

PF ENTREPRISE
Société par Actions Simplifiée au Capital de 240 000 euros
Siège social : Voie n°1, ZI La Lézarde
97232 Lamentin
414 787 960 RCS FORT DE FRANCE (97 B 965)

Certifié conforme à l'original

DocuSigned by:
Patrick Fabre
474F5D539D90475...

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE CONSOLIDE

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

Chers associés,

En application des dispositions des articles L 233-16 et suivants du Code de commerce, notre société étant astreinte à établir et à publier des comptes consolidés, vous trouverez ci-après notre rapport sur la gestion du groupe consolidé.

Nous vous rappelons que, conformément à la loi, il vous a été adressé pour votre information :

- les comptes consolidés arrêtés au 31/12/2021,
- et le rapport des commissaires aux comptes sur ces comptes consolidés.

Sociétés comprises dans la consolidation

Société	Siret	31/12/2021		31/12/2020		Méthode (1)
		% contrôle	% intérêt	% contrôle	% intérêt	
AKR DISCOUNT	40977457700012	99,40%	99,40%	99,40%	99,40%	IG
ALPHA CONSEIL	38398680900028	99,80%	99,80%	99,80%	99,80%	IG
ALPHA CONSEIL & ASSOCIES	49080240200019	73,30%	73,15%	73,30%	73,15%	IG
ALPINIA	50827541900010	39,90%	39,90%	39,90%	39,90%	MEE
ANCIENNE CARTONNERIE	40497687000026	100,00%	99,50%	100,00%	99,50%	IG
ANTILLES INDUSTRIE	34203636500035	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
ASTRIA EX FP 1	50131516200013	99,00%	99,00%	99,00%	99,00%	IG
ASTRIA IT	83940616200017	95,00%	94,05%	95,00%	94,05%	IG
AUORE	48183210300016	46,00%	46,00%	46,00%	46,00%	MEE
AXION INSERTION	47809838700010	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
AXION INSERTION DFA	88130326700010	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
AXION OUEST	37883316400023	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
AXION GRAND OUEST	47903126200013	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
AXION GRAND SUD	49380164100017	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
AXION TERTIAIRE OUEST	49380163300014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
AXION TERTIAIRENORD	49380165800011	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
ASTRIA ZOI	89147557600016	95,00%	94,05%	95,00%	94,05%	IG
BIO OUTREMER	83423619200011	97,00%	97,00%	95,00%	95,00%	IG
BINCHE DISCOUNT	(Belgique)	90,00%	87,05%	90,00%	87,05%	IG
CALAÏS	48763311700014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
CALYPSO OVERSEAS	80155870100018	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%	IG
CAPINESS	85210693900014	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
CENTRALE FRAIS EXPORT (ex DEVELOPPEMENT 1)	89213789400010	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
CERES	48912640900023	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
COLLERY DISCOUNT	51894690000017	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
COURCELLES DISCOUNT	(Belgique)	95,00%	91,30%	95,00%	91,30%	IG
CP 3 ILETS	84211290600016	100,00%	95,25%	100,00%	95,25%	IG
CP CHOCO CHOISY	84283278400016	100,00%	95,25%	100,00%	95,25%	IG
CREO IMMO	81495155400017	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
CRIOLLO MARKET	80118198300017	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
CROCO	83423617600014	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
DAD	39314671700011	90,00%	90,00%	90,00%	89,96%	IG
DADB	(Belgique)	95,00%	91,65%	88,50%	85,15%	IG
DEVELOPPEMENT 2	89213793600019	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
DEVELOPPEMENT 3	89213812400011	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
DEVELOPPEMENT 4	89213818100011	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
DEVELOPPEMENT 5 (ex CENTRALE FRAIS EXPORT)	89179400000010	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
DISTRIBIO MARTINIQUE	81203280300015	95,00%	92,15%	95,00%	90,25%	IG
DISTRIBIO REUNION	82903303400010	60,00%	58,35%	60,00%	57,25%	IG
DISTRIBIOA	84195715200017	95,00%	92,15%	95,00%	90,25%	IG
DISTRIBIO BELLEVUE	83940614700018	95,00%	92,15%	95,00%	90,25%	IG
DISTRIBIO C	84336123900018	95,00%	92,15%	95,00%	90,25%	IG
DISTRIBIO MARIN	84201994500018	95,00%	92,15%	95,00%	90,25%	IG
DISTRIBIO PLAZZA 973	84010514200011	95,00%	92,15%	95,00%	90,25%	IG
DISTRIBIO ROBERT	83940611300010	95,00%	92,15%	95,00%	90,25%	IG

(1) IG = Intégration Globale / MEE = Mise En Equivalence

Société	Siret	31/12/2021		31/12/2020		Méthode (1)
		% contrôle	% intérêt	% contrôle	% intérêt	
DISTRIBIO SAINT LEU	84089354900013	95,00%	55,43%	95,00%	54,39%	IG
DISTRIBIO SAINT PAUL	84374405300011	95,00%	55,43%	95,00%	54,39%	IG
DISTRIBIO SAINT PIERRE	84374382400016	95,00%	55,43%	95,00%	54,39%	IG
ETS FABRE	48065574500010	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%	IG
EOLIA	43749170700018	99,88%	99,88%	99,88%	99,88%	IG
EUPEN DISCOUNT	(Belgique)	90,00%	87,05%	90,00%	87,05%	IG
FABRE DEVELOP.FINANCE	39406685600029	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
FABRE GUYANE	51894704900012	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
FLERON	(Belgique)	95,00%	92,05%	95,00%	92,05%	IG
FONTAINE DISCOUNT	43182962100017	88,00%	88,00%	88,00%	88,00%	IG
FOYALAISE DISCOUNT	40990644300018	98,70%	98,69%	98,70%	98,69%	IG
FILAO (ex FP2)	50131516200019	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
FP BASSE POINTE	50131517000013	99,90%	94,93%	99,90%	94,93%	IG
FP GROS MORNE EX REDOUTE ADIS	48763272100014	99,96%	94,97%	99,96%	94,97%	IG
FP LORRAIN	48763318200018	99,00%	94,25%	99,00%	94,25%	IG
FP RIVIERE PILOTE	48763324000014	99,00%	94,25%	99,00%	94,25%	IG
FP SAINT ESPRIT EX SPIRITAINE	48763321600014	99,00%	94,25%	99,00%	94,25%	IG
FP SAINTE MARIE	50131517000016	99,00%	94,25%	99,00%	94,25%	IG
FRADIS	48458204400018	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
FRANCISCAINE	48770201100015	69,00%	69,00%	69,00%	69,00%	IG
GAIA	48529250200013	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
GRACE HOLLOGNE	(Belgique)	90,00%	86,55%	90,00%	86,55%	IG
HARDI	40235994700015	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%	IG
HERSTAL	(Belgique)	95,00%	91,65%	88,50%	85,15%	IG
HORNU DISCOUNT	(Belgique)	90,00%	87,05%	90,00%	87,05%	IG
HOTEL POINTE DU BOUT	88799383000017	23,00%	23,00%	23,00%	23,00%	MEE
HUY DISCOUNT	(Belgique)	90,00%	87,05%	90,00%	87,05%	IG
J.DISCOUNT	(Belgique)	95,00%	91,65%	88,50%	85,15%	IG
KAZ TI MOUN	82899416000012	90,00%	90,00%	90,00%	90,00%	IG
KOUROU DISCOUNT	51894742900016	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
LABO DISCOUNT	44113384000013	99,95%	99,95%	99,95%	99,95%	IG
LEADER ENR	82881121600013	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
LIBERTE DISCOUNT	51894740300011	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
LOG GUYANE	51894700700010	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
LOGI PLUS	83423615000019	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
LOGI FRAIS	83423628300018	100,00%	94,99%	100,00%	94,99%	IG
LOG SERVICES	43935947200016	99,99%	94,99%	99,99%	94,99%	IG
LPB - LEADER PRICE BELGIQUE	(Belgique)	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
LPG EX COLOMBUS	48763314100014	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
LPM	43403810500012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
MAHAULT PETIT PRE EX CARAÏBES DISCOUNT	48770195500014	99,00%	99,00%	99,00%	99,00%	IG
MAHOGANY	82322209600013	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
CREA + (ex MANHITY DISCOUNT)	45136909400011	99,67%	99,67%	99,67%	99,67%	IG
MARIN Discount	43890502800017	90,00%	90,00%	90,00%	90,00%	IG
MARCHE LOCAL FRAIS	85049439400016	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG

(1) IG = Intégration Globale / MEE = Mise En Equivalence

Société	Siret	31/12/2021		31/12/2020		Méthode (1)
		% contrôle	% intérêt	% contrôle	% intérêt	
MARINA POINTE DU BOUT	89958972500014	23,00%	23,00%			MEE
MERCURE	88420543600014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
MS LAMENTIN (ex HD1	83447311800018	99,76%	94,77%	99,76%	94,77%	IG
MS PLAZZA (ex PLAZZA	84222719200015	100,00%	95,25%	100,00%	95,25%	IG
MS VOLTAIRE (Ex montjoly	83383795800010	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
MON CLUB ENTREPOT MQUE	85183527200010	100,00%	95,00%	100,00%	95,00%	IG
MON CLUB ENTREPOT GUY	853014561000	100,00%	95,00%	100,00%	95,00%	IG
METIS	(Luxembourg)	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
MURRAYA	45002071400017	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	IG
MUSACEES DE GRAND CASE	52790343900018			54,00%	54,00%	IG
NAUSICAA	45132071700015	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
NORCA 1 (SCI)	52498778100019	50,00%	49,75%	50,00%	49,75%	IG
NORCA 2 (SCI)	52498774000015	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%	IG
OUTREMER INTERIM	44456848900017	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
OUTREMER INTERIM GPE	49203926800015	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
OUTREMER INTERIM GUY	49203920110016	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
OUTREMER INTERIM MAYOTTE	79006352300019	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
OUTREMER INTERIM REUNION	79006348100010	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
PALMIER (SCI)	44367334800019	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
PALETTE SERVICE	84011233800016	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
PARTENAIRE OM	89179363000015	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
PEGASUS	88902963300019	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
PF BOETIE	80239593900019	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
PPLUS	83905982000019	95,00%	94,05%	95,00%	94,05%	IG
PRESTALOG	81283214500013	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
REUNION GEL	84462536100016	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
SALEENNE DISCOUNT	41375197500025	88,80%	88,80%	88,80%	88,80%	IG
SASIL	43449879600011	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%	IG
SCI SOLITUDE	41065220000024	100,00%	100,00%			IG
SILOE (SCI)	48823764500012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
SOBELGEL	(Belgique)	95,00%	92,00%	95,00%	92,00%	IG
SOMARGEL	52502336200011	49,05%	49,05%	49,05%	49,05%	MEE
SOMARGEL 1	84280412200013	49,05%	49,05%	49,05%	49,05%	MEE
SOMARGEL 2	84280406400017	49,05%	49,05%	49,05%	49,05%	MEE
SOMARGEL 3	84280363700011	49,05%	49,05%	49,05%	49,05%	MEE
BALATA (Ex SAINT LAURENT)	51894744500012	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
TRANSLOG	41063382000015	99,98%	94,98%	99,98%	94,98%	IG
TRINITE	41178882100022	88,00%	88,00%	88,00%	88,00%	IG
REMIRE DISCOUNT (ex VOLTAIRE	51894741100014	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
REUNION AVENIR FORMATION	47809997100010	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
ZAMANA	43533941100017	99,50%	99,50%	99,50%	99,50%	IG
974 EMPLOI	45365665400028	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG

(1) IG = Intégration Globale / MEE = Mise En Equivalence

Entrée dans le périmètre de consolidation

En 2021, les sociétés SCI SOLITUDE et HOTEL DE LA MARINA DE LA POINTE DU BOUT sont entrées dans le périmètre de consolidation.

En 2021, le groupe consolidé compte 132 sociétés dont 5 sont mises en équivalence, à savoir : AURORE, ALPINIA, SOMARGEL et HPB - HOTEL POINTE DU BOUT, HOTEL DE LA MARINA DE LA POINTE DU BOUT. Une sous consolidation est établie pour SOMARGEL et ses trois filiales.

Sortie du périmètre de consolidation

En 2021, la société LES MUSACEES DE GRAND CASE, en intégration globale jusqu'à la cession au 15/07/2021 par PF ENTREPRISE à un tiers hors groupe, est sortie du périmètre.

