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 05/07/2023 sous le numéro de dépôt 46334

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 2022

COPIE CERTIFIEE CONFORME

LE PRÉSIDENT

A. SECANTINI

Bilan Actif **Période du 01/01/2022 au 31/12/2022**
DELPAREF

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
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	1 113 628 434	5 278 500	1 108 349 934	1 092 730 677
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	22		22	22
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	**1 113 628 457**	**5 278 500**	**1 108 349 957**	**1 092 730 699**
ACTIF IMMOBILISÉ	**1 114 285 993**	**5 278 500**	**1 109 007 493**	**1 093 388 235**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés				622
Autres créances	391 871 710		391 871 710	387 077 567
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**391 871 710**		**391 871 710**	**387 078 189**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	167 906		167 906	53 733
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	**167 906**		**167 906**	**53 733**
ACTIF CIRCULANT	**392 039 616**		**392 039 616**	**387 131 922**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	**1 506 325 609**	**5 278 500**	**1 501 047 109**	**1 480 520 158**

Bilan Passif **Période du 01/01/2022 au 31/12/2022**
DELPAREF

RUBRIQUES			Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
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			762 944 691	762 944 690
Résultat de l'exercice			62 616 419	30 791 511
		TOTAL situation nette :	**838 294 993**	**806 470 085**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
		CAPITAUX PROPRES	**838 294 993**	**806 470 085**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
		AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques				7 342
Provisions pour charges				
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		**7 342**
DETTES FINANCIÈRES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			496	296
Emprunts et dettes financières divers			657 261 203	673 998 748
		TOTAL dettes financières :	**657 261 700**	**673 999 044**
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS				
DETTES DIVERSES				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			84 676	21 960
Dettes fiscales et sociales			5 405 741	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				21 727
		TOTAL dettes diverses :	**5 490 417**	**43 687**
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE				
		DETTES	**662 752 117**	**674 042 731**
Ecarts de conversion passif				
		TOTAL GÉNÉRAL	**1 501 047 109**	**1 480 520 158**

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 2022

COPIE CERTIFIEE CONFORME

LE PRÉSIDENT

A. SECANTINI

Compte de Résultat (Première Partie) **Période du 01/01/2022 au 31/12/2022**
DELPAREF

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	643		643	620
Chiffres d'affaires nets	**643**		**643**	**620**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits			5	0
PRODUITS D'EXPLOITATION			**649**	**620**
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			230 951	253 323
TOTAL charges externes :			**230 951**	**253 323**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			3 399	3 256
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			4	2
CHARGES D'EXPLOITATION			**234 355**	**256 582**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**(233 706)**	**(255 961)**

Compte de Résultat (Seconde Partie) **Période du 01/01/2022 au 31/12/2022**
DELPAREF

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**(233 706)**	**(255 961)**
Bénéfice attribué ou perte transférée	80	79
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	70 965 648	39 626 693
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	11 376 731	12 600 553
Reprises sur provisions et transferts de charges	95 414	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	82 437 794	**52 227 247**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	18 657 663	20 664 668
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	18 657 663	**20 664 668**
RÉSULTAT FINANCIER	**63 780 130**	**31 562 579**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**63 546 504**	**31 306 696**
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 625
Produits exceptionnels sur opérations en capital	100 486	1 697
Reprises sur provisions et transferts de charges		108 000
	100 486	**111 322**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		8 461
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	189 961	1 427
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	189 961	**9 889**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**(89 475)**	**101 434**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	840 611	616 618
TOTAL DES PRODUITS	**82 539 008**	**52 339 268**
TOTAL DES CHARGES	**19 922 590**	**21 547 756**
BÉNÉFICE OU PERTE	**62 616 419**	**30 791 511**

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 2022

COPIE CERTIFIEE CONFORME

LE PRÉSIDENT

A. SECANTINI

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 31/12/2022 dont le total est de 1 501 047 109 €
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 62 616 419 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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 participation sont comptabilisés à leur coût historique.
L'entreprise procède à une évaluation des titres à chaque clôture annuelle sur la base d'une valeur d'utilité.
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. En cas de projections de cash flows, les principales hypothèses financières utilisées sont les suivantes : taux de croissance long terme du CA, évolution de la marge commerciale, évolution des frais de personnel et des frais généraux, évolution des impôts et taxes et des investissements.
La différence éventuelle ainsi calculée correspond au montant de la provision pour dépréciation sauf pour le cas où un dispositif particulier peut-être mis en place en cas de moins value de cession de titres.

