

NOTE 13 : ENGAGEMENTS DE RETRAITE 16

NOTE 14 : SITUATION FISCALE LATENTE 16

NOTE 15 : INFORMATIONS DIVERSES 17

15.1. EFFECTIF 17

15.2. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES 17

15.3. CICE 17

Annexe : Tableau des filiales et participations

NOTA : Les informations chiffrées contenues dans cette annexe sont présentées en milliers d'euros, sauf indication contraire.

NOTE 1 : PRINCIPES COMPTABLES MIS EN OEUVRE

Les principes d'évaluation retenus pour l'établissement du bilan et du compte de résultat sont conformes aux dispositions législatives et réglementaires applicables en France. Ils sont restés inchangés par rapport à l'exercice précédent.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans 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

et conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels.

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- Le PDG 1999 approuvé par arrêté ministériel du 22 juin 1999
- La loi N°88 353 du 30 avril 1983
- Le décret 83 1020 du 29 novembre 1983

Les nouveaux textes comptables relatifs à la définition, l'évaluation, la comptabilisation, l'amortissement et la dépréciation des actifs (C.R.C. 2002-10, 2003-7 et 2004-06 complétés par les avis du Comité d'Urgence du C.N.C. 2003-E et 2007-D) sont appliqués depuis le 1er janvier 2005.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2016-07, modifiant le règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables, homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.

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

L'exercice comporte douze mois recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2017.

1.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées, à l'actif du bilan, à leur coût d'acquisition.

Les taux et modes principaux utilisés pour l'amortissement des immobilisations sont les suivants :

- Logiciels	3 ans linéaire
- Survaleurs	5 ans linéaire

CONSTRUCTIONS

- Composants identifiés au sein des actifs immobiliers correspondant à du 1er œuvre :

Terrassement et infrastructures	25 ans linéaire
Gros œuvre, dallage et maçonnerie, réseaux enterrés et sols	30 ans linéaire
Charpente	20 ans linéaire
Couverture	15 ans linéaire
Bardage et panneaux isolants	20 ans linéaire

- Composants identifiés au sein des actifs immobiliers correspondant à du 2nd œuvre :

Transformateur	10 ans linéaire
Menuiseries métalliques	15 ans linéaire
Détection et extinction incendie	10 ans linéaire
Electricité	10 ans linéaire
Plomberie et chauffage	10 ans linéaire
Cloisons et menuiserie bois	10 ans linéaire
Aménagement de décoration	10 ans linéaire
Couche de roulement voirie	10 ans linéaire

AUTRES IMMOBILISATIONS

- Installations et aménagements	5 ou 10 ans linéaire

1.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Titres de participation

A compter du 1er janvier 2016 et conformément aux règles comptables applicables au mali technique de fusion fixées par le règlement n° 2015-06 du 23 novembre 2015, modifiant le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, les malis de fusion sont affectés aux actifs sous-jacents. Ils ont été ainsi reclassés dans les titres de participation.

Conformément aux dispositions prévues à l'article 321-8 du PCG, lors de l'acquisition de titres de points de vente destinés à être recédés, le prix payé qui correspond à l'acquisition conjointe de titres de participation évalué sur la base des normes d'évaluation propres au groupement des Mousquetaires et d'éléments incorporels correspondant aux avantages résultant de la conservation du point de vente au sein du réseau (survaleur) fait l'objet d'une ventilation. Cette survaleur est amortie linéairement prorata temporis fin de mois sur 5 ans sauf fermeture ou cession du point de vente à la concurrence.

A l'exception du cas mentionné ci-dessus, les titres de participation sont évalués au prix d'acquisition ou à la valeur d'entrée lorsqu'il s'agit de souscription au capital d'une nouvelle filiale.

Chaque fois que la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'entrée dans le patrimoine, une provision pour dépréciation des titres est constituée. La valeur d'inventaire s'apprécie selon les modalités décrites ci-dessous.

Créances rattachées aux participations

La rubrique "créances rattachées à des participations" comprend l'ensemble des créances financières détenues sur les sociétés avec lesquelles il existe un lien de participation, que ces créances aient fait l'objet d'un accord prévoyant explicitement les échéances de remboursement ou qu'il s'agisse de montants inscrits en comptes courants susceptibles d'évoluer en fonction de la trésorerie des sociétés concernées. Ces créances peuvent faire l'objet d'une provision pour dépréciation selon les modalités décrites ci-dessous.

Provisions pour dépréciation des actifs financiers

Les provisions pour dépréciation des titres de participation sont déterminées par comparaison du coût d'acquisition figurant à l'actif du bilan et de la quote-part de capitaux propres détenus. Une provision est dotée lorsque la valeur comptable des titres est supérieure à la quote-part de capitaux propres détenus. Elle varie d'année en année en fonction du résultat net dégagé par la filiale.

Les provisions pour dépréciation des créances rattachées à des participations sont constatées à hauteur de la quote-part de capitaux propres négatifs détenus, le cas échéant.

En cas d'insuffisance des créances rattachées à des participations par rapport à la quote-part de capitaux propres négatifs détenus, un complément de provision est doté selon l'ordre suivant :

* prêts, créances clients,
* provision pour risques si besoin.

Il existe différentes exceptions au principe général :

1) Filiales de moins de deux ans

La règle groupe veut qu'aucune provision ne soit comptabilisée avant un délai de deux ans sauf événements exceptionnels (arrêt de la filiale...).

2) Sociétés disposant d'un patrimoine immobilier

Les capitaux propres des filiales disposant d'un patrimoine immobilier (en propre ou en crédit-bail) sont réévalués.

La valorisation de ces actifs immobiliers peut être fondée sur des expertises immobilières récentes ou estimée sur la base d'une valeur de rendement.

- La filiale possède un patrimoine immobilier en propre

La situation nette réévaluée est obtenue en substituant à la valeur nette comptable des biens immobiliers leur valeur réelle. Une plus ou moins value est ainsi dégagée.

- La filiale possède un patrimoine immobilier financé par crédit bail

Dans ce cas, il est tenu compte à l'actif de la valeur réelle des biens immobiliers et au passif de la dette financière correspondante à hauteur du capital restant dû majoré le cas échéant du prix de levée d'option et du droit au bail.

- Cas d'une société holding

Les capitaux propres d'une société holding détenant des titres de sociétés immobilières sont réévalués de la même façon : les capitaux propres des filles sont réévalués comme indiqué ci-dessus et la valeur ainsi

obtenue se substitue à la valeur nette comptable des titres de participation inscrite à l'actif du bilan de la mère.

3) Sociétés acquises

Les capitaux propres retenus sont majorés de la valeur nette comptable des écarts d'acquisition et d'évaluation dégagés en consolidation lors de l'acquisition de la filiale. Cette méthode est appliquée dans la mesure où le prix payé par ITM ENTREPRISES lors de l'acquisition apparaît justifié (gains de parts de marché attendus, économies d'échelle...).

1.3. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances impayées inscrites sous la rubrique « Clients et comptes rattachés » font l'objet d'une provision pour dépréciation dont le taux varie en fonction des probabilités de recouvrement qui découlent de la situation financière du débiteur et le cas échéant des litiges existants.

1.4. PROVISIONS

Les provisions pour risques sont constituées pour couvrir un risque de contentieux ou un litige s'il est connu lors de l'arrêté des comptes conformément au règlement n°00-06 du CRC sur les passifs.

1.5. IMPOT SUR LES BENEFICES

L'impôt comptabilisé au titre de l'exercice correspond à l'impôt exigible. Aucun impôt différé n'est constaté dans les comptes sociaux.

A compter du 1er janvier 2011 la société ITM ENTREPRISES fait partie du Groupe Fiscal constitué par la Société Civile des Mousquetaires en application de l'Article 223-A et suivant du Code Général des Impôts. La convention signée prévoit la disposition suivante "La centralisation des impôts sur la Société Mère ne devant ni léser, ni avantager les Sociétés Filiales, il a été décidé d'organiser les relations entre la Société Mère et les Sociétés Filiales de telle sorte que ces dernières se trouvent dans une situation comparable à celle qui aurait été la leur si elles étaient restées imposées séparément".

1.6. ECARTS DE CONVERSION

Les dettes et créances en devises sont inscrites au bilan à leur cours de fin d'exercice.

Les écarts de conversion actif correspondant à des pertes de change latentes sont intégralement provisionnés.

1.7 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLÔTURE

- Un nouvel emprunt obligataire a été souscrit en janvier 2018 pour 150 M€
- Un nouvel emprunt a été souscrit en février 2018 pour 100 M€
- ITM a participé a participé à l'augmentation de capital de CDE France pour 30 M€ en janvier 2018.