Changement de méthode de consolidation sans changement du périmètre de consolidation

L'ensemble des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation ont arrêté leurs exercices sociaux le 31 décembre 2021 sauf la société KAZ TI MOUN qui clôture au 28 février de chaque année. Pour cet exercice, les comptes consolidés clos au 31 décembre 2021 ont été établis en tenant compte des comptes sociaux de la société KAZ TI MOUN arrêtés au 28 février 2022.

Aucun changement de méthode de consolidation n'est intervenu en 2021 (hors changement de périmètre).

Modification du pourcentage d'intérêt sans changement de méthode de consolidation

En 2021, il y a eu 16 modifications du pourcentage d'intérêt sans changement de méthode de consolidation.

Sociétés	% intérêt 31/12/2021	% intérêt 31/12/2020	Variation
BIO OUTREMER	97,00%	95,00%	2,00%
DAD	90,00%	89,96%	0,04%
DADB	91,65%	85,15%	6,50%
DISTRIBIO MARTINIQUE	92,15%	90,25%	1,90%
DISTRIBIO REUNION	58,35%	57,25%	1,10%
DISTRIBIOA	92,15%	90,25%	1,90%
DISTRIBIO BELLEVUE	92,15%	90,25%	1,90%
DISTRIBIO C	92,15%	90,25%	1,90%
DISTRIBIO MARIN	92,15%	90,25%	1,90%
DISTRIBIO PLAZZA 973	92,15%	90,25%	1,90%
DISTRIBIO ROBERT	92,15%	90,25%	1,90%
DISTRIBIO SAINT LEU	55,43%	54,39%	1,05%
DISTRIBIO SAINT PAUL	55,43%	54,39%	1,05%
DISTRIBIO SAINT PIERRE	55,43%	54,39%	1,05%
HERSTAL	91,65%	85,15%	6,50%
J.DISCOUNT	91,65%	85,15%	6,50%

Acquisitions et cessions réalisées après la date de clôture

Le 4 janvier 2022, la société HOLDING ALLIANCE a cédé à la société LPM la totalité de la participation (30 % du capital) qu'elle détenait dans la société FRANCOIS DISCOUNT.

Le même jour, la société HOLDING ALLIANCE a réduit son capital par voie de rachat des 230 parts sociales détenues par la société F de F.

Le 24 février 2022, M. Raphaël SANCHEZ a cédé à la société PF ENTREPRISE 17 actions de la société BIO OUTREMER (soit 1.7 % du capital). PF ENTREPRISE détient désormais directement et indirectement (par l'intermédiaire de F de F, 98.7 % du capital de ladite société.

Le 29 avril 2022, M. Philippe CARTON a cédé à la société PF ENTREPRISE la totalité de la participation qu'il détenait dans la société CALYPSO OVERSEAS (soit 20 % du capital). PF ENTREPRISE détient désormais 95 % du capital de ladite société.

Le 13 avril 2022, les sociétés SINTORIN et NYLH ont cédé à la société ZAMANA la totalité du capital de la société BAMBOU (anciennement NYLH5).

Le 9 mai 2022, la société PF ENTREPRISE a cédé à la société F de F la totalité de la participation qu'elle détenait dans la société PARTENAIRE OM. FABRE DEVELOPPEMENT FINANCE détient désormais 100 % du capital de ladite société.

Le 9 mai 2022 un traité de fusion simplifiée a été signé entre AXION OUEST et AXION GRAND OUEST et un second traité entre AXION OUEST et AXION TERTIAIRE NORD en vue de l'apport par AXION GRAND OUEST et AXION TERTIAIRE NORD de l'ensemble de leurs biens, droits et obligations au profit de la société AXION OUEST. Cette opération de fusion par absorption par la société AXION OUEST s'inscrit dans le cadre des mesures de rationalisation et de simplification des structures du groupe dont ces deux sociétés font partie et ayant la société 974 EMPLOI comme société mère. Juridiquement, la date d'effet de la fusion est intervenue le 30 juin 2022. D'un point de vue comptable et fiscal, un effet rétroactif au 1er janvier 2022 a été donné.

Le 31 mai 2022, Mme Solange AGRICOLE a cédé à la société ALPHA CONSEIL la totalité des actions qu'elle détenait dans la société ALPHA CONSEIL ET ASSOCIES.

Autres informations sur le périmètre de consolidation

Les participations non consolidées du groupe sont les suivantes :

- HOLDING ALLIANCE détenue à 12.21 % par F de F ;
- RCI HOLDING dont le pourcentage de contrôle est de 21,40 % (absence de contrôle sur cette société. Pas de communication de la situation au 31/12/2021) ;
- HRTV, détenue à 7 % par PF ENTREPRISE ;
- ACACIA DU BAC, détenue à 4,99% par PF ENTREPRISE ;
- SERENITYS CLUNY et SERENITYS CLUNY II, détenues à 24,50 % par F DE F (absence de contrôle sur ces sociétés) ;

- ALLYANCE INTERIM, détenue à 15% par PF ENTREPRISE ;
- LES ŒUFS DE LA FERME DU MORNE CAPOT, détenue à 24,81 % par F DE F (absence de contrôle sur cette société).
- MADIN'JUMP ELEVAGE, détenue à 20 % par PF ENTREPRISE.

Situation de l'ensemble constitué par les sociétés comprises dans la consolidation

Une analyse succincte des résultats les plus significatifs fait ressortir les chiffres suivants :

Chiffre d'affaires net :

Exercice 2021 :	469 263 877 €
Exercice 2020 :	468 186 934 €

Charges d'exploitation :

Exercice 2021 :	444 278 683 €
Exercice 2020 :	442 985 968 €

Résultat d'exploitation :

Exercice 2021 :	28 935 726 €
Exercice 2020 :	30 162 533 €

Résultat courant avant impôt :

Exercice 2021 :	27 744 071 €
Exercice 2020 :	28 560 954 €

Résultat net du groupe :

Exercice 2021 :	19 351 383 €
Exercice 2020 :	17 397 940 €

Actif immobilisé brut :

Exercice 2021:	145 672 117 €
Exercice 2020:	138 327 348 €

Total bilan :

Exercice 2021:	261 282 481 €
Exercice 2020:	252 539 178 €

Capitaux propres :

Exercice 2021:	152 952 712 €
Exercice 2020:	137 401 108 €

Dettes :

Exercice 2021:	101 797 096 €
Exercice 2020:	108 574 789 €

Evolution des affaires et des résultats - Evénements importants survenus depuis la date d'arrêté des comptes consolidés

Comme en 2020, la pandémie de Covid-19 a engendré en 2021 une situation complexe pour les activités de distribution, aggravée en fin d'année par une crise sociale en Martinique et en Guadeloupe.

Les difficultés d'approvisionnement liées à la cession par Casino de plus de 600 magasins LEADER PRICE se sont accrues au cours de l'exercice et ont généré de nombreuses ruptures. Face ces difficultés, les équipes du groupe ont continué à faire preuve de réactivité et d'agilité pour répondre aux besoins de la clientèle. Le pôle retail du groupe a ainsi pu maintenir son activité.

Les magasins de Belgique ont maintenu leur activité malgré les difficultés d'approvisionnement.

Après une année 2020 très difficile, le pôle interim du groupe s'est redressé en 2021 pour retrouver et dépasser son activité de 2019 et retrouver la rentabilité attendue.

Analyse objective et exhaustive de l'évolution de la situation financière de la société – Description des risques principaux – Utilisation des instruments financiers.

Description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée

La situation géopolitique, la pénurie de matière première, l'augmentation du coût de l'énergie, l'inflation galopante sont autant de sources d'inquiétude pour le développement de nos activités et pour la rentabilité du groupe.

A cela s'ajoute une concurrence importante sur le territoire de la Martinique qui impacte le niveau des ventes et des marges de l'activité retail.

Toutes les équipes du groupe sont concentrées pour assurer l'approvisionnement des points de vente, éviter les ruptures et limiter l'impact des hausses de tarif.

L'agilité des collaborateurs et la recherche d'économie vont permettre de réduire et maîtriser les risques auxquels le groupe est confronté en 2022.

Indications sur l'utilisation des instruments financiers par l'entreprise, lorsque cela est pertinent pour l'évaluation de son actif, de son passif, de sa situation financière et de ses pertes ou profits

Le Groupe n'utilise pas d'instrument financier.

Activité en matière de recherche et de développement

Rien à signaler.

**Le Président,
Patrick FABRE**





Michel CASSIUS de LINVAL

Expert Comptable

Inscrit au Tableau de l'Ordre de la Martinique

GROUPE PF ENTREPRISE

COMPTES CONSOLIDÉS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

Certifiés conformes

DocuSigned by:
Patrick Fabre
474F5D539D90475...

SOMMAIRE

ÉTATS CONSOLIDÉS

Bilan consolidé.....	2
Compte de résultat consolidé	4
Soldes Intermédiaires de Gestion consolidés	6
Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	7

ANNEXE

Annexe aux comptes consolidés.....	8
---	----------

Bilan consolidé

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
Ecart d'acquisition	19 083 195	-12 895 989	6 187 206	6 343 424
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Marques				
Frais de recherche et développement	55 000	(19 926)	35 074	46 074
Concessions, brevets, droits similaires	4 029 754	(3 469 414)	560 340	626 183
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 692 341	(4 830)	1 687 511	1 692 342
Immobilisations incorporelles en cours	12 257		12 257	77 571
Avances, acomptes immobilisations incorporelles	3 432		3 432	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	16 228 699	(3 203)	16 225 496	14 631 683
Constructions	62 318 690	(34 090 444)	28 228 246	29 957 560
Installations techniques, matériel, outillage	6 945 403	(5 702 156)	1 243 247	1 440 858
Immobilisations corporelles en crédit bail	521 706	(432 535)	89 171	89 171
Autres immobilisations corporelles	41 759 262	(30 795 898)	10 963 364	12 882 112
Immobilisations en cours	5 373 985		5 373 985	3 857 453
Avances et acomptes	225 705		225 705	93 768
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	2 405 167	(70 000)	2 335 167	2 373 256
Créances rattachées à des participations	81 873		81 873	144 309
Autres titres immobilisés	1 067 876		1 067 876	67 562
Prêts	230 509		230 509	243 053
Autres immobilisations financières	1 796 232		1 796 232	1 667 864
Titres mis en équivalence	924 226		924 226	371 290
Actif immobilisé	145 672 117	-74 588 406	71 083 711	70 262 109
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	843		843	21 103
En-cours de production de biens				121 872
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	32 722 900	-417 246	32 305 654	32 992 215
CLIENTS				
Créances clients et comptes rattachés	19 098 062	-1 063 783	18 034 279	15 041 118
CREANCES				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 440 603		1 440 603	180 359
Créances fiscales				
Actifs d'impôts différés	3 139 124		3 139 124	3 297 697
Créances sociales				
Autres créances	34 087 506	-860 396	33 227 110	26 942 775
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	11 947 709	-41 264	11 906 445	8 647 231
Actions propres				
Disponibilités	82 589 951		82 589 951	88 312 767
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 367 549		1 367 549	376 504
Frais d'émission d'emprunt				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
Ecart d'arrondi actif	6		6	4
Actif circulant	186 394 253	-2 382 689	184 011 564	175 933 645
TOTAL ACTIF	351 149 565	-89 867 084	261 282 481	252 539 178

Bilan consolidé

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
Capital	240 000	240 000
Primes sur capital		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	24 000	24 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 957 014	2 957 014
Réserves du groupe	48 830 040	39 441 774
Ecart de conversion		
Report à nouveau	81 550 275	77 340 380
Résultat Groupe	19 351 383	17 397 940
Subventions d'investissement		
Titres en auto-contrôle		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Capitaux propres	152 952 712	137 401 108
Intérêts hors groupe	2 336 017	2 419 750
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	695 332	620 811
Intérêts minoritaires	3 031 349	3 040 561
Ecart acquisition négatif	165 737	165 737
Provisions pour litige		
Provisions pour engagements de retraite et avantages similaires	2 178 246	2 339 949
Provisions pour restructuration		
Provisions pour perte de change		
Autres provisions	1 157 341	1 017 034
Provisions pour risques et charges	3 501 324	3 522 720
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	27 913 886	27 456 517
Emprunts en crédit-bail		
Concours bancaires courants	4 029 688	485 016
Autres dettes financières	2 582 700	2 741 497
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	42 353 995	46 211 318
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	670 456	1 062 063
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	58 614	161 733
Dettes fiscales	18 602 182	22 238 934
Impôts différés passifs	2 929 569	1 877 963
Dettes sociales		
Autres dettes	854 494	5 843 346
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 801 494	496 428
Ecart de conversion passif		
Ecart d'arrondi passif	18	-26
Passif circulant	101 797 096	108 574 789
TOTAL PASSIF	261 282 481	252 539 178

