RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1969 B 03542
Numéro SIREN : 692 035 421
Nom ou dénomination : DELPAREF

Ce dépôt a été enregistré le 20/06/2022 sous le numéro de dépôt 68194

DELPAREF

Société par actions simplifiée au capital de 11 127 355,99 euros

Siège social: 37 Rue de la Victoire – 75009 PARIS

R.C.S. PARIS 692 035 421

COMPTES ARRÊTÉS AU 31 DÉCEMBRE 2021

COPIE CERTIFIEE CONFORME

LE PRÉSIDENT

A. SECANTINI

Bilan Actif **Période du 01/01/2021 au 31/12/2021**
DELPAREF

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	657 536		657 536	657 536
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	**657 536**		**657 536**	**657 536**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	1 098 009 177	5 278 500	1 092 730 677	1 077 776 239
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	22		22	22
Prêts	88 072	88 072		
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	**1 098 097 271**	**5 366 572**	**1 092 730 699**	**1 077 776 261**
ACTIF IMMOBILISÉ	**1 098 754 807**	**5 366 572**	**1 093 388 235**	**1 078 433 797**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				21 708
Créances clients et comptes rattachés	622		622	600
Autres créances	387 077 567		387 077 567	367 826 079
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**387 078 189**		**387 078 189**	**367 848 387**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	53 733		53 733	379 697
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	**53 733**		**53 733**	**379 697**
ACTIF CIRCULANT	**387 131 922**		**387 131 922**	**368 228 084**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	**1 485 886 730**	**5 366 572**	**1 480 520 158**	**1 446 661 881**

Bilan Passif **Période du 01/01/2021 au 31/12/2021**
DELPAREF

RUBRIQUES			Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
SITUATION NETTE				
Capital social ou individuel	dont versé	11 127 356	11 127 356	11 127 356
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			82 027	82 027
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence			
Réserve légale			1 524 500	1 524 500
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau			762 944 690	762 944 690
Résultat de l'exercice			30 791 511	18 949 868
		TOTAL situation nette :	**806 470 085**	**794 628 442**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
		CAPITAUX PROPRES	**806 470 085**	**794 628 442**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
		AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques			7 342	115 342
Provisions pour charges				
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**7 342**	**115 342**
DETTES FINANCIÈRES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			296	218
Emprunts et dettes financières divers			673 998 748	634 366 056
		TOTAL dettes financières :	**673 999 044**	**634 366 274**
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS				
DETTES DIVERSES				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			21 960	81 711
Dettes fiscales et sociales				17 470 113
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			21 727	
		TOTAL dettes diverses :	**43 687**	**17 551 824**
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE				
		DETTES	**674 042 731**	**651 918 098**
Ecarts de conversion passif				
		TOTAL GÉNÉRAL	**1 480 520 158**	**1 446 661 881**

Compte de Résultat (Première Partie) **Période du 01/01/2021 au 31/12/2021**
DELPAREF

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	620		620	600
Chiffres d'affaires nets	**620**		**620**	**600**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits			0	1
PRODUITS D'EXPLOITATION			**620**	**601**
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			253 323	265 664
TOTAL charges externes :			**253 323**	**265 664**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			3 256	3 146
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			2	4
CHARGES D'EXPLOITATION			**256 582**	**268 815**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**(255 961)**	**(268 214)**

Compte de Résultat (Seconde Partie) Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
DELPAREF

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**(255 961)**	**(268 214)**
Bénéfice attribué ou perte transférée	79	49
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	39 626 693	27 771 239
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	
Autres intérêts et produits assimilés	12 600 553	8 418 224
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	52 227 247	**36 189 464**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	20 664 668	13 330 395
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	20 664 668	**13 330 395**
RÉSULTAT FINANCIER	**31 562 579**	**22 859 068**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**31 306 696**	**22 590 903**
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 625	129 645
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 697	1
Reprises sur provisions et transferts de charges	108 000	30 000
	111 322	**159 646**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8 461	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 427	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	9 889	**0**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**101 434**	**159 645**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	616 618	3 800 680
TOTAL DES PRODUITS	**52 339 268**	**36 349 759**
TOTAL DES CHARGES	**21 547 756**	**17 399 890**
BÉNÉFICE OU PERTE	**30 791 511**	**18 949 868**

Dénomination :		S.A.S DELPAREF
Siège Social	:	37, rue de la Victoire 75009 PARIS
R.C.S.	:	692 035 421

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 1 480 520 158 €
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 30 791 511 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

SOMMAIRE DE L'ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :
- Charges à payer et avoirs à établir
- Capitaux Propres
- Impôt sur les bénéfices
- Intégration fiscale

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Détail du résultat exceptionnel
- Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société
- Liste des filiales et participations

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément au PCG (art. 833-1, art. 833-2/1).