1.8. FAITS SIGNIFICATIFS

- ITM ENTREPRISES a souscrit à l'augmentation de capital à hauteur de 400 M€ d'IEM.
- Contrôle fiscal en cours portant sur les années 2014 et 2015.
- La société ITM Hard Discount, valorisée la valeur comptable, a tuppé dans ITM ENTREPRISES en date du 20/12/2017. Cette TUP est rétroactive au 01 janvier 2017 sur le plan fiscal et a dégagé un boni de 301 K€, présenté en produits financiers.
- Les titres de la société ITM Digital ont été cédés à ITM Alimentaire International le 27/06/2017.
- Le service Immo Amont a été transféré à Immo Mousquetaires le 01/01/2017(transfert de salariés, passif sociaux, actifs immobilisés).
- ITM ENTREPRISES a opté pour le passage à l'option TVA sur les débits à compter du 01/05/2017.

1.9. AUTRES INFORMATIONS

- Transactions effectuées avec des parties liées

Aucune information n'est donnée au titre des transactions conclues entre les parties liées dans la mesure où ces transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

- Périmètre de consolidation :

La société ITM ENTREPRISSES fait partie du périmètre de consolidation du groupe SAS Les Mousquetaires et est consolidée par intégration globale.

La société SAS Les Mousquetaires (SIREN 789 169 323) se situe 24 rue Auguste Chabrières - 75015 PARIS.

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

2.1. TITRES DE PARTICIPATION

Le portefeuille titres de participation est présenté sous forme de tableau, voir annexe jointe.

2.2. PROVISION POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Montant des provisions au début de l'exercice (en K€)	1 229 929
Augmentation	98 478
Diminution (dont TUP -8)	<75 648>
Montant des provisions en fin d'exercice	**1 252 759**

2.3. ECHEANCES DES CRÉANCES FINANCIERES

La ventilation des créances de l'actif immobilisé en fonction de leurs échéances est présentée dans le tableau ci-après (en K€):

	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations	2 815 780	2 815 780	-
Prêts	1 415	1 415	-
Autres immobilisations financières	6 182	4 173	2 009
TOTAL	**2 823 377**	**2 821 368**	**2 009**

NOTE 3 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

3.1. VALEURS BRUTES

Les principaux mouvements de l'exercice qui affectent la valeur brute des immobilisations sont résumés ainsi :

	Valeurs Brutes 31/12/2016	Augmen-tations	Diminutions	Valeurs Brutes 31/12/2017
Survaleurs titres PV	236 535	0	0	236 535
Autres immobilisations incorporelles	41 233	209	< 707 >	40 735
Immo incorporelles en cours	1 041	269	< 55 >	1 255
Terrains	4 748	0	< 610 >	4 138
Constructions et IAA/Constructions	97 295	4 700	< 4 597 >	97 398
Installations techniques matériel et outillage industriel	718	0	< 511>	207
Autres (mobilier, matériel)	4 185	60	< 3 184 >	1 061
Immobilisations corporelles en cours	1 884	5 410	< 5 035 >	2 259
Av & Ac/ Immo Corporelles	750	0	< 230 >	520
TOTAL	**388 389**	**10 648**	**<14 929>**	**384 108**

3.2. AMORTISSEMENTS

	Cumul 31/12/2016	Augmen-tations	Diminutions	Cumul 31/12/2017
Survaleurs titres PV	235 220	1 315		236 535
Autres immobilisations incorporelles	32 340	3 435	< 387 >	35 388
Constructions et IAA/Constructions	62 956	3 657	< 4 185 >	62 428
Installations techniques matériel et outillage industriel	363	21	< 359 >	25
Autres (mobilier, matériel)	3 116	38	< 2 287 >	867
TOTAL	**333 995**	**8 466**	**< 7 218 >**	**335 243**

NOTE 4 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

4.1. VALEURS BRUTES

Les principaux mouvements de l'exercice qui affectent la valeur brute des immobilisations financiéres sont résumés ainsi :

K€	Valeurs Brutes 31/12/2016	Augmen-tation	Diminution	Valeurs Brutes 31/12/2017
Titres de participation	2 050 406	400 009	< 627 >	2 449 788
Frais d'acquisition	32	0	0	32
Créances rattachées à des participations	2 979 899	105 780	< 310 714 >	2 774 965
Intérêts sur créances rattachées à des participations	71 361	1 163	< 31 709 >	40 815
Autres créances immobilisées	9 140	83	< 5 170 >	4 053
Intérêts sur autres créances	245	0	< 126 >	119
Titres immobilisés	8 547	3 579	< 25 >	12 101
Prêts	1 458	162	< 205 >	1 415
Dépôts et cautionnements versés	2 010	0	0	2 010
TOTAL	**5 123 098**	**510 776**	**<348 576>**	**5 285 298**

4.2. PROVISIONS

K€	Cumul 31/12/2016	Dotations +	Reprises -	Cumul 31/12/2017
Prov. Dep. Titres de participation	456 195	40 804	<41 >	496 958
Prov. Dep. Créances rattachées	773 378	57 674	< 75 607 >	755 445
Prov. sur autres créances	170			170
Autres	187			187
TOTAL	**1 229 930**	**98 478**	**<75 648>**	**1 252 760**

NOTE 5 : ACTIF CIRCULANT

5.1. ÉCHÉANCE DES CRÉANCES

L'ensemble des échéances des créances de l'actif circulant est à moins d'un an.

5.2. PROVISION POUR DÉPRÉCIATION DES CRÉANCES

Les provisions pour dépréciation afférentes aux éléments de l'actif circulant concernent principalement les comptes clients et ont évolué comme suit :

- Montant au début de l'exercice	3 046
- Dotation	83
- Reprise	< 181 >
- Montant à la fin de l'exercice	2 948

NOTE 6 : COMPTES DE REGULARISATIONS

CHARGES ET PRODUITS CONSTATEES D'AVANCES

Le montant des charges constatées d'avance au 31 décembre 2017 s'élève à 693 K€. Il n'y a pas de produits constatés d'avances.

PRODUITS À RECEVOIR :

Factures à établir	18 580
Créances rattachées à des participations	40 814
Créances rattachées aux immobilisations financières	119
Autres créances	3 341
Total	**62 854**

CHARGES À PAYER :

Factures non parvenues - Fournisseurs	11 086
Charges à payer – Fiscal et social	2 713
Charges à payer – divers	487
Dettes rattachées à des emprunts	7 375
Dettes rattachées à des participations	4 440
Dettes rattachées à des immobilisations financiéres	5 796
Total	**31 897**

NOTE 7 : CAPITAUX PROPRES

L'évolution des capitaux propres sur l'exercice peut être résumée ainsi :

(en K€)	31/12/2016 Avant affectation	Affectation Résultat 2016	Résultat 2017	Autres flux	31/12/2017 Avant affectation
Capital	1 024	-	-	-	1 024
Réserve légale	102	-	-	-	102
Réserve contractuelle	288	-	-	-	288
Réserves réglementées	-	-	-	-	-
Autres réserves	2 078 224	70 006		-	2 148 230
Report à nouveau	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	70 006	< 70 006 >	53 654	-	53 654
Distribution dividende	-	-	-	-	-
Provisions réglementées	444	-	-	< 375 >	69
	2 150 088	**-**	**53 654**	**< 375 >**	**2 203 367**

Le capital social est composé de 64.001 actions de valeur nominale de 16 €.

NOTE 8 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques se décomposent de la manière suivante :

K€	Cumul 31/12/2016	Dotations +	Reprises utilisées -	Reprises non utilisées -	Reclassement	Cumul 31/12/2017
Provision pour litiges	10 715	51 378	- 1493	- 6 327	0	54 273
Provision pour impôts						
Provision pour autres risques	16 065	6 222		-491	0	21 796
TOTAL	**26 780**	**57 600**	**< 1 493 >**	**< 6 818>**	**0**	**76 069**

Conformément aux instructions Groupe, les dotations et reprises sur les titres sont désormais répertoriés dans la rubrique immobilisations financières.

NOTE 9 : DETTES

La ventilation des dettes principales en fonction de leurs échéances figure au tableau ci-après (en M€):

	Montant Brut	**A un an au plus**	**A plus d'un an moins de 5 ans**	**A plus De 5 ans**
Emprunts et dettes auprès des établissements crédit.....	1 712	269	1 074	369
Emprunts et dettes financières divers	696	695		1
Dettes fiscales et sociales.....	30	30		
Autres (fournisseurs, autres dettes...)	145	145		
TOTAL	**2 583**	**1 139**	**1 074**	**370**

Pour l'élaboration du tableau ci-dessus il a été considéré que les dettes financières avec les entreprises liées qui figurent sous la rubrique "Emprunts et dettes financières divers" étaient à moins d'un an dans tous les cas où il n'existe pas d'accord relatif aux dates de remboursement.