Compte de résultat consolidé

Rubrique	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises France	409 881 368	421 558 658
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens - France	245 169	584 080
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services - France	59 137 340	46 044 196
Production vendue de services Export		
Chiffre d'affaires net	469 263 877	468 186 934
Production stockée		-43 529
Production immobilisée	21 090	47 774
Subventions d'exploitation	452 676	357 511
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	3 332 411	2 839 508
Autres produits	144 355	1 760 303
Autres produits d'exploitation	3 950 532	4 961 567
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	291 908 453	303 975 052
Variation de stock de marchandises	814 365	-3 878 681
Achats de matières premières et autres appro.	59 697	131 821
Variation de stock matières premières et approvisionnements		-10 671
Autres achats et charges externes	48 376 680	47 553 774
Impôts, taxes et versements assimilés	5 296 117	5 824 321
Salaires et traitements	70 056 938	61 832 964
Charges sociales	17 109 033	15 114 807
Dotations d'exploitation aux amortissements et dépréciations des immobilisations	8 378 821	7 596 461
Dotations d'exploitation aux dépréciations et provisions	1 110 901	1 897 748
QP de résultat sur opérations faites en commun		
Autres charges	1 167 678	2 948 372
Charges d'exploitation	444 278 683	442 985 968
RESULTAT D'EXPLOITATION avant dépréciations de l'écart d'acquisition	28 935 726	30 162 533
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	861 334	1 287 631
RESULTAT D'EXPLOITATION après dépréciations de l'écart d'acquisition	28 074 392	28 874 902

Compte de résultat consolidé

Rubrique	31/12/2021	31/12/2020
Produits financiers de participations	51 241	72 554
Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.	3 514	1 873
Autres intérêts et produits assimilés	43 179	36 104
Reprises sur provisions et transferts de charges	41 743	
Différences positives de change	883	10 539
Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Gains de change		
Autres produits financiers		
Produits financiers	140 560	121 070
Dotations financières aux amortissements et provisions	39 931	1 600
Intérêts et charges assimilées	409 724	426 707
Différences négatives de change	12 582	6 697
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement	8 646	
Pertes de change		
Autres charges financières	-2	14
Charges financières	470 881	435 018
RESULTAT FINANCIER	-330 321	-313 948
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	27 744 071	28 560 954
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 524 011	724 930
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	5 034	
Reprises sur provisions et transferts de charges	370 506	290 001
Autres produits exceptionnels	12 933	2 558 951
Produits exceptionnels	3 912 484	3 573 882
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 929 993	3 884 444
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	6 500	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	134 189	194 991
Autres charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles	3 070 682	4 079 435
RESULTAT EXCEPTIONNEL	841 802	-505 553
Impôts dus sur les bénéfices	8 088 015	10 585 736
Impôts différés sur les bénéfices	996 488	-423 270
Impôts sur les bénéfices	9 084 503	10 162 466
Résultat des sociétés intégrées	19 501 370	17 892 935
Résultat des sociétés mises en équivalence	545 345	125 816
Liaison résultat		
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDÉS	20 046 715	18 018 751
RESULTAT GROUPE	19 351 383	17 397 940
RESULTAT HORS GROUPE	695 332	620 811
Résultat par action	12 900,92200	11 598,62667
Résultat dilué par action	12 900,92200	11 598,62667

Soldes Intermédiaires de Gestion consolidés

Rubrique	31/12/2021	%	31/12/2020	%	Variation	%
Ventes marchandises	409 881 368	87,34	421 558 658	90,04	-11 677 290	-2,77
- Coût d'achat des marchandises vendues	292 722 818	62,38	300 096 371	64,10	-7 373 553	-2,46
Marge commerciale	117 158 550	24,97	121 462 287	25,94	-4 303 737	-3,54
Production vendue	59 382 509	12,65	46 628 276	9,96	12 754 233	27,35
+ Production stockée						
- Déstockage de production			43 529	0,01	-43 529	-100,00
+ Production immobilisée	21 090	0,00	47 774	0,01	-26 684	-55,85
Production de l'exercice	59 403 599	12,66	46 632 521	9,96	12 771 078	27,39
PRODUCTION + VENTES DE MARCHANDISES	469 284 967	100,00	468 191 179	100,00	1 093 788	0,23
- Coût d'achat des marchandises vendues	292 722 818	62,38	300 096 371	64,10	-7 373 553	-2,46
- Autres achats et charges externes	48 436 377	10,32	47 674 924	10,18	761 453	1,60
Valeur ajoutée	128 125 772	27,30	120 419 884	25,72	7 705 888	6,40
+ Subventions d'exploitation	452 676	0,10	357 511	0,08	95 165	26,62
- Impôts, taxes et versements assimilés	5 296 117	1,13	5 824 321	1,24	-528 204	-9,07
- Charges de personnel	87 165 971	18,57	76 947 771	16,44	10 218 200	13,28
Excédent brut d'exploitation	36 116 360	7,70	38 005 303	8,12	-1 888 943	-4,97
+ Reprises sur charges calculées, transferts	3 332 411	0,71	2 839 508	0,61	492 903	17,36
+ Autres produits	144 355	0,03	1 760 303	0,38	-1 615 948	-91,80
- Dotations aux amortissements et aux provisions	9 489 722	2,02	9 494 209	2,03	-4 487	-0,05
- Autres charges	1 167 678	0,25	2 948 372	0,63	-1 780 694	-60,40
Résultat d'exploitation avant dépréciation de l'écart d'acquisition	28 935 726	6,17	30 162 533	6,44	-1 226 807	-4,07
- Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	861 334		1 287 631		-426 297	-33,11
Résultat d'exploitation après dépréciation de l'écart d'acquisition	28 074 392	5,98	28 874 902	6,17	-800 510	-2,77
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun						
+ Produits financiers	140 560	0,03	121 070	0,03	19 490	16,10
- Quote-part de résultat sur opérations faites en commun						
- Charges financières	470 881	0,10	435 018	0,09	35 863	8,24
Résultat courant avant impôt	27 744 071	5,91	28 560 954	6,10	-816 883	-2,86
Produits exceptionnels	3 912 484	0,83	3 573 882	0,76	338 602	9,47
- Charges exceptionnelles	3 070 682	0,65	4 079 435	0,87	-1 008 753	-24,73
Résultat exceptionnel	841 802	0,18	-505 553	-0,11	1 347 355	-266,51
- Impôts dus sur les bénéfices	8 088 015	1,72	10 585 736	2,26	-2 497 721	-23,60
- Impôt différés sur les bénéfices	996 488	0,21	-423 270	-0,09	1 419 758	-335,43
Résultat sociétés intégrées	19 501 370	4,16	17 892 935	3,82	1 608 435	8,99
Résultat net des sociétés mises en équivalence	545 345	0,12	125 816	0,03	419 529	333,45
RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDÉS	20 046 715	4,27	18 018 751	3,85	2 027 964	11,25
RESULTAT GROUPE	19 351 383	4,12	17 397 940	3,72	1 953 443	11,23
RESULTAT HORS GROUPE	695 332	0,15	620 811	0,13	74 521	12,00
Produits des cessions des éléments d'actifs	1 217 736		2 511 733		-1 293 997	-51,52
- Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	849 082		3 690 243		-2 841 161	-76,99
Plus ou moins values sur cessions	368 654		-1 178 510		1 547 164	-131,28

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En Euros	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net consolidé	20 046 715	18 018 751
Résultat des sociétés mises en équivalence	-545 345	-125 816
Amortissements et provisions (1)	9 159 933	9 359 488
Variation des impôts différés	996 488	-374 084
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-368 654	1 178 510
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	29 289 137	28 056 849
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	-22 064 242	6 256 358
Flux net de trésorerie généré par l'activité	7 224 895	34 313 207
Acquisition d'immobilisations	-8 758 756	-8 621 131
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	1 385 938	651 697
Incidence des variations de périmètres (3)	-1 518 380	2 215 100
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-8 891 198	-5 754 334
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-4 000 000	-6 000 000
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-643 595	-337 575
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	-3	
Comptes courants d'associés		409 819
Emissions d'emprunts	5 127 455	3 246 355
Remboursements d'emprunts	-4 825 857	-3 916 401
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-4 342 000	-6 597 802
Incidence des variations de cours des devises		
VARIATION DE TRÉSORERIE	-6 008 303	21 961 071
Trésorerie d'ouverture	96 474 982	74 513 912
Trésorerie de clôture	90 466 708	96 474 982

(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant

2 021

2 020

(2) Détail par grandes rubriques :

- Variation stocks et en cours

696 150

-3 665 925

- Variation créances d'exploitation

-9 004 286

-3 995 771

- Variation dettes d'exploitation

-13 756 105

13 918 054

- **Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité****-22 064 241****6 256 358**

(3) Prix d'achat ou de vente augmenté ou diminué de la trésorerie acquise ou versée

- Prix d'acquisition des titres SOLITUDE par CREO

-1 187 198

- Prix d'acquisition des titres SOLITUDE par PF Entreprise

-84 956

- Prix d'acquisition des titres BIO OUTREMER par PF Entreprise

-214 664

- Prix d'acquisition des titres HERSTAL par FDF

-37 999

- Prix d'acquisition des titres DADB par FDF

-1

- Prix d'acquisition des titres JDISCOUNT par FDF

-1

- Prix d'acquisition des titres CREA+ par PFE (vendeur FDF)

-30 109

- Création des titres MARINA POINTE DU BOUT chez PF Entreprise

-2 300

- Prix de cession des titres SIBAGO par PFE Entreprise

101

- Prix de cession des titres SIBAGO + par FDF

1 900

- Prix de cession des titres CREA + par FDF (acheteur PFE)

29 900

- Prix de cession des titres EDITING par FDF

3 500

- Entrée en conso SCI SOLITUDE (en IG)

15 607

- Sortie de la société MUSACEES (cédée le 15/07/2021)

-12 160

- Prix de cession des titres ARES par FDF

2 300 000

- Prix d'acquisition des titres HPB par PF Entreprise

-87 400

- Constitution de capital Développement 1 souscrite par les minoritaires

500

- Constitution de capital Développement 2 souscrite par les minoritaires

500

- Constitution de capital Développement 3 souscrite par les minoritaires

500

- Constitution de capital Développement 4 souscrite par les minoritaires

500

- Constitution de Astria ZOI souscrite par les minoritaires

500

- **Incidence des variations de périmètres****-1 518 380****2 215 100**

ANNEXE

SOMMAIRE

1. INFORMATIONS RELATIVES AU REFERENTIEL COMPTABLE, AUX MODALITES DE CONSOLIDATION ET AUX METHODES ET REGLES D'EVALUATION	10
A. REFERENTIEL COMPTABLE.....	10
B. MODALITES DE CONSOLIDATION	10
1. <i>Périmètre de consolidation</i>	10
2. <i>Retraitement de consolidation</i>	10
3. <i>Opérations réciproques</i>	10
4. <i>Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées</i>	10
5. <i>Application des méthodes préférentielles énoncées au paragraphe 300 du règlement CRC 99-02</i>	10
6. <i>Traitement des écarts d'acquisition</i>	11
C. METHODES ET REGLES D'EVALUATION	11
1. <i>Changements comptables</i>	11
2. <i>Immobilisations incorporelles</i>	11
3. <i>Immobilisations corporelles</i>	11
4. <i>Immobilisations financières</i>	12
5. <i>Provisions pour risques et charges</i>	12
6. <i>Stocks et travaux en cours</i>	12
7. <i>Créances et dettes</i>	12
8. <i>Valeurs mobilières de placement</i>	12
9. <i>Impôts différés</i>	12
2. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....	13
3. INFORMATION PERMETTANT LA COMPARABILITE DES COMPTES	16
A. INFORMATIONS RELATIVES AUX VARIATIONS DU PERIMETRE ET POURCENTAGES D'INTERETS	16
1. <i>Entrée dans le périmètre de consolidation</i>	16
2. <i>Sortie du périmètre de consolidation</i>	16
3. <i>Changement de méthode de consolidation sans changement du périmètre de consolidation</i>	16
4. <i>Modification du pourcentage d'intérêts sans changement de méthode de consolidation</i>	16
5. <i>Acquisitions et cessions réalisées après la date de clôture</i>	16
6. <i>Autres informations sur le périmètre de consolidation</i>	17
B. INFORMATIONS RELATIVES AUX CHANGEMENTS COMPTABLES	17
C. AUTRES FAITS SIGNIFICATIFS	17
4. EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS	17
A. POSTES DU BILAN CONSOLIDE.....	17
1. <i>Actif immobilisé</i>	18
2. <i>Autres postes d'actif</i>	21
3. <i>Tableau de variation des capitaux propres consolidés</i>	22
4. <i>Autres postes de passif</i>	22
5. <i>Instruments financiers, engagements hors bilan et passif éventuel</i>	25
B. POSTES DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	29
1. <i>Charges de personnel et effectif</i>	29
2. <i>Charges relatives aux frais de recherche et de développement</i>	32
3. <i>Charges et produits financiers</i>	32
4. <i>Charges et produits exceptionnels</i>	32
5. AUTRES INFORMATIONS	33
A. INFORMATION SECTORIELLE.....	33
B. AUTRES INFORMATIONS DIVERSES.....	34
1. <i>Événements postérieurs à la clôture</i>	34
2. <i>Faits caractéristiques</i>	34
3. <i>Information sur les avantages des organes d'administration et des dirigeants</i>	34
4. <i>Honoraires des commissaires aux comptes</i>	34

1. Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux méthodes et règles d'évaluation

A. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe arrêtés au 31 décembre 2021, sont établis en conformité avec le règlement n° 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable du 29 avril 1999, et de l'Arrêté du 22 juin 1999 portant son homologation.