DISPONIBILITES ET DIVERS

Les disponibilités comprennent pour 167 906 € 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

Un contrôle fiscal a débuté sur l'exercice portant sur les années 2019, 2020 et 2021.

En juillet 2022, Delparef a cédé 98 actions Houra à Houra. La valeur des titres cédés s'élève à 101 889 € et le prix de vente à 100 486 €.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Le contrôle fiscal portant sur les exercices 2019 à 2021 s'est clôturé en avril 2023 par une absence de redressement.

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	1 098 009 177		15 721 147
Autres titres immobilisés	22		
Prêts et autres immobilisations financières	88 072		
TOTAL immobilisations financières :	**1 098 097 271**		**15 721 147**
TOTAL GÉNÉRAL	**1 098 754 807**		**15 721 147**

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		101 889	1 113 628 434	
Autres titres immobilisés			22	
Prêts et autres immo. financières		88 072		
TOTAL immobilisations financières :		**189 961**	**1 113 628 457**	
TOTAL GÉNÉRAL		**189 961**	**1 114 285 993**	

Au cours de l'exercice 2022, Delparef a perçu un versement de dividendes en actions de sa filiale Galimmo à hauteur de 1 368 246 actions pour un montant total de 15 721 147€.

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'étab. 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 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	7 342		7 342	
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**7 342**		**7 342**	
Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	5 278 500 88 072		88 072	5 278 500
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**5 366 572**		**88 072**	**5 278 500**
TOTAL GÉNÉRAL	**5 373 914**		**95 414**	**5 278 500**

Dont dotations et reprises :		
- d'exploitation		
- financières		95 414
- exceptionnelles		

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			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	117	117	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	391 871 593	391 871 593	
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	**391 871 710**	**391 871 710**	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			
TOTAL GÉNÉRAL	**391 871 710**	**391 871 710**	

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	496	496		
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	84 676	84 676		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices	5 405 741	5 405 741		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	657 261 203	8 051 674	649 209 529	
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	**662 752 117**	**13 542 587**	**649 209 529**	

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	24 156
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	496
Autres dettes	
TOTAL	**24 652**

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	31-12-2021	Affectation du réultat 2021	Distribution de dividendes	Autres variations	Résultat 2022	31-12-2022
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	0				762 944 691
Résultat de l'exercice	30 791 511		-30 791 511		62 616 419	62 616 419
Total Capitaux Propres	804 470 085	0	-30 791 511	0	62 616 419	838 294 993

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 54 269 € a été comptabilisé pour constater les dégrèvements d'IS perçus suite à l'acceptation de l'administration fiscale des réclamations concernant le contrôle fiscal de l'une de ses filiales.
Un produit d'impôt d'un montant de 1 800 € correspondant à un crédit d'impôt mécénat de l'une de ses filiales définitivement perdu a également été comptabilisé.

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 2022, 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 2022 et inscrit au compte de résultat est de 896 680 €.

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	21 960
Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	21 960

DETAIL DU RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Cession de titre	101 889	100 486
Prêts construction Sovena perdu	88 072	
TOTAL	189 961	100 486

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)										
BRV Services	12 205 500	3 239 451	99.98	14 744 014	14 744 014			156	- 388 674	
Cora	5 644 000	560 606 737	99.99	528 449 213	528 449 213	334 455 385		4 017 231 981	50 322 957	44 796 136
Supermarchés Match	75 420 100	129 908 873	79.01	265 087 592	265 087 592	50 673 554		1 308 129 269	20 167 822	6 323 997
Houra	1 456 563	10 750 912	99.90	99 265 531	99 265 531			91 897 285	375 476	4 124 353
Galimmo	25 927 356	169 833 771	73.52	200 799 280	200 799 280			62 866 998	12 376 041	15 721 162
Delparbul	5 240 000	- 4 921 006	100.00	5 239 900	0			0	-9 649	
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 5 JUIN 2023

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 Monsieur Pierre BOURIEZ, représentant permanent de la société PETRA SRL, Administrateur Délégué de la société LOUIS DELHAIZE COMPAGNIE FRANCO-BELGE D'ALIMENTATION ,

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 62 616 419 € de la manière suivante :

- A titre de dividende à l'Associé Unique, la somme de..... 62 616 419 €

Il sera donc distribué un dividende de 85,79 € par action.