Les autres dettes sont constituées principalement des dettes fournisseurs.

NOTE 10 : RESULTAT FINANCIER

La formation du résultat financier s'explique ainsi (en K€) :

Produits de participation (intérêts de compte courant, dividendes)	134 196
Résultat des SNC (bénéfices)	648
Reprises de provisions à caractère financier	76 132
Autres produits	421
SOUS-TOTAL I	**211 397**
Frais financiers facturés par les filiales du groupe	10 671
Abandons de créances et subventions consentis	0
Dotations aux provisions financières	104700
Résultat des SNC (pertes)	12
Intérêts des emprunts	28 022
Autres frais financiers	2 382
SOUS-TOTAL II	**145 787**
Résultat financier I - II	**65 610**

Comme les exercices précédents, les abandons de créances consentis aux filiales sont traités au niveau du résultat financier.

NOTE 11 : RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel de l'exercice peut s'analyser comme suit :

Sur opérations de gestion		**<1 628>**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	*1882*	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	*<3 510>*	
Sur opérations en capital		**<854>**
Résultat sur cessions ou sorties d'immobilisations incorporelles :		<12>
Résultat sur cessions ou sorties d'immobilisations corporelles :		<375>
Résultat sur cessions ou sorties (TUP) d'immobilisations financières :		<467>
Produits de cession de titres	*152*	
VNC des immobilisations financières cédées	*<619>*	
Dotations nettes sur provisions et amortissements		**<43 184>**
Dont dotations/reprises aux amortissements *dérogatoires*	*375*	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		**<45 666>**

NOTE 12 : ENGAGEMENTS FINANCIERS

ENGAGEMENTS DONNES

Les principaux engagements financiers donnés existant à la clôture de l'exercice sont indiqués dans le tableau ci-après :

Nature des engagements	Montant (en M€)
Redevances de crédit-bail restant à courir	0
Cautions accordées aux filiales	381,2
Cautions contre garanties auprès des banques	1,5
Autres garanties données à des tiers	18,0

Les principales cautions accordées aux filiales concement :

- 362,2 M€ pour SCA Pétroles,
- 19 M€ pour MANSARD BAILLET,

La principale caution contregarantie auprès des banques concerne :

- 1,5 M€ auprès de la SG

AUTRES

Nantissement d'espèces constituées par ITM Entreprises au profit de la BANQUE CHABRIERES et de sa filiale CENTRAL EXPANSION, en garantie des engagements souscrits ou à souscrire par ITM Entreprises, ses filiales directes ou indirectes, les points de vente et les Mousquetaires à l'égard de la BANQUE CHABRIERES et CENTRAL EXPANSION, à hauteur de 16 M€.

Convention de gage-espèces au profit de CA-CIB en garantie des opérations «import » de CASA POR à hauteur de 2 M€.

Instruments de couverture

De par son activité de financement pour le compte des filiales amont du Groupement, ITM Entreprises est exposé à un risque inhérent de taux d'intérêt. Ce risque de taux sur son endettement à taux variable est géré en utilisant des instruments financiers dérivés (swaps prêteurs taux variable – emprunteurs taux fixe).La comptabilisation s'effectue en charges financières.

Les principales caractéristiques des opérations en vie au 31 décembre 2017 sont les suivantes :

Banque	Notionnel	Échéance
SG	100 000	Juillet 2020
CA cib	100 000	Juillet 2020
TOTAL	**200 000**	

NOTE 13 : ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Le montant des engagements de retraite au titre du 31 décembre 2017 s'élève à 2 282 706 €, contre 2 400 957 € au 31 décembre 2016.

NOTE 14 : SITUATION FISCALE LATENTE

	31/12/2016		Variation		31/12/2017	
	Base	Impôt	Base	Impôt	Base	Impôt
Amortissement dérogatoire	1 163	400	-788	-275	375	125
Organic	-354	-122	-37	-8	-391	-130
Provisions non déductibles	0	0	0	0	0	0
Ecart de valeur liquidative sur OPCVM	-2	-1	0	0	-2	-1
Autres différences temporaires	-44	-15	-3	-1	-47	-16
Décalages certains ou éventuels	**763**	**262**	**-828**	**-284**	**-65**	**-22**
Déficits reportables			68 301		68 301	
Moins values LT	653					

IMPÔT EXIGIBLE	OUVERTURE	CLÔTURE
K€	2016	2017
Crédit d'impôts	18	6
Impôt au taux normal de 33,1 /3%	-25 509	0
Impôt au taux réduit	0	-7
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)	**-25 491**	**-1**
Impôt sur le résultat courant	-25 509	-7
Impôt sur résultat exceptionnel	18	6
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)	**-25 491**	**-1**

NOTE 15 : INFORMATIONS DIVERSES

15.1. EFFECTIF

La moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre est de :

1er trim	2ème trim	3eme trim	4ème trim
126	126	130	129

15.2. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

La ventilation du chiffre d'affaires de l'exercice peut s'analyser comme suit :

	2017	2016
Redevance franchiseur	144 027	140 953
Locations	8 867	8394
Autres prestations	19 513	23 106
	172 407	**172 453**

15.3. CICE

Le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) est comptabilisé au rythme de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes. Le montant pour l'année 2017 s'élève à 133K€.

Le produit correspondant a été porté au crédit du comple 64 - Charges de personnel. Celui-ci vient en diminution des charges d'exploitation et, le cas échéant, il est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au tilre de l'exercice.

Conformément aux dispositions de l'article 76 de la Loi de Finances pour 2015, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises notre entité l'utilise à travers notamment des efforts d'investissement, de formation et de recrutement.

Annexe : Tableau des filiales et participations en K€ (1/2)

Libellé	Valeur Brute des titres au 31/12/2017	Valeur Nette comptable des titres au 31/12/2017	% de détention	Capitaux propres	Chiffre d'affaires	Résultat net
A FLEURY SCI	114	114	40,00%	NC	NC	NC
A R E N.A	75	75	44,00%	13 496	0	2 825
AGROMOUSQUETAIRES	257 386	257 386	100,00%	277 252	1 411	16 184
ALIDIS	30	30	33,33%	NC	NC	NC
ALPHA LYRAE	0	-	99,76%	-7 952	62	-92
BANQUE CHABRIERES	9 332	9 332	74,00%	37 950	1 754	1 976
BASE D'ALMANSA	8 553	-	100,00%	-8 038	0	-197
BASE DE VILLERS	65	65	99 92%	-3 700	492	1 303
BRIGNOLES DISTRIBUTION	2 233	59	99,98%	16	0	-107
CDE FRANCE	61	-	80,10%	-13 832	0	18
COLOMBE ASSURANCES	8 888	8 888	78,65%	13 428	0	581
ITM ACHATS NON MARCHANDS	38	38	99,84%	3 490	67 636	1 884
COPPA MG	457	-	99,94%	-5 143	0	325
CSP DU PARC	1	1	99,00%	27	44	-4
DEVAL - NORMINTER REGION SUD EST	4	-	10,00%	-30 208	223	-9 152
DIRECTION PROCOMARCHE	38	-	99,76%	-5 413	0	-80
DOMBE (SCI DE LA)	1	1	50,00%	NC	NC	NC
FINANCIERE DU VENAY	3 087	3 087	50,00%	1 001	0	-3
GRANDS GARAGES FAVRESSE	281	-	90,21%	-1 122	0	-20
HAUT PHARE (SCI DU)	6	6	70,00%	553	11	-3
IMC POLSKA SP. Z.O.O.	3 486	3 486	100,00%	6 553	200	1 173
IMMO MOUSQUETAIRES	677	-	99,98%	-22 324	9 382	-1 719
IMMOBILIERE EUROPEENNE DES MOUSQUETAIRES	1 297 263	1 297 263	98,65%	1 090 712	21 322	-11 217
INTERCONTESSA	159 338	-	100,00%	-410 433	0	102 652
ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL	70 811	70 811	100,00%	399 190	14 572 153	49 966
ITM AUTOMOBILE	38	-	99,96%	-2 362	55 615	-131
ITM BAZA POZNANSKA SP.ZOO	2 262	2 262	100,00%	5 502	890	875
ITM BELGIUM	12 230	-	100,00%	-10 956	1 923	-1 555
ITM CENTRE EST F	40	-	99,68%	-10 859	15	-48
ITM CENTRE OUEST F	40	-	99,96%	-14 500	76	31
ITM EQUIPEMENT DE LA MAISON	10 078	10 078	100,00%	51 753	573 044	3 127
ITM EQUIPEMENT DE LA PERSONNE	38	-	99,76%	-42 247	0	-20
ITM EST F	38	-	99,68%	-63 333	52	-4 296
ITM FORMATION	40	0	100,00%	-17 632	44	-3 832
ITM IBERICA	14 994	1 158	100,00%	1 149	0	-781
ITM LOGISTIQUE ALIMENTAIRE INTERNATIONNAL	195 732	195 732	100,00%	223 336	44 573	16 707
ITM LOGISTIQUE EQUIPEMENT DE LA MAISON INTERNATIONAL	6 950	6 950	100,00%	10 814	2 048	1 689
ITM NORD F	40	-	99,76%	-183	13	117
ITM NOUVELLES REGIONS	7	7	90,00%	-2	378	3
ITM OUEST F	40	40	99,80%	5 902	2	142
ITM PARTICIPATIONS	142 691	-	100,00%	-26 031	0	-30 909
ITM POLSKA	129 164	44 261	100,00%	28 041	1 075	1 642
ITM REGION PARISIENNE F	40	-	99,72%	-41 683	107	-357
ITM RESTAURATION	1 238	-	100,00%	-1 921	1 543	-1 147
ITM SERVICES PRODUCTION	8	8	100,00%	9	56	1
ITM SUD-EST F	40	-	99,68%	-42 848	0	-8 332
ITM SUD-OUEST F	38	38	100,00%	5 867	1	131
ITM VOYAGES	38	38	99,84%	582	0	25
ITMP PORTUGAL - SOCIEDADE DE DESENVOLVIM	68 756	-	100,00%	-16 186	17 926	1 672