Ils résultent d'une obligation légale.

Ils sont constitués du bilan, du compte de résultat et de l'annexe. Les valeurs sont exprimées en Euros.

B. Modalités de consolidation

1. Périmètre de consolidation

Les sociétés dont le groupe détient directement ou indirectement 50% des droits sociaux sont consolidées par intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le groupe détient une participation supérieure à 20% et exerce une influence notable sont normalement consolidées par mise en équivalence.

La société RCI Holding dont le pourcentage de contrôle est de 20 % a été exclue du périmètre de consolidation au 31/12/2021. RCI Holding clôture au 31/12 et aucune situation ne nous a été fournie. Par ailleurs, nous n'avons aucun contrôle sur cette société. La société SIBAGO a été cédée.

Les sociétés SERENITYS CLUNY et SERENITYS CLUNY II dont les pourcentages de contrôle sont toutes deux de 24.5 % ainsi que la société LES ŒUFS DE LA FERME DU MORNE CAPOT dont le pourcentage de contrôle est de 24.81% ont également été exclues du périmètre de consolidation au 31/12/2021 en raison de l'absence de contrôle sur ces sociétés.

Notons que toutes ces sociétés mise hors du périmètre de consolidation devraient normalement être consolidées par mise en équivalence.

2. Retraitement de consolidation

Les règles et méthodes appliquées par les filiales entrant dans le périmètre de consolidation font l'objet de retraitements afin de les rendre homogènes à celles du Groupe.

Les retraitements de consolidation pratiqués sont conformes au règlement 99-02.

3. Opérations réciproques

Les opérations réciproques ainsi que les éventuels résultats de cession résultant d'opérations entre les sociétés du Groupe sont éliminées.

4. Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

A l'exception de la société KAZ TI MOUN qui clôture ses comptes au 28 février, l'ensemble des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation ont arrêté leurs exercices sociaux le 31 décembre.

L'exercice clos au 31 décembre 2021 a une durée de 12 mois.

5. Application des méthodes préférentielles énoncées au paragraphe 300 du règlement CRC 99-02

Elles sont toutes mises en œuvre au sein du groupe, pour autant qu'elles trouvent à s'appliquer.

6. Traitement des écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des sociétés consolidées et la part du groupe dans leurs actifs nets à la date des prises de participations. Lorsque cette différence est positive, elle est immobilisée à l'actif du bilan consolidé.

Les écarts d'acquisition sont amortis linéairement en fonction de leur durée d'utilité estimée. Le cas échéant, certains écarts peuvent faire l'objet d'un amortissement exceptionnel.

Les écarts d'acquisition négatifs figurent au bilan au poste « provision pour écart d'acquisition ».

Les écarts de première consolidation constatés à l'occasion d'achats complémentaires de titres de sociétés déjà consolidées sont imputés le cas échéant sur les écarts d'acquisition ou les provisions pour écarts d'acquisition initiaux et amortis ou repris sur la durée résiduelle du plan d'amortissement des écarts initiaux.

C. Méthodes et règles d'évaluation

1. Changements comptables

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, aucun changement de méthode comptable n'est à signaler.

2. Immobilisations incorporelles

Elles sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Elles comprennent principalement des logiciels et des pas de porte.

Les sociétés Foyalaise Discount, DAD, Marin Discount, Saléenne Discount ont un fonds de commerce correspondant à un pas de porte identifié. Il n'est donc pas amorti.

Le fonds de commerce acquis par la société FP Basse Pointe de la société AKR, pour une valeur de 150 000 €, a été éliminé dans les comptes consolidés.

Le fonds de commerce acquis par KAZ TI MOUN n'est constitué pour l'essentiel que de droit au bail et de clientèle ; il n'inclut pas le nom de l'enseigne. Il n'est pas amorti.

D'une manière générale, les frais d'établissement et les frais de recherche sont considérés comme des charges de l'exercice au cours duquel ils ont été engagés. Notons toutefois, que pour les nouvelles sociétés belges, les frais d'établissement ont été immobilisés en social, nous les avons retraités en conséquence.

Dans l'hypothèse où une dépréciation serait constatée sur une immobilisation incorporelle, celle-ci ferait l'objet d'une provision.

Enfin notons que les fonds de commerce des sociétés Collery Discount, Rémire Discount (ex Voltaire Discount), Liberté Discount, Kourou Discount, Fabre SAS ainsi que ceux de FP Sainte Marie ont tous été retraités en écart d'acquisition. L'amortissement s'opère sur 5 ans pour l'ensemble des sociétés. Notons que depuis 2016 ces fonds de commerce sont complètement amortis. Le fonds de commerce de Kourou Discount a été cédé et l'amortissement a été repris.

3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les contrats de crédits-bails sont retraités conformément au règlement 99.02.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie économique :

- Agencements des constructions : 2 à 20 ans ;
- Constructions : 15 à 100 ans ;
- Matériel et outillage : 2 à 10 ans ;
- Agencements, aménagements, installations : 2 à 10 ans ;
- Matériel de transport : 3 à 5 ans ;
- Matériel de bureau – informatique : 3 à 7 ans.

En application de la norme IAS 16 – « Immobilisations corporelles », le groupe applique l'approche par composants sur ses ensembles immobiliers et ses ensembles fonctionnels significatifs.

Aucune immobilisation n'a fait l'objet d'une réévaluation.

4. Immobilisations financières

Elles sont enregistrées à leur prix d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire, estimée d'après leur quote-part d'actif net et leur perspective de rentabilité ou leur valeur d'utilité, est inférieure à la valeur brute comptable ci-dessus définie, une provision est constituée pour enregistrer sa dépréciation.

5. Provisions pour risques et charges

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement CRC n°2000-06, sont destinées à couvrir les risques et charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précises quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

6. Stocks et travaux en cours

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré.

Les marges intra-groupes incluses dans les stocks font l'objet d'une élimination, sur la base de la moyenne de la marge constatée chez le vendeur. La quote-part du stock ainsi retraité est déterminée statistiquement, sur la base du ratio achats intra-groupe / achats totaux constatés chez l'acheteur.

Les stocks font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur comptable est supérieure à leur valeur de réalisation.

7. Créances et dettes

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale. Les dettes et créances existant entre les sociétés du groupe consolidées par intégration globale sont éliminées.

Les créances font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

8. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées au coût historique. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

9. Impôts différés

Les impôts différés sont calculés pour chaque entité, sur la base d'une analyse bilancielle, pour les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et passifs renseignés au bilan comptable et leur base fiscale correspondante. Cette dernière dépend des règles fiscales en vigueur dans les pays où le groupe gère ses activités. Les actifs et passifs d'impôts différés sont évalués aux taux d'impôts dont l'application est attendue pour l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur base des taux d'impôts qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture. Les actifs et les passifs sont compensés lorsque les impôts sont prélevés par la même autorité fiscale et que les autorités fiscales locales l'autorisent.

Les actifs d'impôts différés sont comptabilisés dans la mesure où il est probable que le groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels les pertes fiscales non utilisées pourront être imputées. Par mesure de prudence, aucun déficit fiscal n'a été activé.

Le taux de 27,50% a été retenu pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 et 26.5% pour l'exercice 31 décembre 2021 compte tenu de la baisse progressive des taux d'impôt sur les sociétés.

Le montant de l'impôt sur le bénéfice apparaissant au compte de résultat, comprend ainsi :

- l'impôt à payer au titre de l'exercice
- la charge ou le crédit d'impôt résultant de la prise en compte des décalages temporaires.

Les corrections ou traitements comptables opérés en consolidation ont généré un actif d'impôts différé de 3 139 124 € et un passif d'impôts différés de 2 929 569 €.

2. Informations relatives au périmètre de consolidation

Société mère : SARL PF ENTREPRISE – ZI La Lézarde 97232 LE LAMENTIN – Siret : 41478796000015

Société	Siret	31/12/2021		31/12/2020		Méthode (1)
		% contrôle	% intérêt	% contrôle	% intérêt	
AKR DISCOUNT	40977457700012	99,40%	99,40%	99,40%	99,40%	IG
ALPHA CONSEIL	38398680900028	99,80%	99,80%	99,80%	99,80%	IG
ALPHA CONSEIL & ASSOCIES	49080240200019	73,30%	73,15%	73,30%	73,15%	IG
ALPINIA	50827541900010	39,90%	39,90%	39,90%	39,90%	MEE
ANCIENNE CARTONNERIE	40497687000026	100,00%	99,50%	100,00%	99,50%	IG
ANTILLES INDUSTRIE	34203636500035	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
ASTRIA EX FP 1	50131516200013	99,00%	99,00%	99,00%	99,00%	IG
ASTRIA IT	83940616200017	95,00%	94,05%	95,00%	94,05%	IG
AUORE	48183210300016	46,00%	46,00%	46,00%	46,00%	MEE
AXION INSERTION	47809838700010	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
AXION INSERTION DFA	88130326700010	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
AXION OUEST	37883316400023	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
AXION GRAND OUEST	47903126200013	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
AXION GRAND SUD	49380164100017	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
AXION TERTIAIRE OUEST	49380163300014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
AXION TERTIAIRENORD	49380165800011	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
ASTRIA ZOI	89147557600016	95,00%	94,05%	95,00%	94,05%	IG
BIO OUTREMER	83423619200011	97,00%	97,00%	95,00%	95,00%	IG
BINCHE DISCOUNT	(Belgique)	90,00%	87,05%	90,00%	87,05%	IG
CALAIS	48763311700014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
CALYPSO OVERSEAS	80155870100018	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%	IG
CAPINESS	85210693900014	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
CENTRALE FRAIS EXPORT (ex DEVELOPPEMENT 1)	89213789400010	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
CERES	48912640900023	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
COLLERY DISCOUNT	51894690000017	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
COURCELLES DISCOUNT	(Belgique)	95,00%	91,30%	95,00%	91,30%	IG
CP 3 ILETS	84211290600016	100,00%	95,25%	100,00%	95,25%	IG
CP CHOCO CHOISY	84283278400016	100,00%	95,25%	100,00%	95,25%	IG
CREO IMMO	81495155400017	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
CRIOLLO MARKET	80118198300017	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
CROCO	83423617600014	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
DAD	39314671700011	90,00%	90,00%	90,00%	89,96%	IG
DADB	(Belgique)	95,00%	91,65%	88,50%	85,15%	IG
DEVELOPPEMENT 2	89213793600019	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
DEVELOPPEMENT 3	89213812400011	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
DEVELOPPEMENT 4	89213818100011	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
DEVELOPPEMENT 5 (ex CENTRALE FRAIS EXPORT)	89179400000010	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
DISTRIBIO MARTINIQUE	81203280300015	95,00%	92,15%	95,00%	90,25%	IG
DISTRIBIO REUNION	82903303400010	60,00%	58,35%	60,00%	57,25%	IG
DISTRIBIOA	84195715200017	95,00%	92,15%	95,00%	90,25%	IG
DISTRIBIO BELLEVUE	83940614700018	95,00%	92,15%	95,00%	90,25%	IG
DISTRIBIO C	84336123900018	95,00%	92,15%	95,00%	90,25%	IG
DISTRIBIO MARIN	84201994500018	95,00%	92,15%	95,00%	90,25%	IG
DISTRIBIO PLAZZA 973	84010514200011	95,00%	92,15%	95,00%	90,25%	IG
DISTRIBIO ROBERT	83940611300010	95,00%	92,15%	95,00%	90,25%	IG