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 et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie estimée du bien.

Les terrains ne sont pas amortis.

En complément, un amortissement dérogatoire , classé au bilan en provision règlementées, est constaté à chaque fois que les durées d'amortissement fiscalement admises sont inférieures aux durées d'utilisation comptables.

TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de particpation sont comptabilisés à leur coût historique. Dans l'hypothèse où des indicateurs de pertes de valeurs apparaissent, l'entreprise procède à une évaluation des titres sur la base d'une valeur d'utilité. La différence éventuelle ainsi calculée correspond au montant de la provision pour dépréciation.
La valeur d'utilité est estimée sur la base de la quote part de situation nette et/ou les projections de cash flows futurs, nette de dette.

DISPONIBILITES ET DIVERS

Les disponibilités comprennent pour 53 733 € des valeurs assimilables en banque évaluées à leur valeur nominale

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (SUITE)

PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées lorsque :

- l'entreprise est tenue par une obligation juridique découlant d'évènements passés ;
- il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- et le montant de la provision peut-être estimé de manière fiable.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

FAITS MARQUANTS

Au cours de l'exercice 2021, les montants des avances en compte courant ont évolué :

- pour Cora, le montant de l'avance en compte courant consenti par Delparef est passé en janvier 2021 de 300 M€ à 330 M€.
- pour Supermaché Match, le montant de l'avance en compte courant consenti par Delparef est passé en octobre 2021 de 57 M€ à 53 M€ et en décembre 2021 de 53 M€ à 50 M€.

La hause des taux d'intérêts ont eu un impact sur la rémunération des comptes courants. Ainsi les intérêts et charges assimilées ont augmenté de 7 M€ et les intérêts et produits assimilés de 4 M€ par rapport à 2020.

La crise sanitaire et économique liée au COVID-19 s'est traduit dans les comptes 2021 comme pour l'année 2020 par l'absence de dividendes versés par Cora.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Néant.

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

Néant.

CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION

Néant.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

ETAT DES IMMOBILISATIONS

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	657 536		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	657 536		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	1 083 054 739		14 955 865
Autres titres immobilisés	22		
Prêts et autres immobilisations financières	88 072		
TOTAL immobilisations financières :	**1 083 142 833**		**14 955 865**
TOTAL GÉNÉRAL	**1 083 800 370**		**14 955 865**

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			657 536	
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			657 536	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		1 427	1 098 009 177	
Autres titres immobilisés			22	
Prêts et autres immo. financières			88 072	
TOTAL immobilisations financières :		**1 427**	**1 098 097 271**	
TOTAL GÉNÉRAL		**1 427**	**1 098 754 807**	

ETAT DES AMORTISSEMENTS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	**Montant début exercice**	**Augmentations dotations**	**Diminutions reprises**	**Montant fin exercice**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établ. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :				
TOTAL GÉNÉRAL				

ETAT DES PROVISIONS

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Provisions pour litiges	115 342		108 000	7 342
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.				
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**115 342**		**108 000**	**7 342**
Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation	5 278 500			5 278 500
Prov. sur autres immo. financières	88 072			88 072
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**5 366 572**			**5 366 572**
TOTAL GÉNÉRAL	**5 481 914**		**108 000**	**5 373 914**

Dont dotations et reprises :		
- d'exploitation		
- financières		
- exceptionnelles		108 000

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	88 072		88 072
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :	**88 072**		**88 072**
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	622	622	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	687 731	687 731	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	16 576	16 576	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	386 373 260	386 373 260	
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	**387 078 189**	**387 078 189**	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			
TOTAL GÉNÉRAL	**387 166 262**	**387 078 189**	**88 072**

Montant des prêts accordés dans l'exercice	
Remboursement des prêts dans l'exercice	
Prêts et avances consentis aux associés	

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	296	296	(0)	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	21 960	21 960		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	673 998 748	9 764 276	664 234 471	
Autres dettes	21 727	21 727		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	**674 042 731**	**9 808 259**	**664 234 471**	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	

CHARGES À PAYER ET AVOIR À ETABLIR

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 960
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	296
Autres dettes	
TOTAL	**22 256**

CAPITAUX PROPRES

Le capital s'élève à 11 127 356 €. Il est composé de 729 902 titres sans valeur nominale.