Annexe : Tableau des filiales et participations en K€ (2/2)

Libellé	Valeur Brute des titres au 31/12/2017	Valeur Nette comptable des titres au 31/12/2017	% de détention	Capitaux propres	Chiffre d'affaires	Résultat net
LAURE	29 108	29 108	64 00%	20 202	0	0
LUNEMOTTES	0	-	100,00%	-1 143	0	0
LUTES	0	-	100,00%	NC	NC	NC
MAGALON	61	61	100 00%	NC	NC	NC
MAS DU NOYER (SCI OU)	3	3	99,00%	NC	NC	NC
NEPALI	0	-	99,84%	-406	0	-11
NORMINTER SAVOIE DAUPHINE	1	1	10,00%	-345	0	-54
PROMEX	240	240	88,15%	1 096	0	14
QUARLES HARRIS ET CA	6 098	6 098	50,00%	10 369	36	-96
RIBIÈRE (SCI LA)	477	477	99 00%	NC	NC	NC
SCA PETROLE ET DERIVES	1 372	1 372	90,00%	75 329	6 242 386	-19 100
SCCV LOUIS BOUGO	7	-	90,00%	-1 352	0	31
SECOIA	15	15	99,96%	13 295	0	1 627
SILVE	76	76	99,80%	4 507	29 889	807
SOCIETE DE DISTRIBUTION MERUVIENNE	0	-	99,73%	-1 401	0	-35
SODEMERCA	3 219	1 917	99,99%	1 917	0	34
SOLUPAR	50	50	99,94%	23 388	5	2 789
SPR AUTO	110	110	62,86%	NC	NC	NC
SPR EM CENTRE EST et SUD EST	63	63	53,63%	NC	NC	NC
SPR EM CENTRE OUEST SUD OUEST	70	70	35,35%	NC	NC	NC
SPR EM NORD PARIS EST et OUEST	282	282	85,09%	NC	NC	NC
STEPHARO	581	581	0,00%	NC	NC	NC
STIME	146	146	100,00%	19 968	14 890	-1 128
SVA LUSITANA	50	-	99,00%	NC	NC	NC
URBIDUMONDE	50	50	99,96%	357	0	-49

NB : Les données des filiales internationales (hors zone euro) sont converties en euros, au taux de clôture.

KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

RSM Paris
26, rue Cambacérès
75008 Paris
France

ITM Entreprises S.A.S.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017
ITM Entreprises S.A.S.
24, rue Auguste Chabrières - 75015 Paris
Ce rapport contient 29 pages

KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

RSM Paris
26, rue Cambacérès
75008 Paris
France

ITM Entreprises S.A.S.

Siége social : 24, rue Auguste Chabriéres - 75015 Paris
Capital social : €.1 024 016

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'attention de l'Associée unique,

Pour les raisons exposées ci-aprés, nous sommes amenés à émettre un nouveau rapport qui se substitue à notre premier rapport du 25 avril 2018.

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la sociélé ITM Entreprises S.A.S. 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 régles et principes comptables français, réguliers et sincéres et donnent une image fidéle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financiére 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des régles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2017 s'établit à 1 952 863 158 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'entrée et dépréciés selon les modalités décrites dans la note 1.2 de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

Votre société constitue des provisions pour couvrir les risques relatifs aux litiges, tels que décrits dans la note 1.4 de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'Associée unique

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

Un rapport de gestion a été initialement établi par le Président. Nos vérifications spécifiques relatives à ce rapport ont été relatées dans notre premier rapport du 25 avril 2018.

A la suite de l'identification de deux engagements hors bilan postérieurement à cette date, le Président a émis un rapport de gestion complémentaire afin de traduire les conséquences de cet événement. Nous sommes de ce fait amenés à émettre ce nouveau rapport daté du 13 juin 2018.

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'Associée 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 des commissaires 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.

Les commissaires aux comptes

Paris La Défense, le 13 juin 2018

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

Jean-Charles Simon
Associé

Arnaud Rinn
Associé

Paris, le 13 juin 2018

RSM Paris

Paul-Evariste Vaillant
Associé

Bilan actif

BILAN ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement	13 205	8 803	4 402	8 803
Concessions,brevets et droits similaires	40 675 832	35 379 608	5 296 224	8 838 258
Fonds commercial	45 735		45 735	45 735
Autres immobilisations incorporelles	237 790 024	236 535 164	1 254 860	2 356 629
Avances sur immos incorporelles				
TOTAL Immobilisations incorporelles	***278 524 796***	***271 923 575***	***6 601 220***	***11 249 426***
Terrains	4 137 790		4 137 790	4 747 586
Constructions	97 397 871	62 427 734	34 970 137	34 339 489
Installations techniques, matériel	207 061	25 186	181 875	354 215
Autres immobilisations corporelles	1 061 264	866 954	194 310	1 070 377
Immobilisations en cours	2 260 000		2 260 000	1 884 335
Avances et acomptes	519 637		519 637	749 637
TOTAL Immobilisations corporelles	***105 583 622***	***63 319 874***	***42 263 749***	***43 145 639***
Participations évaluées méthode meq				
Autres participations	2 449 820 271	496 957 113	1 952 863 158	1 594 243 700
Créances rattachées à des participations	2 815 779 875	755 445 167	2 060 334 709	2 277 881 800
Autres titres immobilisés	12 100 721	186 740	11 913 981	8 360 144
Prêts	1 414 851		1 414 851	1 457 896
Autres immobilisations financières	6 181 589	170 231	6 011 358	11 224 474
TOTAL Immobilisations financières	***5 285 297 307***	***1 252 759 250***	***4 032 538 057***	***3 893 168 014***
Total Actif Immobilisé	***5 669 405 724***	***1 588 002 699***	***4 081 403 025***	***3 947 563 078***
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes	360 175		360 175	59 969
Clients et comptes rattachés	62 340 553	2 947 559	59 392 994	57 516 502
Autres créances	88 174 975	529 120	87 645 855	33 446 409
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***150 515 528***	***3 476 679***	***147 038 849***	***90 962 911***
Valeurs mobilières de placement	55 333		55 333	55 291
(dont actions propres :)				
Disponibilités	633 410 251		633 410 251	372 027 535
TOTAL Disponibilités	***633 465 585***		***633 465 585***	***372 082 827***
Charges constatées d'avance	693 333		693 333	702 241
TOTAL Actif circulant	***785 034 621***	***3 476 679***	***781 557 942***	***463 807 948***
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
Total Général	***6 454 440 345***	***1 591 479 378***	***4 862 960 967***	***4 411 371 026***

Bilan passif

BILAN PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 120 000 000)	1 024 016	1 024 016
Frais d'établissement		
Capital souscrit non appelé (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	102 402	102 402
Réserves statutaires ou contractuelles	288 190	288 190
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)	2 148 230 360	2 078 223 949
TOTAL Réserves	***2 148 620 952***	***2 078 614 541***
Report à nouveau		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	***53 653 835***	***70 006 411***
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	69 068	444 079
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	***2 203 367 870***	***2 150 089 047***
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	54 273 155	10 714 304
Provisions pour charges	21 795 522	16 064 731
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	***76 068 677***	***26 779 035***
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	668 149 509	667 412 090
Emprunts et dettes auprés des établissements de crédit	1 044 291 042	593 345 532
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	696 003 282	873 221 347
TOTAL Dettes financières	***2 408 443 833***	***2 133 978 969***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	106 810 480	43 048 825
Dettes fiscales et sociales	30 326 214	13 020 479
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 214 964	7 268 816
Autres dettes	35 728 929	37 185 855
TOTAL Dettes d'exploitation	***175 080 588***	***100 523 975***
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	***2 583 524 420***	***2 234 502 944***
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL - PASSSIF (I à V)	***4 862 960 967***	***4 411 371 026***