(1) IG = Intégration Globale / MEE = Mise En Equivalence

Société	Siret	31/12/2021		31/12/2020		Méthode (1)
		% contrôle	% intérêt	% contrôle	% intérêt	
DISTRIBIO SAINT LEU	84089354900013	95,00%	55,43%	95,00%	54,39%	IG
DISTRIBIO SAINT PAUL	84374405300011	95,00%	55,43%	95,00%	54,39%	IG
DISTRIBIO SAINT PIERRE	84374382400016	95,00%	55,43%	95,00%	54,39%	IG
ETS FABRE	48065574500010	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%	IG
EOLIA	43749170700018	99,88%	99,88%	99,88%	99,88%	IG
EUPEN DISCOUNT	(Belgique)	90,00%	87,05%	90,00%	87,05%	IG
FABRE DEVELOP.FINANCE	39406685600029	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
FABRE GUYANE	51894704900012	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
FLERON	(Belgique)	95,00%	92,05%	95,00%	92,05%	IG
FONTAINE DISCOUNT	43182962100017	88,00%	88,00%	88,00%	88,00%	IG
FOYALAISE DISCOUNT	40990644300018	98,70%	98,69%	98,70%	98,69%	IG
FILAO (ex FP2)	50131516200019	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
FP BASSE POINTE	50131517000013	99,90%	94,93%	99,90%	94,93%	IG
FP GROS MORNE EX REDOUTE ADIS	48763272100014	99,96%	94,97%	99,96%	94,97%	IG
FP LORRAIN	48763318200018	99,00%	94,25%	99,00%	94,25%	IG
FP RIVIERE PILOTE	48763324000014	99,00%	94,25%	99,00%	94,25%	IG
FP SAINT ESPRIT EX SPIRITAINE	48763321600014	99,00%	94,25%	99,00%	94,25%	IG
FP SAINTE MARIE	50131517000016	99,00%	94,25%	99,00%	94,25%	IG
FRADIS	48458204400018	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
FRANCISCAINE	48770201100015	69,00%	69,00%	69,00%	69,00%	IG
GAIA	48529250200013	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
GRACE HOLLOGNE	(Belgique)	90,00%	86,55%	90,00%	86,55%	IG
HARDI	40235994700015	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%	IG
HERSTAL	(Belgique)	95,00%	91,65%	88,50%	85,15%	IG
HORNU DISCOUNT	(Belgique)	90,00%	87,05%	90,00%	87,05%	IG
HOTEL POINTE DU BOUT	88799383000017	23,00%	23,00%	23,00%	23,00%	MEE
HUY DISCOUNT	(Belgique)	90,00%	87,05%	90,00%	87,05%	IG
J.DISCOUNT	(Belgique)	95,00%	91,65%	88,50%	85,15%	IG
KAZ TI MOUN	82899416000012	90,00%	90,00%	90,00%	90,00%	IG
KOUROU DISCOUNT	51894742900016	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
LABO DISCOUNT	44113384000013	99,95%	99,95%	99,95%	99,95%	IG
LEADER ENR	82881121600013	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
LIBERTE DISCOUNT	51894740300011	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
LOG GUYANE	51894700700010	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
LOGI PLUS	83423615000019	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
LOGI FRAIS	83423628300018	100,00%	94,99%	100,00%	94,99%	IG
LOG SERVICES	43935947200016	99,99%	94,99%	99,99%	94,99%	IG
LPB - LEADER PRICE BELGIQUE	(Belgique)	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
LPG EX COLOMBUS	48763314100014	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
LPM	43403810500012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
MAHAULT PETIT PRE EX CARAÏBES DISCOUNT	48770195500014	99,00%	99,00%	99,00%	99,00%	IG
MAHOGANY	82322209600013	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
CREA + (ex MANHITY DISCOUNT)	45136909400011	99,67%	99,67%	99,67%	99,67%	IG
MARIN Discount	43890502800017	90,00%	90,00%	90,00%	90,00%	IG
MARCHE LOCAL FRAIS	85049439400016	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG

(1) IG = Intégration Globale / MEE = Mise En Equivalence

Société	Siret	31/12/2021		31/12/2020		Méthode (1)
		% contrôle	% intérêt	% contrôle	% intérêt	
MARINA POINTE DU BOUT	89958972500014	23,00%	23,00%			MEE
MERCURE	88420543600014	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
MS LAMENTIN (ex HD1	83447311800018	99,76%	94,77%	99,76%	94,77%	IG
MS PLAZZA (ex PLAZZA	84222719200015	100,00%	95,25%	100,00%	95,25%	IG
MS VOLTAIRE (Ex montjoly	83383795800010	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
MON CLUB ENTREPOT MQUE	85183527200010	100,00%	95,00%	100,00%	95,00%	IG
MON CLUB ENTREPOT GUY	853014561000	100,00%	95,00%	100,00%	95,00%	IG
METIS	(Luxembourg)	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
MURRAYA	45002071400017	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%	IG
MUSACEES DE GRAND CASE	52790343900018			54,00%	54,00%	IG
NAUSICAA	45132071700015	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
NORCA 1 (SCI)	52498778100019	50,00%	49,75%	50,00%	49,75%	IG
NORCA 2 (SCI)	52498774000015	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%	IG
OUTREMER INTERIM	44456848900017	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
OUTREMER INTERIM GPE	49203926800015	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
OUTREMER INTERIM GUY	49203920110016	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
OUTREMER INTERIM MAYOTTE	79006352300019	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
OUTREMER INTERIM REUNION	79006348100010	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
PALMIER (SCI)	44367334800019	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
PALETTE SERVICE	84011233800016	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
PARTENAIRE OM	89179363000015	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
PEGASUS	88902963300019	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
PF BOETIE	80239593900019	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
PPLUS	83905982000019	95,00%	94,05%	95,00%	94,05%	IG
PRESTALOG	81283214500013	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
REUNION GEL	84462536100016	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	IG
SALEENNE DISCOUNT	41375197500025	88,80%	88,80%	88,80%	88,80%	IG
SASIL	43449879600011	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%	IG
SCI SOLITUDE	41065220000024	100,00%	100,00%			IG
SILOE (SCI)	48823764500012	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
SOBELGEL	(Belgique)	95,00%	92,00%	95,00%	92,00%	IG
SOMARGEL	52502336200011	49,05%	49,05%	49,05%	49,05%	MEE
SOMARGEL 1	84280412200013	49,05%	49,05%	49,05%	49,05%	MEE
SOMARGEL 2	84280406400017	49,05%	49,05%	49,05%	49,05%	MEE
SOMARGEL 3	84280363700011	49,05%	49,05%	49,05%	49,05%	MEE
BALATA (Ex SAINT LAURENT)	51894744500012	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
TRANSLOG	41063382000015	99,98%	94,98%	99,98%	94,98%	IG
TRINITE	41178882100022	88,00%	88,00%	88,00%	88,00%	IG
REMIRE DISCOUNT (ex VOLTAIRE	51894741100014	95,00%	90,25%	95,00%	90,25%	IG
REUNION AVENIR FORMATION	47809997100010	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
ZAMANA	43533941100017	99,50%	99,50%	99,50%	99,50%	IG
974 EMPLOI	45365665400028	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG

(1) IG = Intégration Globale / MEE = Mise En Equivalence

3. Information permettant la comparabilité des comptes**A. Informations relatives aux variations du périmètre et pourcentages d'intérêts****1. Entrée dans le périmètre de consolidation**

En 2021, les sociétés : SCI SOLITUDE, MARINA POINTE DU BOUT sont entrées dans le périmètre de consolidation.

Rappelons enfin qu'en 2021, le groupe consolidé compte 132 sociétés (après sortie de la société Les Musacées de Grand Case) et dont 5 sont en mises en équivalence, à savoir : AURORE, ALPINIA, HOTEL POINTE DU BOUT, SOMARGEL et MARINA POINTE DU BOUT. Depuis 2019, une sous-consolidation SOMARGEL a été établie incluant ses filiales à 100% SOMARGEL 1, SOMARGEL 2 et SOMARGEL 3.

2. Sortie du périmètre de consolidation

En 2021, la société MUSACEES, en intégration globale jusqu'à la cession au 15 Juillet 2021 par PFE à un tiers hors groupe sort du périmètre de consolidation.

3. Changement de méthode de consolidation sans changement du périmètre de consolidation

Aucun changement de méthode de consolidation, sans changement de périmètre de consolidation n'est intervenu.

4. Modification du pourcentage d'intérêts sans changement de méthode de consolidation

En 2021, il y a eu 16 modifications du pourcentage d'intérêts sans changement de méthode de consolidation, ci-dessous la liste de ces modifications :

Sociétés	% intérêt 31/12/2021	% intérêt 31/12/2020	Variation
BIO OUTREMER	97,00%	95,00%	2,00%
DAD	90,00%	89,96%	0,04%
DADB	91,65%	85,15%	6,50%
DISTRIBIO MARTINIQUE	92,15%	90,25%	1,90%
DISTRIBIO REUNION	58,35%	57,25%	1,10%
DISTRIBIOA	92,15%	90,25%	1,90%
DISTRIBIO BELLEVUE	92,15%	90,25%	1,90%
DISTRIBIO C	92,15%	90,25%	1,90%
DISTRIBIO MARIN	92,15%	90,25%	1,90%
DISTRIBIO PLAZZA 973	92,15%	90,25%	1,90%
DISTRIBIO ROBERT	92,15%	90,25%	1,90%
DISTRIBIO SAINT LEU	55,43%	54,39%	1,05%
DISTRIBIO SAINT PAUL	55,43%	54,39%	1,05%
DISTRIBIO SAINT PIERRE	55,43%	54,39%	1,05%
HERSTAL	91,65%	85,15%	6,50%
J.DISCOUNT	91,65%	85,15%	6,50%

5. Acquisitions et cessions réalisées après la date de clôture

Notons que :

Le 9 mai 2022 un traité de fusion simplifiée a été signé entre AXION OUEST et AXION GRAND OUEST et un second traité entre AXION OUEST et AXION TERTIAIRE NORD en vue de l'apport par AXION GRAND OUEST et AXION TERTIAIRE NORD de l'ensemble de leurs biens, droits et obligations au profit de la société AXION OUEST. Cette opération de fusion par absorption par la société AXION OUEST s'inscrit dans le cadre des mesures de rationalisation et de simplification des structures du groupe dont ces deux sociétés font partie et ayant la société 974 EMPLOI comme société mère. Comme le stipule ce traité, la fusion aura, d'un point de vue comptable et fiscal, un effet rétroactif au 1er janvier 2022

6. Autres informations sur le périmètre de consolidation

Les participations non consolidées du groupe sont les suivantes :

- HOLDING ALLIANCE, détenue à 10 % par la SAS FDF
- RCI HOLDING détenue par PF ENTREPRISE à 21.40 %
- HRTV, détenue à 7 % par PF ENTREPRISE
- ACACIA, détenue à 4,99 % par PF ENTREPRISE
- Les œufs de la Ferme de Morne Capot détenue à 24.81 % par FDF. La société est exceptionnellement exclue du périmètre.
- SERENITYS, détenue à 24,50 % par FDF est exceptionnellement exclue du périmètre.
- SERENITYS CLUNY II, détenues à 24.5% par FDF est elle aussi exclue exceptionnellement du périmètre.
- ALLYANCE INTERIM, détenue à 15% par PFE
- MADIN'JUMP ELEVAGE, détenue à 20% par PFE

B. Informations relatives aux changements comptables

Aucun changement comptable n'a eu lieu au cours de l'exercice ni par rapport à l'exercice précédent

C. Autres faits significatifs

La crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19 et les mesures prises par le gouvernement n'ont pas eu d'impact significatif sur la situation financière du groupe consolidé. Elles n'ont pas contracté de Prêt Garanti par l'Etat et n'ont pas demandé de report de leurs dettes fiscales et sociales.

4. Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

A. Postes du bilan consolidé

Les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes individuels des sociétés.