Tableau de variation des capitaux propres	31-12-2020	Affectation du réultat 2020	Distribution de dividendes	Autres variations	Résultat 2021	31-12-2021
Capital social	11 127 356					11 127 356
Prime de fusion	82 027					82 027
Réserve légale	1 524 500					1 524 500
Autres réserves	0					0
Report à nouveau	762 944 690					762 944 690
Résultat de l'exercice	18 949 868		-18 949 868		30 791 511	30 791 511
Total Capitaux Propres	794 628 442	0	-18 949 868	0	30 791 511	806 470 085

IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

Le résultat fiscal étant déficitaire, aucun impôt sur les bénéfices de l'exercice propre à Delparef n'est inscrit au compte de résultat.
Toutefois, un produit d'impôt d'un montant de 41 144 € a été comptabilisé pour constater les dégrèvements d'IS perçus et à percevoir suite à l'acceptation de l'administration fiscale des réclamations concernant le contrôle fiscal de l'une de ses filiales.

INTEGRATION FISCALE

Delparef et la plupart de ses filiales ont opté pour le régime de l'intégration fiscale. Dans ce cadre, chaque filiale calcule sa charge d'impôt comme en l'absence d'intégration.
L'économie d'impôt résultant des déficits fiscaux des filiales intégrées est immédiatement comptabilisée en résultat par Delparef.
Lorsque les filiales redeviennent bénéficiaires, Delparef supporte alors une charge d'impôt supplémentaire à raison des déficits de ces filiales qu'elle a déjà déduits.
L'impôt comptabilisé au bilan de Delparef au 31 décembre 2021, au titre de l'intégration ficale, est celui calculé sur le résultat d'ensemble des sociétés membres d'intégration fiscale.
La charge d'impôt générée sur le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et inscrit au compte de résultat est de 657 762 €.

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Afin de garantir la mise à disposition d'une avance en compte courant d'un montant de 30 M€ faite par la société Distridyn à Cora en date du 15 octobre 2021, Delparef s'est engagé à consentir au profit de Cora une garantie autonome à première demande.
En tant que garant, Delparef s'engage pour le compte de Cora société emprunteuse à verser sans délai à Distridyn la société bénéficiaire toute somme faisant l'objet d'une demande de paiement que la société Distridyn pourrait lui réclamer au titre des engagements souscrits par Cora dans la convention.
La présente garantie est émise pour un montant maximum (en principal, intérêts, frais et accessoires) de 30 millions d'euros.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Montant T.T.C
Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	21 636
Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	21 636

DETAIL DU RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Cession de titre	1 427	1 697
Intérêts moratoires sur contrôle fiscal		1 625
Litige commercial (affaire SGBP)	8 461	
Provision pou litige		108 000
TOTAL	9 889	111 322

IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS-MÉRES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

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

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital social	Réserves (y compris résultat de l'exercice)	Quote part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	C.A.H.T. du dernier exercice clos	Bénéfice ou (perte) net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A - Renseignements détaillés concernant les filiales et participations										
Filiales (plus de 50% du capital détenu par la société)										
Banque Révillon	12 205 500	3 628 124	99.98	14 744 014	14 744 014			20 268	- 1 226 584	
Cora	5 644 000	555 080 036	99.99	528 449 213	528 449 213	335 416 356		3 821 801 109	45 052 743	
Supermarchés Match	75 420 100	117 744 952	79.01	265 087 592	265 087 592	50 908 392		1 238 482 523	23 929 924	18 345 532
Houra	1 456 563	14 499 789	100.00	99 367 419	99 367 419			111 205 764	4 124 353	6 325 284
Galimmo	24 439 243	159 165 306	73.52	185 078 134	185 078 134			57 016 492	8 453 781	14 955 877
Delparbul	5 240 000	- 4 911 357	100.00	5 239 900	0			0	-7 642	
Participations (10 à 50% du capital détenu par la société										
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations										
Filiales non reprises au § A										
a) Françaises										
b) Etrangères										
Participations non reprises au § A										
a) Françaises										
b) Etrangères										

DELPAREF
Société par actions simplifiée
Au capital de 11 127 355,99 euros
Siège social : 37 Rue de la Victoire
75009 Paris
RCS PARIS 692 035 421

EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 2 JUIN 2022

LA SOUSSIGNÉE :

La société **LOUIS DELHAIZE COMPAGNIE FRANCO-BELGE D'ALIMENTATION**, société anonyme de droit belge au capital de 1 466 450 000 euros, dont le siège social est situé au 13 rue de Ligne à BRUXELLES (1000), immatriculée au Registre des Personnes Morales de BRUXELLES sous le numéro d'entreprise BE 0401 641 663, (Ci-après l' « **Associé Unique** »),

représentée par son Administrateur Délégué, Monsieur Ludovic HOLINIER,

agissant en qualité d'Associé unique de la société DELPAREF, sus désignée (Ci-après la « **Société** »),
(....)

A PRIS LES DÉCISIONS SUIVANTES PORTANT SUR :

⇒ (...)
⇒ Affectation du résultat dudit exercice,
⇒ (...)
⇒ Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

(....)