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	161 747 503	10 659 371	172 406 874	172 453 846
Chiffres d'affaires nets	***161 747 503***	***10 659 371***	***172 406 874***	***172 453 846***
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			357 463	974 656
Autres produits			66 784 725	67 193 707
Total des produits d'exploitation			***239 549 062***	***240 622 209***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			178 831 293	136 032 677
Impôts, taxes et versements assimilés			2 817 947	3 475 151
Salaires et traitements			10 675 182	10 048 869
Charges sociales			4 959 877	4 658 181
Dotations d'exploitation — sur immobilisations — Dotations aux amortissements			8 466 631	11 773 365
Dotations d'exploitation — sur immobilisations — Dotations aux provisions				
Dotations d'exploitation — Sur actif circulant : dotations aux provisions			82 550	144 353
Dotations d'exploitation — Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			4 430	1 936
Total des charges d'exploitation			***205 837 909***	***166 134 532***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**33 711 153**	**74 487 677**
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations			131 831 681	94 558 220
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			155 542	50 571
En cours de production de services			3 234 652	8 611 222
Reprises sur provisions et transferts de charges			76 131 565	31 956 860
Différences positives de change			664	1 110 361
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			43 614	
Total des produits financiers			***211 397 717***	***136 287 235***
Dotations financières aux amortissements et provisions			104 700 255	48 786 656
Intérêts et charges assimilées			41 068 390	64 437 742
Différences négatives de change			19 432	10 086
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières			***145 788 078***	***113 234 484***
RÉSULTAT FINANCIER			**65 609 640**	**23 052 751**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			**99 320 792**	**97 540 428**

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 882 244	1 374 470
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 868 635	5 084 433
Reprises sur provisions et transferts de charges	8 194 576	23 824 717
Total des produits exceptionnels (VII)	*11 945 455*	*30 283 620*
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 509 086	3 697 465
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 723 576	5 933 263
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	51 378 416	22 696 647
Total des charges exceptionnelles (VIII)	*57 611 078*	*32 327 375*
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-45 665 624	-2 043 755
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	1 334	25 490 262
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	*462 892 234*	*407 193 064*
TOTAL OES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	*409 238 399*	*337 186 653*
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	53 653 835	70 006 411

Fonds commercial				
Provisions sur titres de participation	456 194 005	40 796 604	33 496	496 957 113
Provisions sur autres immos financiéres	773 735 330	57 673 560	75 606 753	755 802 137
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	3 045 919	82 550	180 910	2 947 559
Autres provisions pour dépréciations	529 120			529 120
TOTAL III	*1 233 615 434*	*98 552 714*	*75 821 160*	*1 256 346 988*
TOTAL GENERAL	*1 260 838 547*	*156 153 237*	*84 507 052*	*1 332 484 732*
Dont dotations et reprises d'exploitation		82 550	180 910	
Dont dotations et reprises financières		104 692 270	76 131 565	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		51 378 416	8 194 576	
dépréciations des titres mis en équivalence				

SOMMAIRE

Page

NOTE 1 : PRINCIPES COMPTABLES MIS EN OEUVRE 3

1.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES 3

1.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES 4

1.3. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES 6

1.4. IMPOT SUR LES BENEFICES 6

1.5. ECARTS DE CONVERSION 6

1.6. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE 7

1.7. FAITS SIGNIFICATIFS 7

1.8. AUTRES INFORMATIONS 7

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES 8

2.1. TITRES DE PARTICIPATION 8

2.3. PROVISION POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES 8

2.4. ECHEANCES DES CREANCES FINANCIERES 8

NOTE 3 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES 9

3.1. VALEURS BRUTES 9

3.2. AMORTISSEMENTS 9

NOTE 4 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES 10

4.1. VALEURS BRUTES 10

4.2. PROVISIONS 10

NOTE 5 : ACTIF CIRCULANT 11

5.1. ECHEANCE DES CREANCES 11

5.2. PROVISION POUR DEPRECIATION DES CREANCES 11

NOTE 6 : COMPTES DE REGULARISATIONS 11

PRODUITS A RECEVOIR : 11

CHARGES A PAYER : 12

NOTE 7 : CAPITAUX PROPRES 12

NOTE 8 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES 13

NOTE 9 : DETTES 13

NOTE 10 : RESULTAT FINANCIER 14

NOTE 11 : RESULTAT EXCEPTIONNEL 14

NOTE 12 : ENGAGEMENTS FINANCIERS 15

NOTE 13 : ENGAGEMENTS DE RETRAITE 16

NOTE 14 : SITUATION FISCALE LATENTE 16

NOTE 15 : INFORMATIONS DIVERSES 17

15.1. EFFECTIF 17

15.2. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES 17

15.3. CICE 17

Annexe : Tableau des filiales et participations

NOTA : Les informations chiffrées contenues dans cette annexe sont présentées en milliers d'euros, sauf indication contraire.

NOTE 1 : PRINCIPES COMPTABLES MIS EN OEUVRE

Les principes d'évaluation retenus pour l'établissement du bilan et du compte de résultat sont conformes aux dispositions législatives et réglementaires applicables en France. Ils sont restés inchangés par rapport à l'exercice précédent.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans 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

et conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels.

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- Le PDG 1999 approuvé par arrêté ministériel du 22 juin 1999
- La loi N°88 353 du 30 avril 1983
- Le décret 83 1020 du 29 novembre 1983

Les nouveaux textes comptables relatifs à la définition, l'évaluation, la comptabilisation, l'amortissement et la dépréciation des actifs (C.R.C. 2002-10, 2003-7 et 2004-06 complétés par les avis du Comité d'Urgence du C.N.C. 2003-E et 2007-D) sont appliqués depuis le 1er janvier 2005.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2016-07, modifiant le règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables, homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.

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

L'exercice comporte douze mois recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2017.

1.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées, à l'actif du bilan, à leur coût d'acquisition.

Les taux et modes principaux utilisés pour l'amortissement des immobilisations sont les suivants :

- Logiciels	3 ans linéaire
- Survaleurs	5 ans linéaire

CONSTRUCTIONS

- Composants identifiés au sein des actifs immobiliers correspondant à du 1er œuvre :

Terrassement et infrastructures	25 ans linéaire
Gros œuvre, dallage et maçonnerie, réseaux enterrés et sols	30 ans linéaire
Charpente	20 ans linéaire
Couverture	15 ans linéaire
Bardage et panneaux isolants	20 ans linéaire

- Composants identifiés au sein des actifs immobiliers correspondant à du 2nd œuvre :

Transformateur	10 ans linéaire
Menuiseries métalliques	15 ans linéaire
Détection et extinction incendie	10 ans linéaire
Electricité	10 ans linéaire
Plomberie et chauffage	10 ans linéaire
Cloisons et menuiserie bois	10 ans linéaire
Aménagement de décoration	10 ans linéaire
Couche de roulement voirie	10 ans linéaire

AUTRES IMMOBILISATIONS

- Installations et aménagements	5 ou 10 ans linéaire

1.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Titres de participation

A compter du 1er janvier 2016 et conformément aux règles comptables applicables au mali technique de fusion fixées par le règlement n° 2015-06 du 23 novembre 2015, modifiant le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, les malis de fusion sont affectés aux actifs sous-jacents. Ils ont été ainsi reclassés dans les titres de participation.

Conformément aux dispositions prévues à l'article 321-8 du PCG, lors de l'acquisition de titres de points de vente destinés à être recédés, le prix payé qui correspond à l'acquisition conjointe de titres de participation évalué sur la base des normes d'évaluation propres au groupement des Mousquetaires et d'éléments incorporels correspondant aux avantages résultant de la conservation du point de vente au sein du réseau (survaleur) fait l'objet d'une ventilation. Cette survaleur est amortie linéairement prorata temporis fin de mois sur 5 ans sauf fermeture ou cession du point de vente à la concurrence.

A l'exception du cas mentionné ci-dessus, les titres de participation sont évalués au prix d'acquisition ou à la valeur d'entrée lorsqu'il s'agit de souscription au capital d'une nouvelle filiale.