Ces derniers ont fait l'objet de retraitements au niveau des fonds de commerce et des crédits-bails notamment :

- Comme les années antérieures, le fonds de commerce des sociétés Belges est annulé.
- Conformément à ce qui a été annoncé précédemment les fonds de commerce des sociétés Guyanaises et de FP sainte Marie ont été reclassés en écart d'acquisition.
- Enfin, en cas de présence de crédits-bails, ils sont retraités comme le veut le règlement 99-02.

Toutes les sociétés consolidées établissent leurs comptes en Euros.

1. Actif immobilisé

a. Ecart d'acquisition

Société détentrice	Société acquise	Année d'acquisition	Valeur brute fin exercice	Amort. début exercice	Dotation	Cession	Amort. Fin exercice	Valeur nette fin exercice
LPM	Acquisition 1 800 parts DAD	1998	107 268 €	107 268 €			107 268 €	
LPM	Acquisition 1 494 parts HARDI	2000	825 363 €	825 363 €			825 363 €	
LPM	Acquisition 300 parts AKR	2000	30 785 €	30 785 €			30 785 €	
LPM	Acquisition 40 parts AKR	2018	1 431 €					1 431 €
LPM	Acquisition 40 parts FOYALAISE	2018	2 811 €					2 811 €
LPM	Acquisition 40 parts FONTAINE	2018	964 €					964 €
LPM	Acquisition 40 parts TRINITE	2018	10 500 €					10 500 €
LPM	Acquisition 40 parts SALEENNE	2018	20 783 €					20 783 €
LPM	Augmentation capital AKR	2003	2 123 €	2 123 €			2 123 €	
Sous total LPM			1 002 028 €	965 539 €			965 539 €	36 489 €
CROCO	Augmentat° capital MS LAMENTIN	2019	14 892 €					14 892 €
Sous-total CROCO			14 892 €					14 892 €
PF ENTREPRISE	Acquisition 1 200 titres DAD	2003	954 562 €	954 562 €			954 562 €	
PF ENTREPRISE	Acquisition 16 titres ETS FABRE	2003	387 747 €	387 747 €			387 747 €	
PF ENTREPRISE	Acquisition 499 titres ALPHA CONSEIL	2006	419 186 €	419 186 €			419 186 €	
PF ENTREPRISE	Acquisition 294 000 titres OIM	2006	267 688 €	267 688 €			267 688 €	
PF ENTREPRISE	Acquisition 27 titres FDF	2006	275 971 €	275 971 €			275 971 €	
PF ENTREPRISE	Acquisition 2 500 titres PALMIER	2008	25 775 €	25 775 €			25 775 €	
PF ENTREPRISE	Acquisition de 516 000 actions 974EMPLOI	2016	1 321 927 €					1 321 927 €
PF ENTREPRISE	Acquisition 183 titres FDF	2014	8 613 336 €	5 244 567 €	861 334 €		6 105 901 €	2 507 435 €
PF ENTREPRISE	Acquisition 2138 parts PALMIER	2018	224 258 €					224 258 €
PF ENTREPRISE	Acquisition 500 parts CALYPSO	2019	123 334 €					123 334 €
PF ENTREPRISE	Acquisition 20 parts BIO OUTREMER	2021	206 532 €					206 532 €
PF ENTREPRISE	Acquisition 1 part SOLITUDE	2021	26 846 €					26 846 €
Sous total PF			12 847 162 €	7 575 496 €	861 334 €		8 436 830 €	4 410 332 €
CREO IMMO	Acquisition SILOE	2016	214 118 €	214 118 €			214 118 €	
CREO IMMO	Acquisition CALAIS	2017	4 839 €					4 839 €
CREO IMMO	Acquisition 1 part FP 2 (FILAO)	2017	998 €					998 €
CREO IMMO	Acquisition 14 parts SOLITUDE	2021	373 661 €					373 661 €
Sous Total CREO Immo			593 616 €	214 118 €			214 118 €	379 498 €
FDF	Augmentation capital PALMIER	2004	2 393 €	2 393 €			2 393 €	
FDF	Acquisition 102 titres NORCA 2	2015	1 097 €	1 097 €			1 097 €	
FDF	Acquisition de 195 titres DADB	2019	164 357 €					164 357 €
FDF	Acquisition de 195 titres HERSTAL	2019						
FDF	Acquisition de 195 titres JDISCOUNT	2019	116 226 €					116 226 €
FDF	Acquisition de 510 actions ANTILLES INDUSTRIE	2019	378 074 €	378 074 €			378 074 €	
FDF	Acquisition de 65 titres DADB	2021	51 051 €					51 051 €
FDF	Acquisition de 65 titres HERSTAL	2021	5 925 €					5 925 €
FDF	Acquisition de 65 titres JDISCOUNT	2021	41 101 €					41 101 €
Sous-total FDF			760 224 €	381 564 €			381 564 €	378 660 €
ALPHA CONSEIL	Acquisition de 134 titres ACEA	2019	20 709 €					20 709 €
Sous-total ALPHA CONSEIL			20 709 €					20 709 €
FRADIS	Augmentation capital FP G. MORNE	2011	13 514 €	13 514 €			13 514 €	
Sous-total FRADIS			13 514 €	13 514 €			13 514 €	
ZAMANA	Acquisition 125 parts ANC. CART.	2015	496 012 €	496 012 €			496 012 €	
ZAMANA	Acquisition 375 parts ANC. CART.	2018	946 617 €					946 617 €
Sous-Total ZAMANA			1 442 629 €	496 012 €			496 012 €	946 617 €
VOLTAIRE	Ecart acquisition fonds de commerce	2010	150 000 €	150 000 €			150 000 €	
COLLERY	Ecart acquisition fonds de commerce	2010	50 000 €	50 000 €			50 000 €	
LIBERTE	Ecart acquisition fonds de commerce	2010	50 000 €	50 000 €			50 000 €	
FABRE GUYANE	Ecart acquisition fonds de commerce	2010	115 000 €	115 000 €			115 000 €	
FP SAINTE MARIE	Ecart acquisition fonds de commerce	2010	2 023 414 €	2 023 414 €			2 023 414 €	
Sous-total écart acquisition fonds de commerce			2 388 414 €	2 388 414 €			2 388 414 €	
TOTAL			19 083 188 €	12 034 657 €	861 334 €		12 895 991 €	6 187 197 €

Le règlement de l'Autorité des normes comptables a précisé les modalités d'application des nouvelles règles d'amortissement et de dépréciation de l'écart d'acquisition. Les nouvelles dispositions sont applicables pour les exercices ouverts depuis le 01/01/2016.

Alors qu'il était systématiquement amorti, le goodwill cesse de l'être en l'absence de limite prévisible à sa durée d'utilisation. Selon ce principe, nous n'amortissons plus les Ecart d'Acquisition. Toutefois, il conviendra de faire à chaque exercice un test de dépréciation afin de savoir s'il est opportun de l'amortir ou non.

Pour ce qui est des anciens écarts d'acquisition, nous avons choisi de ne pas changer les plans d'amortissement initiaux et de les poursuivre jusqu'à leur terme.

b. Ecarts d'évaluation

Les écarts d'évaluation constatés au cours des exercices antérieurs sont les suivants :

Société détentrice	Société acquise	Poste	Valeur brute fin exercice	Amort. début exercice	Dotation	Cession	Amort. Fin exercice	Valeur nette fin exercice
FDI	Acquisition Sté Immob. de la Lézarde	Terrain	110 398 €	N/A	N/A	N/A	N/A	110 398 €
PF ENTREPRISE	Acquisition titres Palmier en 2008	Construction	147 529 €	145 722 €	1 807 €		147 529 €	
PF ENTREPRISE	Acquisition titres Palmier en 2008	Terrain	121 230 €	N/A	N/A	N/A	N/A	121 230 €
PF ENTREPRISE	Acquisition titres Palmier en 2009	Terrain	16 390 €	N/A	N/A	N/A	N/A	16 390 €
PF ENTREPRISE	Acquisition titres Palmier en 2009	Construction	19 946 €	19 191 €	755 €		19 946 €	
PF ENTREPRISE	Acquisitions titres Palmier en 2018	Terrain	188 284 €	N/A	N/A	N/A	N/A	188 284 €
PF ENTREPRISE	Acquisitions titres Palmier en 2018	Construction	229 132 €	186 446 €	7 543 €		193 989 €	35 143 €
PF ENTREPRISE	Acquisitions titres Solitude en 2021	Terrain	22 577 €	N/A	N/A	N/A	N/A	22 577 €
PF ENTREPRISE	Acquisitions titres Solitude en 2021	Construction	27 472 €		226 €		226 €	27 246 €
ZAMANA	Acq Anc Cartonnerie Bât La Lézarde en 2015	Terrain	215 038 €	N/A	N/A	N/A	N/A	215 038 €
ZAMANA	Acq Anc Cartonnerie Bât La Lézarde en 2015	Construction	830 468 €	332 188 €	55 365 €		387 553 €	442 915 €
ZAMANA	Acq Anc Cartonnerie Bât La Lézarde en 2018	Terrain	489 441 €	N/A	N/A	N/A	N/A	489 441 €
ZAMANA	Acq Anc Cartonnerie Bât La Lézarde en 2018	Construction	1 890 205 €	339 537 €	157 517 €		497 054 €	1 393 151 €
CREO	Acquisitions titres Solitude en 2021	Terrain	316 084 €	N/A	N/A	N/A	N/A	316 084 €
CREO	Acquisitions titres Solitude en 2021	Construction	384 600 €		3 161 €		3 161 €	381 439 €
TOTAL			5 008 794 €	1 023 084 €	226 374 €		1 249 458 €	3 759 336 €

c. Immobilisations brutes

Rubriques	Ouverture	Acquisitions	Cession	Autres mouvements	Variation de périmètre	Clôture
Ecarts d'acquisition	18 378 079				705 116	19 083 195
Ecarts d'acquisition	18 378 079				705 116	19 083 195
Marques						
Frais de recherche et développement	55 000					55 000
Concessions, brevets, droits similaires	3 722 622	272 322		77 571	(42 761)	4 029 754
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	1 692 341					1 692 341
Immobilisations incorporelles en cours	77 571	3 500		(68 814)		12 257
Avances, acomptes immobilisations incorporelles		3 432				3 432
Immobilisations incorporelles	5 547 534	279 254		8 757	(42 761)	5 792 784
Terrains	15 050 338	1 186 810	286 865	160 441	117 975	16 228 699
Constructions	60 592 368	1 539 785	847 686	84 790	949 433	62 318 690
Installations techniques, matériel, outillage	7 167 004	214 161	261 603		(174 159)	6 945 403
Immobilisations corporelles en crédit bail	521 706					521 706
Autres immobilisations corporelles	40 519 843	1 931 419	731 658	90 561	(50 903)	41 759 262
Immobilisations en cours	3 857 453	1 787 866		(271 334)		5 373 985
Avances et acomptes	93 768	205 831	679	(73 215)		225 705
Immobilisations corporelles	127 802 480	6 865 872	2 128 491	(8 757)	842 346	133 373 450
Titres de participations	2 483 256		106 001		27 912	2 405 167
Créances rattachées à des participations	144 309	47 427	109 863			81 873
Autres titres immobilisés	67 562	1 000 262			52	1 067 876
Prêts	243 053	31 336	43 279		(601)	230 509
Autres immobilisations financières	1 667 864	144 599	19 673		3 442	1 796 232
Titres mis en équivalence	371 290	2 300		550 636		924 226
Immobilisations financières	4 977 334	1 225 924	278 816	550 636	30 805	6 505 883
TOTAL	156 705 427	8 371 050	2 407 307	550 636	1 535 506	164 755 312

Les autres mouvements correspondent essentiellement aux virements de poste à poste.

d. Amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles

Rubriques	Ouverture	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Variation de périmètre	Clôture
Ecart d'acquisition	12 034 655	861 334				12 895 989
Ecart d'acquisition	12 034 655	861 334				12 895 989
Marques						
Frais de recherche et développement	8 926	11 000				19 926
Concessions, brevets, droits similaires	3 096 439	420 567		(4 831)	(42 761)	3 469 414
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	(1)			4 831		4 830
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles	3 105 364	431 567			(42 761)	3 494 170
Terrains	418 655	17 326		(194 990)	(237 788)	3 203
Constructions	30 634 808	3 356 506	402 830		501 960	34 090 444
Installations techniques, matériel, outillage	5 726 146	400 606	255 425		(169 171)	5 702 156
Immobilisations corporelles en crédit bail	432 535					432 535
Autres immobilisations corporelles	27 637 731	3 752 532	724 875		(45 415)	30 619 973
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations corporelles	64 849 875	7 526 970	1 383 130	(194 990)	49 586	70 848 311
Titres de participations	110 000	1 551 500	1 591 500			70 000
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Titres mis en équivalence						
Immobilisations financières	110 000	1 551 500	1 591 500			70 000
TOTAL	80 099 894	10 371 371	2 974 630	-194 990	6 825	87 308 470

Les autres mouvements correspondent essentiellement aux virements de poste à poste.

e. Titres non consolidés

Société	Valeur brute inscrite au bilan
SERENITYS	245 €
RCI HOLDING	1 500 000 €
SERENITYS CLUNY 2	4 900 €
HOLDING ALLIANCE	385 261 €
LES ŒUFS DE LA FERME DE MORNE CAPOT	2 475 €
HRTV	70 000 €
BRED	15 999 €
ACACIA	4 990 €
ALLYANCE INTERIM	393 039 €
COOP GA	381 €
SOCAMETT	27 376 €
MADIN JUMP	500 €
TOTAL	2 405 166 €

Les titres des sociétés HRTV étant provisionnés à 100%, la valeur nette des titres non consolidés s'élève à 2 335 167 € au 31 décembre 2021.

f. Titres de participations mis en équivalence

Société	Valeur inscrite au bilan N	Valeur inscrite au bilan N-1
En provenance de FDF et PFE : SOMARGEL	865 808 €	283 890 €
En provenance de PFE : HOTEL POINTE DU BOUT	56 927 €	87 400 €
En provenance de PFE : MARINA POINTE D BOUT	1 491 €	
TOTAL	924 226 €	371 290 €

La contribution négative des sociétés mises en équivalence a été reclassée en provision pour risques et charges.