Le dividende en numéraire sera mis en paiement à compter de ce jour.

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
31/12/2019	59 851 964 €	82 €

Exercice	Dividende global	Dividende par action
31/12/2020	18 949 867 €	25,96 €
31/12/2021	30 791 511 €	42,18 €

(...)

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.

Certifié conforme à l'original par
L'Associé Unique,
La société LOUIS DELHAIZE SA
Représentée par son Administrateur Délégué
La société PETRA SRL
Elle-même représentée par Monsieur Pierre BOURIEZ

DELPAREF

RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT

Exercice 31 Décembre 2022

Monsieur Adriano SEGANTINI
Président

DELPAREF – Société par actions simplifiée au Capital de 11 127 355,99 €
37 Rue de la Victoire - 75009 PARIS - RCS PARIS 692 035 421

Cher Associé,

Je vous consulte 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 2022 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 son rapport, 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 2022, la Société a poursuivi son activité de holding détentrice de titres.

Il est ici précisé que la société CORA NOVA 5 a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine au profit de la société CORA en date du 28 novembre 2022.

- **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 2022.

3 - CIRCONSTANCES SUSCEPTIBLES D'AVOIR UNE INFLUENCE NOTABLE SUR LE DÉVELOPPEMENT DE LA SOCIÉTÉ ET DE SES FILIALES

Aucun élément particulier de nature à influencer significativement le développement de la société n'est à noter.

A ce jour, les conséquences du conflit actuel entre la Russie et l'Ukraine sur les activités et l'environnement de la Société et de ses filiales ne sont pas significativement défavorables mais celles-ci restent très vigilantes en fonction des prochaines évolutions de la situation.

4 – 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.

5 – 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	4 017 231 981 €	50 322 957 €
HOURA	100,00%	Commerce électronique	91 897 285.€	375 476 €
BRV SERVICES	99,98%	Autres intermédiations monétaires	156 €	- 388 671 €
SUPERMARCHÉS MATCH	79,01%	Supermarchés	1 308 129 269 €	20 167 822 €
DELPARBUL	100%	Holding détentrice de participations financières dans d'autres sociétés	0 €	- 9 649 €
GALIMMO	73,52 %	Location de terrains et d'autres biens immobiliers	56 612 320 €	12 376 152 €

6 – INFORMATION SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions du Code de commerce, je vous indique ci-dessous les informations concernant les délais de paiement fournisseurs et clients à la clôture du dernier exercice clos, conformément aux modèles figurants en annexe de l'article A 441-2 du Code de commerce :

En Milliers d'euros	Article D. 441-6 I, 1°du Code de Commerce : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441-6 I, 2°du Code de Commerce : 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 L441-10 ou article L. 441-9 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

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

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 ..... 643 euros, contre 620 euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de 3,71%.

Le total des produits d'exploitation s'élève à ..... 649 euros, contre 620 euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de 4,68%.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à ..... 234 355 euros, contre 256 582 euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de – 8,66%.

Le résultat d'exploitation ressort à.....- 233 706 euros, contre - 255 961 euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de 8,69%.

Compte tenu d'un résultat financier de..... 63 780 130 euros, contre 31 562 579 euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de 102,08%.

Le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à .....63 546 504 euros, contre 31 306 696 euros pour l'exercice précédent soit une variation de 102,98%.

Compte tenu des éléments ci-dessus, du résultat exceptionnel de .....- 89 475 euros, contre 101 434 euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de -188,21%.

D'un impôt sur les sociétés de.....840 611 euros,

le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de.....62 616 419 euros contre un bénéfice de 30 791 511 euros au titre de l'exercice précédent soit une variation de 103,36%.

Au 31 décembre 2022, le total du bilan de la Société s'élevait à.....1 501 047 109 euros, contre 1 480 520 158 euros pour l'exercice précédent soit une variation de 1,39%.

Il n'y a pas de traitements et salaires.

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

8– 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.

9 – AFFECTATION DU RÉSULTAT

Je vous propose d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 62 616 419 € de la manière suivante :

- A titre de dividende à l'associé unique, la somme de..... 62 616 419 €

Il sera donc distribué un dividende de 85,79 € par action.