Chaque fois que la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'entrée dans le patrimoine, une provision pour dépréciation des titres est constituée. La valeur d'inventaire s'apprécie selon les modalités décrites ci-dessous.

Créances rattachées aux participations

La rubrique "créances rattachées à des participations" comprend l'ensemble des créances financières détenues sur les sociétés avec lesquelles il existe un lien de participation, que ces créances aient fait l'objet d'un accord prévoyant explicitement les échéances de remboursement ou qu'il s'agisse de montants inscrits en comptes courants susceptibles d'évoluer en fonction de la trésorerie des sociétés concernées. Ces créances peuvent faire l'objet d'une provision pour dépréciation selon les modalités décrites ci-dessous.

Provisions pour dépréciation des actifs financiers

Les provisions pour dépréciation des titres de participation sont déterminées par comparaison du coût d'acquisition figurant à l'actif du bilan et de la quote-part de capitaux propres détenus. Une provision est dotée lorsque la valeur comptable des titres est supérieure à la quote-part de capitaux propres détenus. Elle varie d'année en année en fonction du résultat net dégagé par la filiale.

Les provisions pour dépréciation des créances rattachées à des participations sont constatées à hauteur de la quote-part de capitaux propres négatifs détenus, le cas échéant.

En cas d'insuffisance des créances rattachées à des participations par rapport à la quote-part de capitaux propres négatifs détenus, un complément de provision est doté selon l'ordre suivant :

* prêts, créances clients,
* provision pour risques si besoin.

Il existe différentes exceptions au principe général :

1) Filiales de moins de deux ans

La règle groupe veut qu'aucune provision ne soit comptabilisée avant un délai de deux ans sauf événements exceptionnels (arrêt de la filiale...).

2) Sociétés disposant d'un patrimoine immobilier

Les capitaux propres des filiales disposant d'un patrimoine immobilier (en propre ou en crédit-bail) sont réévalués.

La valorisation de ces actifs immobiliers peut être fondée sur des expertises immobilières récentes ou estimée sur la base d'une valeur de rendement.

- La filiale possède un patrimoine immobilier en propre

La situation nette réévaluée est obtenue en substituant à la valeur nette comptable des biens immobiliers leur valeur réelle. Une plus ou moins value est ainsi dégagée.

- La filiale possède un patrimoine immobilier financé par crédit bail

Dans ce cas, il est tenu compte à l'actif de la valeur réelle des biens immobiliers et au passif de la dette financière correspondante à hauteur du capital restant dû majoré le cas échéant du prix de levée d'option et du droit au bail.

- Cas d'une société holding

Les capitaux propres d'une société holding détenant des titres de sociétés immobilières sont réévalués de la même façon : les capitaux propres des filles sont réévalués comme indiqué ci-dessus et la valeur ainsi obtenue se substitue à la valeur nette comptable des titres de participation inscrite à l'actif du bilan de la mère.

3) Sociétés acquises

Les capitaux propres retenus sont majorés de la valeur nette comptable des écarts d'acquisition et d'évaluation dégagés en consolidation lors de l'acquisition de la filiale. Cette méthode est appliquée dans la mesure où le prix payé par ITM ENTREPRISES lors de l'acquisition apparaît justifié (gains de parts de marché attendus, économies d'échelle...).

1.3. CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances impayées inscrites sous la rubrique « Clients et comptes rattachés » font l'objet d'une provision pour dépréciation dont le laux varie en fonction des probabilités de recouvrement qui découlent de la situation financière du débiteur et le cas échéant des litiges existants.

1.4. PROVISIONS

Les provisions pour risques sont constituées pour couvrir un risque de contentieux ou un litige s'il est connu lors de l'arrêté des comptes conformément au règlement n°00-06 du CRC sur les passifs.

1.5. IMPOT SUR LES BENEFICES

L'impôt comptabilisé au titre de l'exercice correspond à l'impôt exigible. Aucun impôt différé n'est constaté dans les comptes sociaux.

A compter du 1er janvier 2011 la société ITM ENTREPRISES fait partie du Groupe Fiscal constitué par la Société Civile des Mousquetaires en application de l'Article 223-A et suivant du Code Général des Impôts. La convention signée prévoit la disposition suivante "La centralisation des impôts sur la Société Mère ne devant ni léser, ni avantager les Sociétés Filiales, il a été décidé d'organiser les relations entre la Société Mère et les Sociétés Filiales de telle sorte que ces demières se trouvent dans une situation comparable à celle qui aurait été la leur si elles étaient restées imposées séparément".

1.6. ECARTS DE CONVERSION

Les dettes et créances en devises sont inscrites au bilan à leur cours de fin d'exercice.

Les écarts de conversion actif correspondant à des pertes de change latentes sont intégralement provisionnés.

1.7 ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLÔTURE

- Un nouvel emprunt obligataire a été souscrit en janvier 2018 pour 150 M€
- Un nouvel emprunt a été souscrit en février 2018 pour 100 M€
- ITM a participé a participé à l'augmentation de capital de CDE France pour 30 M€ en janvier 2018.

1.8. FAITS SIGNIFICATIFS

- ITM ENTREPRISES a souscrit à l'augmentation de capital à hauteur de 400 M€ d'IEM.
- Contrôle fiscal en cours portant sur les années 2014 et 2015.
- La société ITM Hard Discount, valorisée la valeur comptable, a tuppé dans ITM ENTREPRISES en date du 20/12/2017. Cette TUP est rétroactive au 01 janvier 2017 sur le plan fiscal et a dégagé un boni de 301 K€, présenté en produits financiers.
- Les titres de la société ITM Digital ont été cédés à ITM Alimentaire International le 27/06/2017.
- Le service Immo Amont a été transféré à Immo Mousquetaires le 01/01/2017(transfert de salariés, passif sociaux, actifs immobilisés).
- ITM ENTREPRISES a opté pour le passage à l'option TVA sur les débits à compter du 01/05/2017.

1.9. AUTRES INFORMATIONS

- <u>Transactions effectuées avec des parties liées</u>

Aucune information n'est donnée au titre des transactions conclues entre les parties liées dans la mesure où ces transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

- <u>Périmètre de consolidation :</u>

La société ITM ENTREPRISSES fait partie du périmètre de consolidation du groupe SAS Les Mousquetaires et est consolidée par intégration globale.

La société SAS Les Mousquetaires (SIREN 789 169 323) se situe 24 rue Auguste Chabrières - 75015 PARIS.

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

2.1. TITRES DE PARTICIPATION

Le portefeuille titres de participation est présenté sous forme de tableau, voir annexe jointe.

2.2. PROVISION POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Montant des provisions au début de l'exercice (en K€)	1 229 929
Augmentation	98 478
Diminution (dont TUP -8)	<75 648>
Montant des provisions en fin d'exercice	**1 252 759**

2.3. ECHEANCES DES CRÉANCES FINANCIERES

La ventilation des créances de l'actif immobilisé en fonction de leurs échéances est présentée dans le tableau ci-après (en K€):

	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations	2 815 780	2 815 780	-
Prêts	1 415	1 415	-
Autres immobilisations financières	6 182	4 173	2 009
TOTAL	**2 823 377**	**2 821 368**	**2 009**

NOTE 3 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

3.1. VALEURS BRUTES

Les principaux mouvements de l'exercice qui affectent la valeur brule des immobilisations sont résumés ainsi :

	Valeurs Brutes 31/12/2016	Augmen-tations	Diminutions	Valeurs Brutes 31/12/2017
Survaleurs titres PV	236 535	0	0	236 535
Autres immobilisations incorporelles	41 233	209	< 707 >	40 735
Immo incorporelles en cours	1 041	269	< 55 >	1 255
Terrains	4 748	0	< 610 >	4 138
Constructions et IAA/Constructions	97 295	4 700	< 4 597 >	97 398
Installations techniques matériel et outillage industriel	718	0	< 511>	207
Autres (mobilier, matériel)	4 185	60	< 3 184 >	1 061
Immobilisations corporelles en cours	1 884	5 410	< 5 035 >	2 259
Av & Ac/ Immo Corporelles	750	0	< 230 >	520
TOTAL	**388 389**	**10 648**	**<14 929>**	**384 108**

3.2. AMORTISSEMENTS

	Cumul 31/12/2016	Augmen-tations	Diminutions	Cumul 31/12/2017
Survaleurs titres PV	235 220	1 315		236 535
Autres immobilisations incorporelles	32 340	3 435	< 387 >	35 388
Constructions et IAA/Constructions	62 956	3 657	< 4 185 >	62 428
Installations techniques matériel et outillage industriel	363	21	< 359 >	25
Autres (mobilier, matériel)	3 116	38	< 2 287 >	867
TOTAL	**333 995**	**8 466**	**< 7 218 >**	**335 243**