Pour la société Aurore, cette provision pour risques et charges est de 78 250 €, celle d'Alpinia est inscrite au bilan consolidé pour une valeur de 62 731 €.

2. Autres postes d'actif

Rubriques	Valeur brute	Provisions (cumul dotations)	Reprises (de la période)	Valeur nette au 31/12/2021	Valeur nette au 31/12/2020
Matières premières, approvisionnements	843			843	21 103
En-cours de production de biens					121 872
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	32 722 900	890 237	472 991	32 305 654	32 992 215
Avances et acomptes servés sur commande					
Stocks et en cours	32 723 743	890 237	472 991	32 306 497	33 135 190
Créances clients et comptes rattachés	19 098 062	1 767 254	703 471	18 034 279	15 041 118
Avances et acomptes versés sur commandes	1 440 603			1 440 603	180 359
Actifs d'impôts différés	3 139 124			3 139 124	3 297 697
Autres créances	34 087 506	3 490 248	2 629 852	33 227 110	26 942 775
Capital souscrit, appelé et non versé					
Créances	57 765 295	5 257 502	3 333 323	55 841 116	45 461 949
Valeurs mobilières de placement	11 947 709	43 006	1 742	11 906 445	8 647 231
Actions propres					
Disponibilités	82 589 951			82 589 951	88 312 767
Divers	94 537 660	43 006	1 742	94 496 396	96 959 998
Charges constatées d'avance	1 367 549			1 367 549	376 504
Ecarts d'arrondis actifs	6			6	4
Comptes de régularisation	1 367 555			1 367 555	376 508
TOTAL	186 394 253	6 190 745	3 808 056	184 011 564	175 933 645

3. Tableau de variation des capitaux propres consolidés**a. Capitaux propres part du groupe**

Variation	Capital social	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Part du groupe dans		Capitaux propres part groupe
					les réserves consolidés	le résultat consolidé	
Au 31 décembre 2019	240 000	24 000	2 957 014	73 035 117	37 261 356	12 550 871	126 068 358
Affectation résultat en réserves				10 305 264	2 245 607	(12 550 871)	
Distribution dividendes				(6 000 000)			(6 000 000)
Résultat 2020						17 397 940	17 397 940
Variations de périmètre							
Autres variations					(65 190)		(65 190)
Au 31 décembre 2020	240 000	24 000	2 957 014	77 340 380	39 441 774	17 397 940	137 401 108
Affectation résultat en réserves				8 209 895	9 188 045	(17 397 940)	
Distribution dividendes				(4 000 000)			
Résultat 2021						19 351 383	19 351 383
Variations de périmètre					(209 471)		
Autres variations					409 692		
Au 31 décembre 2021	240 000	24 000	2 957 014	81 550 275	48 830 040	19 351 383	152 952 712

b. Capitaux propres hors groupe

Variation	Part des minoritaires		Intérêts minoritaires
	les réserves consolidés	le résultat consolidé	
Au 31 décembre 2019	2 496 172	193 757	2 689 929
Affectation résultat en réserves	(143 818)	143 818	
Distribution dividendes		(337 575)	(337 575)
Résultat 2020		620 811	620 811
Variations de périmètre	2 500		2 500
Autres variations	64 896		64 896
Au 31 décembre 2020	2 419 750	620 811	3 040 561
Affectation résultat en réserves	620 807	(620 811)	
Distribution dividendes	(643 595)		
Résultat 2021		695 332	695 332
Variations de périmètre	(81 959)		
Autres variations	21 014		
Au 31 décembre 2021	2 336 017	695 332	3 031 349

4. Autres postes de passif**a. Provisions pour risques et charges**

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 3 501 324 € au 31 décembre 2021 :

Rubriques	Ouverture	Dotations	Reprises	Variations de périmètre	Autres variations	Clôture
Provisions pour acquisition de titres	165 737					165 737
Provisions pour engagement retraite	2 339 949	97 502	246 033	(13 172)		2 178 246
Autres provisions	1 017 034	706 608	151 309		(414 992)	1 157 341
Provisions pour risques et charges	3 522 720	804 110	397 342	(13 172)	(414 992)	3 501 324

b. Impôt sur les résultats

Rapprochement entre charge d'impôt théorique et effective

Différence entre charge d'impôt théorique et effective	31/12/2021		31/12/2020	
Résultat avant impôt		28 585 873		28 055 401
Taux normal d'impôt en France		26,50%		28,00%
Impôt théorique	26,50%	7 575 256	28,00%	7 855 512
Impôt réel	31,78%	9 084 503	36,22%	10 162 466
Ecart net		1 509 246		2 306 954

Elements de rapprochement	31/12/2021		IS 31/12/2020	
Amortissement des écarts d'acquisition		228 254		397 416
Différences permanentes (TVTS, amendes, CICE...)		196 575		68 553
Déficits reportables non activés		-342 783		326 163
Provisions internes non fiscalisées		546 929		151 681
Différences de taux d'imposition (27,50% PFE vs 26,50% filiales)		373 201		
Changement de taux d'impôt différé (2021: 26,50% à 28% -2020:28% à 27,5%)		602 734		73 197
Dividendes reçus non imposables		84 114		-36 328
Plus-value sur cession titres de participation		15 318		268 243
Quote part résultat sociétés transparentes minoritaires		-256		
IS au taux de 31%				896 425
IS au taux de 27,50%				112 243
IS au taux de 15%				-4 956
Contribution additionnelle IS		228 270		285 122
Crédits d'impôts		-421 004		-246 559
Divers		-2 107		15 754
Montant rapproché		1 509 246		2 306 954

c. Emprunts et dettes financières à long et moyen terme

Rubriques	Ouverture	Augment.	Diminutions	Variations de périmètre	Autres variations	Clôture
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit	27 456 517	5 108 183	4 650 814			27 913 886
Dettes financières en crédit bail						
Intérêts courus sur emprunts						
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit	27 456 517	5 108 183	4 650 814			27 913 886
Concours bancaires courants	485 016	6 241 986	2 650 502		(46 812)	4 029 688
Concours bancaires courants	485 016	6 241 986	2 650 502		(46 812)	4 029 688
Emprunts en crédit bail						
Emprunts en crédit bail						
Emprunts et dettes financières diverses	2 741 497	11 631	175 043	4 615		2 582 700
Emprunts et dettes financières diverses	2 741 497	11 631	175 043	4 615		2 582 700
TOTAL	30 683 030	11 361 800	7 476 359	4 615	(46 812)	34 526 274

Rubriques	Montant au 31/12/2021	Montant à un an au plus	Montant à plus d'1 an et 5 ans au plus	Montant à plus de 5 ans
ANCIENNE CARTONNERIE	4 395	1 381	3 014	
BALATA DISCOUNT	435 682	144 233	291 449	
CALAIS	544 156	44 233	183 786	316 137
CARAIBE PRICE TROIS ILETS	721 975	161 089	560 886	
CREO IMMO	1 680 778	124 619	516 118	1 040 041
DISTRIBIO A	489 508	98 089	391 419	
DISTRIBIO BELLEVUE	527 100	136 158	390 942	
DISTRIBIO MARIN	223 454	49 867	173 587	
DISTRIBIO PLAZZA	390 187	78 186	312 001	
DISTRIBIO REUNION	259 298	79 144	180 154	
DISTRIBIO ROBERT	325 791	86 063	239 728	
DISTRIBIO SAINT LEU	523 507	116 816	406 691	
DISTRIBIO SAINT PIERRE	548 541	87 167	355 310	106 064
FP LORRAIN	733 095	201 547	531 548	
FP SAINTE MARIE	504 266	80 100	326 656	97 510
HD1 (MEGASTOCK LAMENTIN)	2 232 104	454 788	1 777 316	
HERSTAL	228 406	49 682	178 724	
KAZ TIMOUN	220 608	90 473	130 135	
KOUROU DISCOUNT	425 274	211 531	213 743	
LABO DISCOUNT	271 025	48 095	194 296	28 634
LEADER ENR	263 251	18 501	73 333	171 417
MAHOGANY	3 027 580	234 385	962 843	1 830 352
MARCHE LOCAL FRAIS	401 569	70 641	288 048	42 880
MERCURE	515 307	75 559	308 075	131 673
MS PLAZZA (ex PLAZZA DISCOUNT)	2 011 444	338 216	1 379 525	293 703
MS VOLTAIRE (ex MONTJOLY DISCOUNT)	2 388 629	379 420	1 547 319	461 890
REMIRE DISCOUNT(exVoltairediscount)	710 811	171 672	539 139	
REUNION GEL 1	339 773	54 019	220 063	65 691
SASIL	4 395	1 381	3 014	
SCI SILOE	4 050 906	317 805	1 313 955	2 419 146
TRANSLOG	207 635	66 844	140 791	
ZAMANA	2 703 436	372 289	1 928 906	402 241
TOTAL	27 913 886	4 443 993	16 062 514	7 407 379

5. Instruments financiers, engagements hors bilan et passif éventuel

a. Instruments financiers

Le groupe n'utilise pas d'instruments financiers.

Engagements donnés

Société	Engagements donnés	Montant
FDF	Caution au profit de la douane de Guyane	2 300 000
FDF	Caution au profit de Geimex	2 000 000
FDF	8 Garanties de créances au profit de Naturalia France	535 000
974 EMPLOI	7 Cautions solidaires données à SOCAMETT	4 419 200
LABO	Privilège de prêteur de deniers en couverture d'un emprunt Crédit Agricole	270 949
BALATA	Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt	435 435
DISTRIBIO	Garantie de créance donnée à NATURALIA France	75 000
DISTRIBIO BELLEVUE	Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt	526 819
DISTRIBIO PLAZZA	Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt	389 914
DISTRIBIO MARIN	Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt	223 392
DISTRIBIO ST LEU	Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt	523 376
DISTRIBIO ST PIERRE	Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt	548 222
DISTRIBIO A	Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt	489 165
CP 3 ILETS	Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt	721 813
DISTRIBIO REUNION	Nantissement de 1er rang du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt	259 188
DISTRIBIO ROBERT	Nantissement de 1er rang du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt	325 603
REUNION GEL	Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt	339 544
MARCHE LOCAL FRAIS	Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt de 500k€ Bred	401 335
FABRE GUYANE	Caution au profit de la douane en garantie du paiement des droits d'alcools	50 000
SILOE	Promesse d'affectation hypothécaire dans le cadre de l'emprunt de 2 M€ Bred	1 638 563
CREO IMMO	Promesse d'affectation hypothécaire dans le cadre de l'emprunt de 1,7 M€ Bred	1 438 925
OUTREMER INTERIM REUNION	Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail	380 239
OUTREMER INTERIM MAYOTTE	Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail	197 409
OUTREMER INTERIM MARTINIQUE	Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail	887 540
OUTREMER INTERIM GUADELOUPE	Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail	441 512
OUTREMER INTERIM GUYANE	Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail	427 506
AXION DFA	Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail	131 178
PFE	Garanties Caution solidaire et autres organismes données à Madin'Jump	36 000
ZAMANA	Hypothèque sur les appartements en garantie des emprunts contractés	2 700 997
Engagements donnés		23 113 824

Engagements reçus

Société	Engagements reçus	Montant
Ancienne Cartonnerie	Délégation ADI	4 395
SASIL	Délégation ADI	4 395
PFE	Caution DIV AUTRES BIEN NDA	30 000
ETABLISSEMENT FABRE	Caution donnée à la douane en garantie du paiement des droits d'alcools (ACCISES) de façon indéfinie	indéfini
Engagements internes		38 790

b. Engagement en matière de pensions et retraites

Une étude a été réalisée afin d'évaluer le montant de l'engagement des entreprises consolidées au regard des indemnités de fin de carrière.