Le dividende en numéraire sera mis en paiement à compter du 5 juin 2023.

Répartition après affectation

Cette affectation aura pour effet de porter le montant des capitaux propres à 775 678 574 euros.

10 – 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
31/12/2019	59 851 964 €	82 €
31/12/2020	18 949 867 €	25,96 €
31/12/2021	30 791 511 €	42,18 €

11 - 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.

12 - 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.

13 – 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.

14 – 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.

15 – 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 15 mai 2023

LE PRÉSIDENT
Monsieur Adriano SEGANTINI



DELPAREF

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2022)

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2022)

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 2022, 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués 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 Neuily-sur-Seine, le 5 juin 2023

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Amélie Wattel

Bilan Actif **Période du 01/01/2022 au 31/12/2022**
DELPAREF

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
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	1 113 628 434	5 278 500	1 108 349 934	1 092 730 677
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	22		22	22
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	**1 113 628 457**	**5 278 500**	**1 108 349 957**	**1 092 730 699**
ACTIF IMMOBILISÉ	**1 114 285 993**	**5 278 500**	**1 109 007 493**	**1 093 388 235**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés				622
Autres créances	391 871 710		391 871 710	387 077 567
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	**391 871 710**		**391 871 710**	**387 078 189**
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	167 906		167 906	53 733
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	**167 906**		**167 906**	**53 733**
ACTIF CIRCULANT	**392 039 616**		**392 039 616**	**387 131 922**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	**1 506 325 609**	**5 278 500**	**1 501 047 109**	**1 480 520 158**

Bilan Passif **Période du 01/01/2022 au 31/12/2022**
DELPAREF

RUBRIQUES			Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
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			762 944 691	762 944 690
Résultat de l'exercice			62 616 419	30 791 511
		TOTAL situation nette :	**838 294 993**	**806 470 085**
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
		CAPITAUX PROPRES	**838 294 993**	**806 470 085**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
		AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques				7 342
Provisions pour charges				
		PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		**7 342**
DETTES FINANCIÈRES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			496	296
Emprunts et dettes financières divers			657 261 203	673 998 748
		TOTAL dettes financières :	**657 261 700**	**673 999 044**
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS				
DETTES DIVERSES				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			84 676	21 960
Dettes fiscales et sociales			5 405 741	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				21 727
		TOTAL dettes diverses :	**5 490 417**	**43 687**
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE				
		DETTES	**662 752 117**	**674 042 731**
Ecarts de conversion passif				
		TOTAL GÉNÉRAL	**1 501 047 109**	**1 480 520 158**

Compte de Résultat (Première Partie) **Période du 01/01/2022 au 31/12/2022**
DELPAREF

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	643		643	620
Chiffres d'affaires nets	**643**		**643**	**620**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits			5	0
PRODUITS D'EXPLOITATION			**649**	**620**
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			230 951	253 323
TOTAL charges externes :			**230 951**	**253 323**
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			3 399	3 256
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			4	2
CHARGES D'EXPLOITATION			**234 355**	**256 582**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**(233 706)**	**(255 961)**

Compte de Résultat (Seconde Partie) **Période du 01/01/2022 au 31/12/2022**
DELPAREF

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**(233 706)**	**(255 961)**
Bénéfice attribué ou perte transférée	80	79
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	70 965 648	39 626 693
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	11 376 731	12 600 553
Reprises sur provisions et transferts de charges	95 414	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	82 437 794	**52 227 247**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	18 657 663	20 664 668
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	18 657 663	**20 664 668**
RÉSULTAT FINANCIER	**63 780 130**	**31 562 579**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**63 546 504**	**31 306 696**
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 625
Produits exceptionnels sur opérations en capital	100 486	1 697
Reprises sur provisions et transferts de charges		108 000
	100 486	**111 322**
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		8 461
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	189 961	1 427
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	189 961	**9 889**
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**(89 475)**	**101 434**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	840 611	616 618
TOTAL DES PRODUITS	**82 539 008**	**52 339 268**
TOTAL DES CHARGES	**19 922 590**	**21 547 756**
BÉNÉFICE OU PERTE	**62 616 419**	**30 791 511**

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 31/12/2022 dont le total est de 1 501 047 109 €
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 62 616 419 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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 participation sont comptabilisés à leur coût historique.
L'entreprise procède à une évaluation des titres à chaque clôture annuelle sur la base d'une valeur d'utilité.
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. En cas de projections de cash flows, les principales hypothèses financières utilisées sont les suivantes : taux de croissance long terme du CA, évolution de la marge commerciale, évolution des frais de personnel et des frais généraux, évolution des impôts et taxes et des investissements.
La différence éventuelle ainsi calculée correspond au montant de la provision pour dépréciation sauf pour le cas où un dispositif particulier peut-être mis en place en cas de moins value de cession de titres.