DEUXIÈME DÉCISION

L'Associé Unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 30 791 511 € de la manière suivante :

- A titre de dividende à l'associé unique, la somme de..... 30 791 511 €

Il sera donc distribué un dividende de 42,18 € par action.

Le dividende en numéraire sera mis en paiement à compter du 2 juin 2022.

L'Associé Unique reconnaît en outre qu'il a été distribué les dividendes suivants au cours des trois derniers exercices :

Exercice	Dividende global	Dividende par action
31/12/2018	/	/
31/12/2019	59 851 964 €	82 €
31/12/2020	18 949 867 €	25,96 €

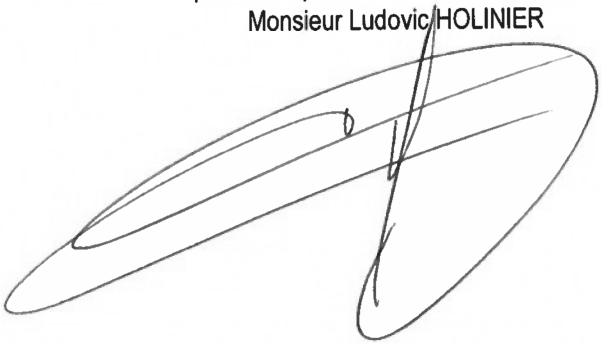
(...)

QUATRIÈME DÉCISION

L'Associé Unique confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités.

(....)

Pour extrait certifié conforme par l'Associé Unique
La société LOUIS DELHAIZE SA
Représentée par son Administrateur Délégué
Monsieur Ludovic HOLINIER



DELPAREF

RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT

Exercice 31 Décembre 2021

Monsieur Adriano SEGANTINI
Président

Cher Associé,

Je vous consulte par écrit en application des statuts et de l'article L 227-9 du Code de commerce pour vous rendre compte, aux termes du présent rapport, de l'activité de la société DELPAREF, sus-désignée (Ci-après la « **Société** ») au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et en vue de soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

Ces comptes sont joints au présent rapport.

Je vous rappelle que tous les documents prévus par l'article 17 des statuts vous ont été régulièrement adressés et ont été tenus à votre disposition dans les conditions prévues par les statuts.

Le Commissaire aux comptes de la Société vous donnera, dans ses rapports, toutes informations quant à la régularité des comptes annuels qui vous sont présentés.

1 - SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIÉTÉ

• Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice

Au cours de l'exercice 2021, la Société a poursuivi son activité de holding détentrice de titres.

• Perspectives de l'exercice 2022 et évolutions prévisibles de l'activité

La Société va poursuivre son activité de holding détentrice de participations.

2 – ÉVÈNEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Il n'y a pas d'événement postérieur à la date de clôture annuelle susceptible de remettre en cause de façon significative les comptes et les résultats de la société pour l'arrêté au 31 décembre 2021.

Toutefois, les opérations militaires en Ukraine qui ont commencé le 24 février 2022 et les sanctions prises contre la Russie par de nombreux États ont des incidences sur l'activité de nombreux groupes internationaux et ont une incidence sur l'économie mondiale.

Parmi les impacts observés, on peut citer :

- un gel des avoirs et des restrictions applicables dans certains secteurs d'activité, tels que notamment les secteurs financiers et de l'énergie;

- des incidences sur l'activité économique :

  - difficultés pour les activités de production et de distribution ayant des incidences sur les ventes, la perturbation de la chaîne d'approvisionnements et de production et la valeur de certains actifs soit directement, soit par l'intermédiaire de filiales en Ukraine ;
  - l'accélération de l'inflation du coût des matières premières et de l'énergie
  - en matière de financement, la situation des banques russes et ukrainiennes pourrait entraîner un risque de liquidité pour certaines entités ;
  - dans le cas des prestataires de services financiers et en particulier des services de crédit et d'assurance, les risques directs liés aux expositions en Ukraine et en Russie mais également indirectes du fait des répercussions de ce conflit sur les autres clients de ces institutions sont susceptibles d'augmenter.

La société DELPAREF n'a pas d'exposition directe en Ukraine et en Russie. Néanmoins, ces évènements pourraient avoir un impact sur la performance, la valorisation et la liquidité des activités et du patrimoine détenu directement ou indirectement.

A la date des présentes, ces risques sont toutefois difficilement chiffrables et il est difficile d'avoir une visibilité sur les impacts à moyen et long terme.

3 – ACTIVITÉS EN MATIÈRE DE RECHERCHE ET DE DÉVELOPPEMENT

La Société n'a exposé, au sens comptable du terme, aucun frais de recherche et de développement au cours de l'exercice soumis à votre approbation.