NOTE 4 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

4.1. VALEURS BRUTES

Les principaux mouvements de l'exercice qui affectent la valeur brute des immobilisations financières sont résumés ainsi :

K€	Valeurs Brutes 31/12/2016	Augmen-tation	Diminution	Valeurs Brutes 31/12/2017
Titres de participation	2 050 406	400 009	< 627 >	2 449 788
Frais d'acquisition	32	0	0	32
Créances rattachées à des participations	2 979 899	105 780	< 310 714 >	2 774 965
Intérêts sur créances rattachées à des participations	71 361	1 163	< 31 709 >	40 815
Autres créances immobilisées	9 140	83	< 5 170 >	4 053
Intérêts sur autres créances	245	0	< 126 >	119
Titres immobilisés	8 547	3 579	< 25 >	12 101
Prêts	1 458	162	< 205 >	1 415
Dépôts et cautionnements versés	2 010	0	0	2 010
TOTAL	**5 123 098**	**510 776**	**<348 576>**	**5 285 298**

4.2. PROVISIONS

K€	Cumul 31/12/2016	Dotations +	Reprises -	Cumul 31/12/2017
Prov. Dep. Titres de participation	456 195	40 804	<41 >	496 958
Prov. Dep. Créances rattachées	773 378	57 674	< 75 607 >	755 445
Prov. sur autres créances	170			170
Autres	187			187
TOTAL	**1 229 930**	**98 478**	**<75 648>**	**1 252 760**

NOTE 5 : ACTIF CIRCULANT

5.1. ÉCHÉANCE DES CRÉANCES

L'ensemble des échéances des créances de l'actif circulant est à moins d'un an.

5.2. PROVISION POUR DÉPRÉCIATION DES CRÉANCES

Les provisions pour dépréciation afférentes aux éléments de l'actif circulant concernent principalement les comptes clients et ont évolué comme suit :

- Montant au début de l'exercice	3 046
- Dotation	83
- Reprise	< 181 >
- Montant à la fin de l'exercice	2 948

NOTE 6 : COMPTES DE REGULARISATIONS

CHARGES ET PRODUITS CONSTATEES D'AVANCES

Le montant des charges constatées d'avance au 31 décembre 2017 s'élève à 693 K€. Il n'y a pas de produits constatés d'avances.

PRODUITS À RECEVOIR :

Factures à établir	18 580
Créances rattachées à des participations	40 814
Créances rattachées aux immobilisations financières	119
Autres créances	3 341
Total	**62 854**

CHARGES À PAYER :

Factures non parvenues - Fournisseurs	11 086
Charges à payer – Fiscal et social	2 713
Charges à payer – divers	487
Dettes rattachées à des emprunts	7 375
Dettes rattachées à des participations	4 440
Dettes rattachées à des immobilisations financières	5 796
Total	**31 897**

NOTE 7 : CAPITAUX PROPRES

L'évolution des capitaux propres sur l'exercice peut être résumée ainsi :

(en K€)	31/12/2016 Avant affectation	Affectation Résultat 2016	Résultat 2017	Autres flux	31/12/2017 Avant affectation
Capital	1 024	-	-	-	1 024
Réserve légale	102	-	-	-	102
Réserve contractuelle	288	-	-	-	288
Réserves réglementées	-	-	-	-	-
Autres réserves	2 078 224	70 006		-	2 148 230
Report à nouveau	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	70 006	< 70 006 >	53 654	-	53 654
Distribution dividende	-	-	-	-	-
Provisions réglementées	444	-	-	< 375 >	69
	2 150 088	**-**	**53 654**	**< 375 >**	**2 203 367**

Le capital social est composé de 64.001 actions de valeur nominale de 16 €.

NOTE 8 : PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques se décomposent de la manière suivante :

K€	Cumul 31/12/2016	Dotations +	Reprises utilisées -	Reprises non utilisées -	Reclassement	Cumul 31/12/2017
Provision pour litiges	10 715	51 378	- 1493	- 6 327	0	54 273
Provision pour impôts						
Provision pour autres risques	16 065	6 222		-491	0	21 796
TOTAL	**26 780**	**57 600**	**< 1 493 >**	**< 6 818>**	**0**	**76 069**

Conformément aux instructions Groupe, les dotations et reprises sur les titres sont désormais répertoriés dans la rubrique immobilisations financières.

NOTE 9 : DETTES

La ventilation des dettes principales en fonction de leurs échéances figure au tableau ci-après (en M€):

	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an moins de 5 ans	A plus De 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements crédit.....	1 712	269	1 074	369
Emprunts et dettes financières divers.....	696	695		1
Dettes fiscales et sociales.....	30	30		
Autres (fournisseurs, autres dettes...).....	145	145		
TOTAL.....	**2 583**	**1 139**	**1 074**	**370**

Pour l'élaboration du tableau ci-dessus il a été considéré que les dettes financières avec les entreprises liées qui figurent sous la rubrique "Emprunts et dettes financières divers" étaient à moins d'un an dans tous les cas où il n'existe pas d'accord relatif aux dates de remboursement.

Les autres dettes sont constituées principalement des dettes fournisseurs.

NOTE 10 : RESULTAT FINANCIER

La formation du résultat financier s'explique ainsi (en K€) :

Produits de participation (intérêts de compte courant, dividendes)	134 196
Résultat des SNC (bénéfices)	648
Reprises de provisions à caractère financier	76 132
Autres produits	421
SOUS-TOTAL I	**211 397**
Frais financiers facturés par les filiales du groupe	10 671
Abandons de créances et subventions consentis	0
Dotations aux provisions financières	104700
Résultat des SNC (pertes)	12
Intérêts des emprunts	28 022
Autres frais financiers	2 382
SOUS-TOTAL II	**145 787**
Résultat financier I - II	**65 610**

Comme les exercices précédents, les abandons de créances consentis aux filiales sont traités au niveau du résultat financier.

NOTE 11 : RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel de l'exercice peut s'analyser comme suit :

Sur opérations de gestion		**<1 628>**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	*1882*	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	*<3 510>*	
Sur opérations en capital		**<854>**
Résultat sur cessions ou sorties d'immobilisations incorporelles :		<12>
Résultat sur cessions ou sorties d'immobilisations corporelles :		<375>
Résultat sur cessions ou sorties (TUP) d'immobilisations financières :		<467>
Produits de cession de titres	*152*	
VNC des immobilisations financières cédées	*<619>*	
Dotations nettes sur provisions et amortissements		**<43 184>**
Dont dotations/reprises aux amortissements *dérogatoires*	*375*	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		**<45 666>**

NOTE 12 : ENGAGEMENTS FINANCIERS

ENGAGEMENTS DONNES

Les principaux engagements financiers donnés existant à la clôture de l'exercice sont indiqués dans le tableau ci-après :

Nature des engagements	Montant (en M€)
Redevances de crédit-bail restant à courir	0
Cautions accordées aux filiales	381,2
Cautions contre garanties auprès des banques	1,5
Autres garanties données à des tiers	18,0

Les principales cautions accordées aux filiales concement :

- 362,2 M€ pour SCA Pétroles,
- 19 M€ pour MANSARD BAILLET,

La principale caution contregarantie auprès des banques conceme :

- 1,5 M€ auprès de la SG

AUTRES

Nantissement d'espèces constituées par ITM Entreprises au profit de la BANQUE CHABRIERES et de sa filiale CENTRAL EXPANSION, en garantie des engagements souscrits ou à souscrire par ITM Entreprises, ses filiales directes ou indirectes, les points de vente et les Mousquetaires à l'égard de la BANQUE CHABRIERES et CENTRAL EXPANSION, à hauteur de 16 M€.

Convention de gage-espèces au profit de CA-CIB en garantie des opérations «import » de CASA POR à hauteur de 2 M€.

Instruments de couverture

De par son activité de financement pour le compte des filiales amont du Groupement, ITM Entreprises est exposé à un risque inhérent de taux d'intérêt. Ce risque de taux sur son endettement à taux variable est géré en utilisant des instruments financiers dérivés (swaps prêteurs taux variable – emprunteurs taux fixe).La comptabilisation s'effectue en charges financières.

Les principales caractéristiques des opérations en vie au 31 décembre 2017 sont les suivantes :

Banque	Notionnel	Échéance
SG	100 000	Juillet 2020
CA cib	100 000	Juillet 2020
TOTAL	**200 000**	

NOTE 13 : ENGAGEMENTS DE RETRAITE

Le montant des engagements de retraite au titre du 31 décembre 2017 s'élève à 2 282 706 €, contre 2 400 957 € au 31 décembre 2016.