DISPONIBILITES ET DIVERS

Les disponibilités comprennent pour 167 906 € 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

Un contrôle fiscal a débuté sur l'exercice portant sur les années 2019, 2020 et 2021.

En juillet 2022, Delparef a cédé 98 actions Houra à Houra. La valeur des titres cédés s'élève à 101 889 € et le prix de vente à 100 486 €.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Le contrôle fiscal portant sur les exercices 2019 à 2021 s'est clôturé en avril 2023 par une absence de redressement.

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	1 098 009 177		15 721 147
Autres titres immobilisés	22		
Prêts et autres immobilisations financières	88 072		
TOTAL immobilisations financières :	**1 098 097 271**		**15 721 147**
TOTAL GÉNÉRAL	**1 098 754 807**		**15 721 147**

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		101 889	1 113 628 434	
Autres titres immobilisés			22	
Prêts et autres immo. financières		88 072		
TOTAL immobilisations financières :		**189 961**	**1 113 628 457**	
TOTAL GÉNÉRAL		**189 961**	**1 114 285 993**	

Au cours de l'exercice 2022, Delparef a perçu un versement de dividendes en actions de sa filiale Galimmo à hauteur de 1 368 246 actions pour un montant total de 15 721 147€.

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'étab. 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 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	7 342		7 342	
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**7 342**		**7 342**	
Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	5 278 500 88 072		88 072	5 278 500
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**5 366 572**		**88 072**	**5 278 500**
TOTAL GÉNÉRAL	**5 373 914**		**95 414**	**5 278 500**

Dont dotations et reprises :		
- d'exploitation		
- financières		95 414
- exceptionnelles		

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			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	117	117	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	391 871 593	391 871 593	
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	**391 871 710**	**391 871 710**	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			
TOTAL GÉNÉRAL	**391 871 710**	**391 871 710**	

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	496	496		
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	84 676	84 676		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices	5 405 741	5 405 741		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	657 261 203	8 051 674	649 209 529	
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	**662 752 117**	**13 542 587**	**649 209 529**	

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	24 156
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	496
Autres dettes	
TOTAL	**24 652**

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	31-12-2021	Affectation du réultat 2021	Distribution de dividendes	Autres variations	Résultat 2022	31-12-2022
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	0				762 944 691
Résultat de l'exercice	30 791 511		-30 791 511		62 616 419	62 616 419
Total Capitaux Propres	804 470 085	0	-30 791 511	0	62 616 419	838 294 993

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 54 269 € a été comptabilisé pour constater les dégrèvements d'IS perçus suite à l'acceptation de l'administration fiscale des réclamations concernant le contrôle fiscal de l'une de ses filiales.
Un produit d'impôt d'un montant de 1 800 € correspondant à un crédit d'impôt mécénat de l'une de ses filiales définitivement perdu a également été comptabilisé.

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 2022, 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 2022 et inscrit au compte de résultat est de 896 680 €.

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	21 960
Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	21 960

DETAIL DU RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Cession de titre	101 889	100 486
Prêts construction Sovena perdu	88 072	
TOTAL	189 961	100 486

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)										
BRV Services	12 205 500	3 239 451	99.98	14 744 014	14 744 014			156	- 388 674	
Cora	5 644 000	560 606 737	99.99	528 449 213	528 449 213	334 455 385		4 017 231 981	50 322 957	44 796 136
Supermarchés Match	75 420 100	129 908 873	79.01	265 087 592	265 087 592	50 673 554		1 308 129 269	20 167 822	6 323 997
Houra	1 456 563	10 750 912	99.90	99 265 531	99 265 531			91 897 285	375 476	4 124 353
Galimmo	25 927 356	169 833 771	73.52	200 799 280	200 799 280			62 866 998	12 376 041	15 721 162
Delparbul	5 240 000	- 4 921 006	100.00	5 239 900	0			0	-9 649	
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										