4 – FILIALES DÉTENUES DIRECTEMENT

Je vous rappelle que notre Société contrôle au sens de l'article L233-3 du Code de Commerce les sociétés suivantes :

Sociétés contrôlées (participation directes)	Participation (%)	Activités de la Société	Chiffres d'affaires (en €)	Résultat (en €)
CORA	99,99%	Hypermarchés	3 821 801 109 €	45 052 743 €
HOURA	100,00%	Commerce électronique	111 205 764 €	4 124 353 €
BRV SERVICES	99,98%	Autres intermédiations monétaires	20 268 €	- 1 226 584 €
SUPERMARCHÉS MATCH	79,01%	Supermarchés	1 238 482 523 €	23 929 924 €
DELPARBUL	100%	Holding détentrice de participations financières dans d'autres sociétés	0 €	- 9 190 €
GALIMMO	73,52 %	Location de terrains et d'autres biens immobiliers	37 479 392 €	4 277 044 €

5 – INFORMATION SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions de l'article L 441-6-1 al.1 et D 441-1.2° du Code de commerce, je vous indique ci-dessous les informations concernant les délais de paiement clients et fournisseurs à la clôture du dernier exercice clos :

En Milliers d'euros	Article D. 441-I.-1° : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441-I.-2° : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	Néant					Néant	Néant					Néant
Montant total des factures concernées (TTC)	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC)							Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant

(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuse ou non comptabilisées				
Nombre des factures exclues	Néant		Néant	
Montant total des factures exclues (TTC)	Néant		Néant	
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)				
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels :	Néant	Délais contractuels :	Néant
	Délais légaux :	Néant	Délais légaux :	Néant

6 – PRÉSENTATION DES COMPTES ET EXPOSÉ SUR LES RÉSULTATS ÉCONOMIQUES ET FINANCIERS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021, que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Le bilan et le compte de résultat figurent en annexe.

Le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à ..... 620 euros, contre 600 euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de 3,33%.

Le total des produits d'exploitation s'élève à ..... 620 euros, contre 601 euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de 3,16%.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à ..... 256 582 euros, contre 268 815 euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de – 4,55%.

Le résultat d'exploitation ressort à.....-255 961 euros, contre - 268 214 euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de 4,57%.

Compte tenu d'un résultat financier de.....31 562 579 euros, contre 22 859 068 euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de 38,07%.

Le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à ..... 31 306 696 euros, contre 22 590 903 euros pour l'exercice précédent soit une variation de 38,58 %.

Compte tenu des éléments ci-dessus, du résultat exceptionnel de ..... 101 434 euros, contre 159 646 euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de -36,46%.

D'un impôt sur les sociétés de.....616 618 euros,

le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de.....30 791 511 euros contre un bénéfice de 18 949 868 euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de 62,49%.

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la Société s'élevait à.....1 480 520 158 euros, contre 1 446 661 881 euros pour l'exercice précédent soit une variation de 2,34%.

Il n'y a pas de traitements et salaires.

Il est précisé que la Société n'a supporté aucune dépense de travail intérimaire.

7– DÉCISION DE L'AUTORITÉ DE LA CONCURRENCE POUR PRATIQUES ANTICONCURRENTIELLES

En application des dispositions de l'article L.464-2, I al 5 du Code de Commerce, je vous informe que la Société n'a pas fait l'objet d'injonctions, de sanctions pécuniaires, pour des pratiques anticoncurrentielles, prononcées par l'Autorité de la Concurrence.

8 – AFFECTATION DU RÉSULTAT

Je vous propose d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 30 791 511 € de la manière suivante :

- A titre de dividende à l'associé unique, la somme de..... 30 791 511 €

9 – RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUÉS

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, je vous rappelle que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice	Dividende global	Dividende par action
31/12/2018	/	/
31/12/2019	59 851 964 €	82 €
31/12/2020	18 949 867 €	25,96 €

10 - DÉPENSES NON DÉDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, je vous précise que les comptes de l'exercice écoulé n'intègrent aucune dépense non déductible fiscalement entrant dans la catégorie de celles visées à l'article 39-4 dudit Code.

11 - INFORMATIONS PARTICULIÈRES

Conformément aux dispositions de l'article L 233-6 alinéa 1 du Code de Commerce, il est précisé que la Société a pris les participations suivantes :

* Conformément à l'article L 233-29 du Code de Commerce, il est indiqué qu'aucune aliénation d'actions de la Société n'a été réalisée au cours du dernier exercice par application des dispositions relatives aux participations réciproques.

* Conformément à l'article L 225-184 du Code de Commerce, et dans le cadre de l'article L 225-177 dudit Code, la société n'a effectué aucune opération sur ses propres actions au cours du dernier exercice.

12 – CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

Au cours de l'exercice écoulé, il n'a été conclu aucune convention donnant lieu à l'application de l'article L227-10 du Code de Commerce.