NOTE 14 : SITUATION FISCALE LATENTE

	31/12/2016		Variation		31/12/2017	
	Base	Impôt	Base	Impôt	Base	Impôt
Amortissement dérogatoire	1 163	400	-788	-275	375	125
Organic	-354	-122	-37	-8	-391	-130
Provisions non déductibles	0	0	0	0	0	0
Ecart de valeur liquidative sur OPCVM	-2	-1	0	0	-2	-1
Autres différences temporaires	-44	-15	-3	-1	-47	-16
Décalages certains ou éventuels	763	**262**	**-828**	**-284**	**-65**	**-22**
Déficits reportables			68 301		68 301	
Moins values LT	653					

IMPÔT EXIGIBLE	OUVERTURE	CLÔTURE
K€	2016	2017
Crédit d'impôts	18	6
Impôt au taux normal de 33,1 /3%	-25 509	0
Impôt au taux réduit	0	-7
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)	**-25 491**	**-1**
Impôt sur le résultat courant	-25 509	-7
Impôt sur résultat exceptionnel	18	6
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)	**-25 491**	**-1**

NOTE 15 : INFORMATIONS DIVERSES

15.1. EFFECTIF

La moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre est de :

1er trim	2ème trim	3ème trim	4ème trim
126	126	130	129

15.2. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

La ventilation du chiffre d'affaires de l'exercice peut s'analyser comme suit :

	2017	2016
Redevance franchiseur	144 027	140 953
Locations	8 867	8394
Autres prestations	19 513	23 106
	172 407	**172 453**

15.3. CICE

Le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) est comptabilisé au rythme de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes. Le montant pour l'année 2017 s'élève à 133K€.

Le produit correspondant a été porté au crédit du compte 64 - Charges de personnel. Celui-ci vient en diminution des charges d'exploitation et, le cas échéant, il est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice.

Conformément aux dispositions de l'article 76 de la Loi de Finances pour 2015, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises notre entité l'utilise à travers notamment des efforts d'investissement, de formation et de recrutement.

Annexe : Tableau des filiales et participations en K€ (1/2)

Libellé	Valeur Brute des titres au 31/12/2017	Valeur Nette comptable des titres au 31/12/2017	% de détention	Capitaux propres	Chiffre d'affaires	Résultat net
A FLEURY SCI	114	114	40,00%	NC	NC	NC
A.R.E.N.A	75	75	44,00%	13 496	0	2 625
AGROMOUSQUETAIRES	257 386	257 386	100,00%	277 252	1 411	16 184
ALIDIS	30	30	33,33%	NC	NC	NC
ALPHA LYRAE	0	-	99,76%	-7 952	62	-92
BANQUE CHABRIERES	9 332	9 332	74,00%	37 950	1 754	1 976
BASE D'ALMANSA	8 553	-	100,00%	-8 038	0	-197
BASE DE VILLERS	65	65	99,92%	-3 700	492	1 303
BRIGNOLES DISTRIBUTION	2 233	59	99,98%	16	0	-107
CDE FRANCE	61	-	80,10%	-13 832	0	18
COLOMBE ASSURANCES	8 888	8 888	78,65%	13 428	0	581
ITM ACHATS NON MARCHANDS	38	38	99,84%	3 490	67 636	1 884
COPPA MG	457	-	99,94%	-5 143	0	325
CSP DU PARC	1	1	99,00%	27	44	-4
DEVAL - NORMINTER REGION SUD EST	4	-	10,00%	-30 208	223	-9 152
DIRECTION PROCOMARCHE	38	-	99,76%	-5 413	0	-80
DOMBE (SCI DE LA)	1	1	50,00%	NC	NC	NC
FINANCIERE DU VENAY	3 087	3 087	50,00%	1 001	0	-3
GRANDS GARAGES FAVRESSE	281	-	90,21%	-1 122	0	-20
HAUT PHARE (SCI DU)	6	6	70,00%	553	11	-3
IMC POLSKA SP. Z.O.O.	3 486	3 486	100,00%	6 553	200	1 173
IMMO MOUSQUETAIRES	677	-	99,98%	-22 324	9 382	-1 719
IMMOBILIERE EUROPEENNE DES MOUSQUETAIRES	1 297 263	1 297 263	98,65%	1 090 712	21 322	-11 217
INTERCONTESSA	159 338	-	100,00%	-410 433	0	102 652
ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL	70 811	70 811	100,00%	399 190	14 572 153	49 966
ITM AUTOMOBILE	38	-	99,96%	-2 362	55 615	-131
ITM BAZA POZNANSKA SP.ZOO	2 262	2 262	100,00%	5 502	890	875
ITM BELGIUM	12 230	-	100,00%	-10 956	1 923	-1 555
ITM CENTRE EST F	40	-	99,68%	-10 859	15	-48
ITM CENTRE OUEST F	40	-	99,96%	-14 500	76	31
ITM EQUIPEMENT DE LA MAISON	10 078	10 078	100,00%	51 753	573 044	3 127
ITM EQUIPEMENT DE LA PERSONNE	38	-	99,76%	-42 247	0	-20
ITM EST F	38	-	99,68%	-63 333	52	-4 296
ITM FORMATION	40	0	100,00%	-17 632	44	-3 832
ITM IBERICA	14 994	1 158	100,00%	1 149	0	-781
ITM LOGISTIQUE ALIMENTAIRE INTERNATIONNAL	195 732	195 732	100,00%	223 336	44 573	16 707
ITM LOGISTIQUE EQUIPEMENT DE LA MAISON INTERNATIONAL	6 950	6 950	100,00%	10 814	2 048	1 689
ITM NORD F	40	-	99,76%	-183	13	117
ITM NOUVELLES REGIONS	7	7	90,00%	-2	378	3
ITM OUEST F	40	40	99,80%	5 902	2	142
ITM PARTICIPATIONS	142 691	-	100,00%	-26 031	0	-30 909
ITM POLSKA	129 164	44 261	100,00%	28 041	1 075	1 642
ITM REGION PARISIENNE F	40	-	99,72%	-41 683	107	-357
ITM RESTAURATION	1 238	-	100,00%	-1 921	1 543	-1 147
ITM SERVICES PRODUCTION	8	8	100,00%	9	56	1
ITM SUD-EST F	40	-	99,68%	-42 848	0	-8 332
ITM SUD-OUEST F	38	38	100,00%	5 867	1	131
ITM VOYAGES	38	38	99,84%	582	0	25
ITMP PORTUGAL - SOCIEDADE DE DESENVOLVIM	68 756	-	100,00%	-16 186	17 926	1 672

Annexe : Tableau des filiales et participations en K€ (2/2)

Libellé	Valeur Brute des titres au 31/12/2017	Valeur Nette comptable des titres au 31/12/2017	% de détention	Capitaux propres	Chiffre d'affaires	Résultat net
LAURE	29 108	29 108	64,00%	20 202	0	0
LUNEMOTTES	0	-	100,00%	-1 143	0	0
LUTES	0	-	100,00%	NC	NC	NC
MAGALON	61	61	100,00%	NC	NC	NC
MAS DU NOYER (SCI DU)	3	3	99,00%	NC	NC	NC
NEPALI	0	-	99,84%	-406	0	-11
NORMINTER SAVOIE DAUPHINE	1	1	10,00%	-345	0	-54
PROMEX	240	240	88,15%	1 096	0	14
QUARLES HARRIS ET CA	6 098	6 098	50,00%	10 369	36	-96
RIBIÈRE (SCI LA)	477	477	99,00%	NC	NC	NC
SCA PETROLE ET DERIVES	1 372	1 372	90,00%	75 329	6 242 386	-19 100
SCCV LOUIS BOUGO	7	-	90,00%	-1 352	0	31
SECOIA	15	15	99,96%	13 295	0	1 627
SILVE	76	76	99,80%	4 507	29 889	807
SOCIETE DE DISTRIBUTION MERUVIENNE	0	-	99,73%	-1 401	0	-35
SODEMERCA	3 219	1 917	99,99%	1 917	0	34
SOLUPAR	50	50	99,94%	23 388	5	2 789
SPR AUTO	110	110	62,86%	NC	NC	NC
SPR EM CENTRE EST et SUD EST	63	63	53,63%	NC	NC	NC
SPR EM CENTRE OUEST SUD OUEST	70	70	35,35%	NC	NC	NC
SPR EM NORD PARIS EST et OUEST	282	282	85,09%	NC	NC	NC
STEPHARO	581	581	0,00%	NC	NC	NC
STIME	146	146	100,00%	19 968	14 890	-1 128
SVA LUSITANA	50	-	99,00%	NC	NC	NC
URBIDUMONDE	50	50	99,96%	357	0	-49

NB : Les données des filiales internationales (hors zone euro) sont converties en euros, au taux de clôture.