4

13 – SITUATION DU MANDAT DU PRÉSIDENT

Le mandat de Président de Monsieur Adriano SEGANTINI n'arrive pas à expiration avec les présentes décisions. Il n'y a donc pas lieu de se prononcer sur le renouvellement de ce mandat.

14 – SITUATION DU MANDAT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le mandat de Commissaire aux Comptes titulaire du cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT a été renouvelé lors des décisions de l'Associé Unique en date du 24 juin 2020 pour une durée de six exercices, soit jusqu'aux décisions de l'Associé Unique appelées à statuer sur l'approbation des comptes clos au 31 décembre 2025. Il n'y a donc pas lieu de se prononcer sur le renouvellement de ce mandat cette année.

********** *

Je reste à votre disposition pour vous fournir tous éléments complémentaires que vous souhaiteriez obtenir.

Vous voudrez bien également me donner quitus en tant que Président, pour ma gestion de la société durant le dernier exercice social.

Fait à Paris,
Le 17 mai 2022

LE PRÉSIDENT
Monsieur Adriano SEGANTINI



DELPAREF

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

A l'Associé unique
DELPAREF
37 rue de la Victoire
75009 Paris

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société DELPAREF relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

Il appartient à la Direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la Direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le 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.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 2 juin 2022

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Amélie Wattel

Bilan Actif **Période du 01/01/2021 au 31/12/2021**
DELPAREF

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	657 536		657 536	657 536
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	**657 536**		**657 536**	**657 536**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	1 098 009 177	5 278 500	1 092 730 677	1 077 776 239
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	22		22	22
Prêts	88 072	88 072		
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	**1 098 097 271**	**5 366 572**	**1 092 730 699**	**1 077 776 261**
ACTIF IMMOBILISÉ	**1 098 754 807**	**5 366 572**	**1 093 388 235**	**1 078 433 797**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				21 708
Créances clients et comptes rattachés	622		622	600
Autres créances	387 077 567		387 077 567	367 826 079
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**387 078 189**		**387 078 189**	**367 848 387**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	53 733		53 733	379 697
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	**53 733**		**53 733**	**379 697**
ACTIF CIRCULANT	**387 131 922**		**387 131 922**	**368 228 084**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	**1 485 886 730**	**5 366 572**	**1 480 520 158**	**1 446 661 881**

Bilan Passif **Période du 01/01/2021 au 31/12/2021**
DELPAREF

RUBRIQUES			Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
SITUATION NETTE				
Capital social ou individuel	dont versé	11 127 356	11 127 356	11 127 356
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			82 027	82 027
Écarts de réévaluation	dont écart d'équivalence			
Réserve légale			1 524 500	1 524 500
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau			762 944 690	762 944 690
Résultat de l'exercice			30 791 511	18 949 868
		TOTAL situation nette :	**806 470 085**	**794 628 442**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
		CAPITAUX PROPRES	**806 470 085**	**794 628 442**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
		AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques			7 342	115 342
Provisions pour charges				
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**7 342**	**115 342**
DETTES FINANCIÈRES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			296	218
Emprunts et dettes financières divers			673 998 748	634 366 056
		TOTAL dettes financières :	**673 999 044**	**634 366 274**
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS				
DETTES DIVERSES				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			21 960	81 711
Dettes fiscales et sociales				17 470 113
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			21 727	
		TOTAL dettes diverses :	**43 687**	**17 551 824**
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE				
		DETTES	**674 042 731**	**651 918 098**
Ecarts de conversion passif				
		TOTAL GÉNÉRAL	**1 480 520 158**	**1 446 661 881**

Compte de Résultat (Première Partie) **Période du 01/01/2021 au 31/12/2021**
DELPAREF

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	620		620	600
Chiffres d'affaires nets	**620**		**620**	**600**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits			0	1
PRODUITS D'EXPLOITATION			**620**	**601**
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			253 323	265 664
TOTAL charges externes :			**253 323**	**265 664**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			3 256	3 146
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			2	4
CHARGES D'EXPLOITATION			**256 582**	**268 815**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**(255 961)**	**(268 214)**

Compte de Résultat (Seconde Partie) Période du 01/01/2021 au 31/12/2021
DELPAREF

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**(255 961)**	**(268 214)**
Bénéfice attribué ou perte transférée	79	49
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	39 626 693	27 771 239
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	
Autres intérêts et produits assimilés	12 600 553	8 418 224
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	52 227 247	**36 189 464**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	20 664 668	13 330 395
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	20 664 668	**13 330 395**
RÉSULTAT FINANCIER	**31 562 579**	**22 859 068**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**31 306 696**	**22 590 903**
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 625	129 645
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 697	1
Reprises sur provisions et transferts de charges	108 000	30 000
	111 322	**159 646**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8 461	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 427	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	9 889	**0**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**101 434**	**159 645**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	616 618	3 800 680
TOTAL DES PRODUITS	**52 339 268**	**36 349 759**
TOTAL DES CHARGES	**21 547 756**	**17 399 890**
BÉNÉFICE OU PERTE	**30 791 511**	**18 949 868**

Dénomination :		S.A.S DELPAREF
Siège Social	:	37, rue de la Victoire 75009 PARIS
R.C.S.	:	692 035 421

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

PREAMBULE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 1 480 520 158 €
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 30 791 511 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

SOMMAIRE DE L'ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :
- Charges à payer et avoirs à établir
- Capitaux Propres
- Impôt sur les bénéfices
- Intégration fiscale

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Détail du résultat exceptionnel
- Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société
- Liste des filiales et participations

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément au PCG (art. 833-1, art. 833-2/1).

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 et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie estimée du bien.

Les terrains ne sont pas amortis.

En complément, un amortissement dérogatoire , classé au bilan en provision règlementées, est constaté à chaque fois que les durées d'amortissement fiscalement admises sont inférieures aux durées d'utilisation comptables.

TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de particpation sont comptabilisés à leur coût historique. Dans l'hypothèse où des indicateurs de pertes de valeurs apparaissent, l'entreprise procède à une évaluation des titres sur la base d'une valeur d'utilité. La différence éventuelle ainsi calculée correspond au montant de la provision pour dépréciation.
La valeur d'utilité est estimée sur la base de la quote part de situation nette et/ou les projections de cash flows futurs, nette de dette.

DISPONIBILITES ET DIVERS

Les disponibilités comprennent pour 53 733 € des valeurs assimilables en banque évaluées à leur valeur nominale

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (SUITE)

PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées lorsque :

- l'entreprise est tenue par une obligation juridique découlant d'évènements passés ;
- il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation ;
- et le montant de la provision peut-être estimé de manière fiable.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE

FAITS MARQUANTS

Au cours de l'exercice 2021, les montants des avances en compte courant ont évolué :

- pour Cora, le montant de l'avance en compte courant consenti par Delparef est passé en janvier 2021 de 300 M€ à 330 M€.
- pour Supermaché Match, le montant de l'avance en compte courant consenti par Delparef est passé en octobre 2021 de 57 M€ à 53 M€ et en décembre 2021 de 53 M€ à 50 M€.

La hause des taux d'intérêts ont eu un impact sur la rémunération des comptes courants. Ainsi les intérêts et charges assimilées ont augmenté de 7 M€ et les intérêts et produits assimilés de 4 M€ par rapport à 2020.

La crise sanitaire et économique liée au COVID-19 s'est traduit dans les comptes 2021 comme pour l'année 2020 par l'absence de dividendes versés par Cora.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Néant.

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

Néant.

CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION

Néant.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

ETAT DES IMMOBILISATIONS

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains	657 536		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	657 536		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	1 083 054 739		14 955 865
Autres titres immobilisés	22		
Prêts et autres immobilisations financières	88 072		
TOTAL immobilisations financières :	**1 083 142 833**		**14 955 865**
TOTAL GÉNÉRAL	**1 083 800 370**		**14 955 865**

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			657 536	
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			657 536	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		1 427	1 098 009 177	
Autres titres immobilisés			22	
Prêts et autres immo. financières			88 072	
TOTAL immobilisations financières :		**1 427**	**1 098 097 271**	
TOTAL GÉNÉRAL		**1 427**	**1 098 754 807**	

ETAT DES AMORTISSEMENTS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	**Montant début exercice**	**Augmentations dotations**	**Diminutions reprises**	**Montant fin exercice**
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établ. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :				
TOTAL GÉNÉRAL				

ETAT DES PROVISIONS

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Provisions pour litiges	115 342		108 000	7 342
Prov. pour garant. données aux clients				
Prov. pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Prov. pour pensions et obligat. simil.				
Provisions pour impôts				
Prov. pour renouvellement des immo.				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**115 342**		**108 000**	**7 342**
Prov. sur immobilisations incorporelles				
Prov. sur immobilisations corporelles				
Prov. sur immo. titres mis en équival.				
Prov. sur immo. titres de participation	5 278 500			5 278 500
Prov. sur autres immo. financières	88 072			88 072
Provisions sur stocks et en cours				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**5 366 572**			**5 366 572**
TOTAL GÉNÉRAL	**5 481 914**		**108 000**	**5 373 914**

Dont dotations et reprises :		
- d'exploitation		
- financières		
- exceptionnelles		108 000

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	88 072		88 072
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :	**88 072**		**88 072**
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	622	622	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	687 731	687 731	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	16 576	16 576	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	386 373 260	386 373 260	
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	**387 078 189**	**387 078 189**	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			
TOTAL GÉNÉRAL	**387 166 262**	**387 078 189**	**88 072**

Montant des prêts accordés dans l'exercice	
Remboursement des prêts dans l'exercice	
Prêts et avances consentis aux associés	

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	296	296	(0)	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	21 960	21 960		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	673 998 748	9 764 276	664 234 471	
Autres dettes	21 727	21 727		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	**674 042 731**	**9 808 259**	**664 234 471**	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	

CHARGES À PAYER ET AVOIR À ETABLIR

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 960
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	296
Autres dettes	
TOTAL	**22 256**

CAPITAUX PROPRES

Le capital s'élève à 11 127 356 €. Il est composé de 729 902 titres sans valeur nominale.

Tableau de variation des capitaux propres	31-12-2020	Affectation du réultat 2020	Distribution de dividendes	Autres variations	Résultat 2021	31-12-2021
Capital social	11 127 356					11 127 356
Prime de fusion	82 027					82 027
Réserve légale	1 524 500					1 524 500
Autres réserves	0					0
Report à nouveau	762 944 690					762 944 690
Résultat de l'exercice	18 949 868		-18 949 868		30 791 511	30 791 511
Total Capitaux Propres	794 628 442	0	-18 949 868	0	30 791 511	806 470 085

IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

Le résultat fiscal étant déficitaire, aucun impôt sur les bénéfices de l'exercice propre à Delparef n'est inscrit au compte de résultat.
Toutefois, un produit d'impôt d'un montant de 41 144 € a été comptabilisé pour constater les dégrèvements d'IS perçus et à percevoir suite à l'acceptation de l'administration fiscale des réclamations concernant le contrôle fiscal de l'une de ses filiales.

INTEGRATION FISCALE

Delparef et la plupart de ses filiales ont opté pour le régime de l'intégration fiscale. Dans ce cadre, chaque filiale calcule sa charge d'impôt comme en l'absence d'intégration.
L'économie d'impôt résultant des déficits fiscaux des filiales intégrées est immédiatement comptabilisée en résultat par Delparef.
Lorsque les filiales redeviennent bénéficiaires, Delparef supporte alors une charge d'impôt supplémentaire à raison des déficits de ces filiales qu'elle a déjà déduits.
L'impôt comptabilisé au bilan de Delparef au 31 décembre 2021, au titre de l'intégration ficale, est celui calculé sur le résultat d'ensemble des sociétés membres d'intégration fiscale.
La charge d'impôt générée sur le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et inscrit au compte de résultat est de 657 762 €.

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Afin de garantir la mise à disposition d'une avance en compte courant d'un montant de 30 M€ faite par la société Distridyn à Cora en date du 15 octobre 2021, Delparef s'est engagé à consentir au profit de Cora une garantie autonome à première demande.
En tant que garant, Delparef s'engage pour le compte de Cora société emprunteuse à verser sans délai à Distridyn la société bénéficiaire toute somme faisant l'objet d'une demande de paiement que la société Distridyn pourrait lui réclamer au titre des engagements souscrits par Cora dans la convention.
La présente garantie est émise pour un montant maximum (en principal, intérêts, frais et accessoires) de 30 millions d'euros.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Montant T.T.C
Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	21 636
Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	21 636

DETAIL DU RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Cession de titre	1 427	1 697
Intérêts moratoires sur contrôle fiscal		1 625
Litige commercial (affaire SGBP)	8 461	
Provision pou litige		108 000
TOTAL	9 889	111 322

IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS-MÉRES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

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

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital social	Réserves (y compris résultat de l'exercice)	Quote part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	C.A.H.T. du dernier exercice clos	Bénéfice ou (perte) net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A - Renseignements détaillés concernant les filiales et participations										
Filiales (plus de 50% du capital détenu par la société)										
Banque Révillon	12 205 500	3 628 124	99.98	14 744 014	14 744 014			20 268	- 1 226 584	
Cora	5 644 000	555 080 036	99.99	528 449 213	528 449 213	335 416 356		3 821 801 109	45 052 743	
Supermarchés Match	75 420 100	117 744 952	79.01	265 087 592	265 087 592	50 908 392		1 238 482 523	23 929 924	18 345 532
Houra	1 456 563	14 499 789	100.00	99 367 419	99 367 419			111 205 764	4 124 353	6 325 284
Galimmo	24 439 243	159 165 306	73.52	185 078 134	185 078 134			57 016 492	8 453 781	14 955 877
Delparbul	5 240 000	- 4 911 357	100.00	5 239 900	0			0	-7 642	
Participations (10 à 50% du capital détenu par la société										
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations										
Filiales non reprises au § A										
a) Françaises										
b) Etrangères										
Participations non reprises au § A										
a) Françaises										
b) Etrangères										