La méthode retenue dans le cadre des études menées est la méthode rétrospective des unités de crédit projetées. Elle retient comme base de salaire, le salaire de fin de carrière et les droits ont été calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée. Cette méthode est désignée par la norme comptable IAS n°19 révisée (norme européenne) et par la norme FAS87 (norme américaine).

Notons que ces indemnités de fin de carrière n'ont pas fait l'objet de provision pour risques et charges dans les comptes sociaux.

Ci-dessous le tableau récapitulatif par société. (Voir feuille suivante).

GRUPE PF ENTREPRISE

Comptes consolidés au 31 décembre 2021

Société	2021	2020	Ecart
974 EMPLOI	14 547	13 689	858
ACEA	14 608	15 264	(656)
ANTILLES INDUSTRIE	17 479	18 209	(730)
ASTRIA	101 890	117 529	(15 639)
ASTRIA IT	38 200	42 202	(4 002)
AXION DFA	303	217	86
AXION GRAND OUEST	1 193	2 900	(1 707)
AXION GRAND SUD	3 811	5 610	(1 799)
AXION INSERTION	1 002	710	292
AXION OUEST	13 217	14 770	(1 553)
AXION TERTIAIRE NORD	2 057	800	1 257
AXION ZOI	18 530		18 530
BINCHE	5 147	4 849	298
CALYPSO	1 338	933	405
CAPINESS			
COLLERY DISCOUNT	14 968	19 938	(4 970)
COURCELLES	3 545	4 550	(1 005)
CREO	7 710	5 874	1 836
DAD	126 782	125 829	953
DADB	2 205	3 215	(1 010)
DISTRIBIO	3 728	3 459	269
DISTRIBIO A	669	1 326	(657)
DISTRIBIO PLAZZA	985	847	138
DISTRIBIO BELLEVUE	1 571	2 002	(431)
DISTRIBIO MARIN	1 219	1 080	139
DISTRIBIO ROBERT	2 220	1 885	335
DISTRIBIO REUNION	1 975	1 998	(23)
DISTRIBIO ST LEU	2 330	1 687	643
DISTRIBIO ST PIERRE	923	579	344
FABRE GUY	32 189	31 404	785
FDF	28 498	45 197	(16 699)
FLERON			
FLEURUS / EUPEN	5 120	4 301	819
FONTAINE	60 107	70 924	(10 817)
FOYALAISE	60 331	58 063	2 268
FP BASSE POINTE / ex ADIS 1	17 546	17 738	(192)
FP GROS MORNE /ex Redoute	6 807	7 015	(208)
FP LORRAIN	11 801	11 544	257
FP RIVIERE PILOTE	18 975	17 432	1 543
FP SAINTE MARIE	111 506	123 950	(12 444)
FP ST ESPRIT	6 919	4 298	2 621
CP 3 ILETS	27 907	32 975	(5 068)
FRADIS	52 002	50 859	1 143
FRANCISCAINE	53 170	69 506	(16 336)

Société	2021	2020	Ecart
GRACE HOLLOGNE	5 264	4 970	294
HARDI	90 609	113 964	(23 355)
HERSTAL	5 505	3 815	1 690
HORNU	7 569	7 940	(371)
HUY	2 116	2 562	(446)
J DISCOUNT SERAING	3 930	4 645	(715)
KAZ TI MOUN	2 399	1 264	1 135
KOUROU DISCOUNT	20 964	20 964	(0)
LABO	12 054	12 912	(858)
LIBERTE DISCOUNT	7 301	6 629	672
LOG	90 259	98 340	(8 081)
LOGIFRAIS	24 329	23 570	759
LOGIPLUS	28 923	24 220	4 703
LPB	22 025	13 246	8 779
LPG /COLOMBUS	17 132	15 837	1 295
LPM	223 062	243 273	(20 211)
MARIN	56 392	60 861	(4 469)
MARCHE LOCAL FRAIS	4 521	1 202	3 319
MS LAMENTIN (ex HD1)	16 351	14 984	1 367
MS PLAZZA (ex PLAZZA DISCOUNT)	2 072	9 774	(7 702)
MS VOLTAIRE (ex MONTJOLY)	1 706	268	1 438
MUSACEES		12 386	(12 386)
NAUSICAA	56 283	54 746	1 537
OIGD	5 193	4 036	1 157
OIGY	1 110	963	147
OI	18 075	19 792	(1 717)
OI MAYOTTE	770	1 819	(1 049)
OI REUNION	3 826	3 973	(147)
PF	210 682	267 471	(56 789)
PEGASUS	24 110		24 110
PPLUS	22 022	17 465	4 557
PRESTALOG	11 022	11 599	(577)
REUNION GEL	369	465	(96)
BALATA (ex SAINT LAURENT)	7 891	7 061	830
REMIRE (ex VOLTAIRE)	18 852	18 046	806
SALEENNE	105 633	110 341	(4 708)
TRANSLOG	36 657	34 521	2 136
TRINITE	113 713	132 511	(18 798)
ZAMANA	525	361	164
Engagements IFC	2 178 245	2 339 953	(161 708)

Hypothèses de calcul retenues

- Départ à la retraite entre 60 et 67 ans, à l'initiative de l'employeur, majoritairement à 65 ans.
- Profil de carrière à décroissance faible
- Turnover faible
- Taux d'actualisation : 0.98 %

Les conventions utilisées ont été

- Pour les magasins : la convention 3305
- Indemnités légales pour celles qui n'ont pas de convention

Remarque sur le taux d'actualisation

Cette année le taux retenu pour tous les dossiers est de 0.98 % contre 0.34 % l'an dernier, c'est le taux (à jour au moment du calcul des IFC) de rendement moyen des obligations corporates noté AA. Cette approche est préconisée par le CNC.

Pour des raisons de simplicité, certaines entreprises, à l'occasion de l'application de la recommandation n° 2003-R.01, ont opté pour la comptabilisation immédiate de l'intégralité des écarts actuariels en résultat. Cependant ces entreprises ont depuis amélioré leurs procédures internes relatives aux engagements de retraite et appréhendent avec moins de difficultés la méthode du corridor.

Les marchés financiers devenant plus volatils, le taux d'actualisation retenu pour l'évaluation des engagements a subi ces dernières années des écarts importants d'une période à l'autre entraînant mécaniquement la constatation d'écarts actuariels significatifs. Dès lors, cette option recommandée par le CNC s'avère a posteriori très contraignante du fait de la volatilité qu'elle a engendré dans le compte de résultat. Cette volatilité est d'autant plus difficile à appréhender par les entreprises que les engagements auxquels elle se rapporte, sont de long terme.

B. Postes du compte de résultat consolidé**1. Charges de personnel et effectif**

Nous vous proposons successivement une répartition :

- En fonction du secteur Géographique (Martinique, Guadeloupe, Guyane, Réunion, Belgique),
- En fonction du secteur d'activité (Distribution ou prestation de services)
- En fonction des catégories de salariés (Cadres / Non cadres),

Répartition des salariés par secteur géographique

Zone géographique	Effectif 31/12/2021	Effectif 31/12/2020	Variation
BELGIQUE	100	120	(20)
FRANCE	3	2	1
GADELOUPE	12	9	3
GUYANE	114	100	14
MARTINIQUE	577	571	6
MAYOTTE	3	2	1
REUNION	56	42	14
TOTAL	865	846	19

Répartition des salariés par secteur d'activité

Secteur	Effectif 31/12/2021	Effectif 31/12/2020	Variation
ADMINISTRATIF	69	51	18
AGRICULTURE		14	(14)
DISTRIBUTION	659	649	10
HABILLEMENT	3	2	1
HOLDING	75	77	(2)
IMMO	6	5	1
RH	53	48	5
TOTAL	865	846	19

Répartition des salariés catégorie de salariés

Société	Effectif 31/12/2021	Cadres	Agents de maitrise	Non cadres
974 EMPLOI	6	5		1
AGO	1			1
AGS	3			3
AI	1			1
ALPHA CONSEIL				
ALPHA ET ASSOCIES	7	6		1
ANTILLES INDUSTRIE	5			5
AO	6			6
ASTRIA	37	11		26
ASTRIA IT	10	9		1
ATN	3			3
AXION DFA	2	1		1
AZO	8	1		7
BALATA (ex SAINT LAURENT)	15	1		14
BINCHE	11	1		10
BIO A	6	1		5
BIO BELLEVUE	4	1		3
BIO MARIN	2	1		1
BIO PLAZZA	2	1		1
BIO ROBERT	5	1		4
BIO ST LEU	6			6
BIO ST PIERRE	6			6
CALYPSO	3	1		2
CAPINESS				
CARAIBES PRICE 3 ILETS	15	1		14
CARAIBES PRICE CHOCO				
COLLERY	14	1		13
COURCELLES	10	1		9
CREO IMMO	4	3		1
DAD	41	2		39
DADB	10	1		9
DISTRIBIO	5	2		3
DISTRIBIO REUNION	6			6
EUPEN	14	1		13
FABRE DEVELOP FINANCE	6	5	1	
FABRE GUYANE	10			10
FLERON				
FONTAINE	18	1		17
FOYALAISE	18	1		17
FP BASSE POINTE	8	1		7
FP GROS MORNE	7			7
FP LORRAIN	11	1		10
FP RIV PILOTE	14	1		13
FP SAINTE MARIE	19	2		17

Société	Effectif 31/12/2021	Cadres	Agents de maitrise	Non cadres
FRADIS	3	2		1
FRANCISCAINE	25	1		24
GH	8	1		7
HARDI	37	1		36
HERSTAL	10	1		9
HORNU	11	1		10
HUY	10	1		9
KAZ TI MOUN	3	1		2
KOUROU	14	1		13
LABO DISCOUNT	10	1		9
LIBERTE	12	1		11
LOG SERVICES	30			30
LOGIFRAIS	12			12
LOGIPLUS	6	6		
LPB	8	6		2
LPG	6	3		3
LPM	36	21		15
MARCHE LOCAL FRAIS	4			4
MARIN	21	1		20
MERCURE	1	1		
MON CLUB ENTREPOT GUY				
MON CLUB ENTREPOT MQUE				
MS LAMENTIN	16	2		14
MS PLAZZA (ex PLAZZA DISCOUNT	9	1		8
MS VOLTAIRE (ex MONTJOLY DISCOUNT	8			8
NAUSICAA	17	6		11
OUTREMER INTER. GY	5	1		4
OUTREMER INTER. REUNION	6	1		5
OUTREMER INTER.MAYOTTE	3	1		2
OUTREMER INTERIM	10	3		7
OUTREMER INTRIM GD	6	2		4
P+	5	1		4
PALETTES SERVICES				
PEGASUS	9	7		2
PF ENTREPRISE	10	8		2
PRESTALOG	4	1		3
REMIRE (EX VOLTAIRE)	19	2		17
REUNION GEL 1	4			4
SALEENNE	30	1		29
SERAING ex JDISCOUNT	8	1		7
TRANSLOG	9			9
TRINITE	33	2		31
ZAMANA	2			2
TOTAL	865	156	1	708

2. Charges relatives aux frais de recherche et de développement

Il existe de frais de recherche et de développement dans les comptes de la société CAPINESS pour 35 074 euros en valeur nette.

3. Charges et produits financiers

En €	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Pdts financiers de participation	51 241	72 554	(21 313)
Produits des autres VMP	3 514	1 873	1 641
Autres intérêts et pdts assimilés	43 179	36 104	7 075
Reprise provisions, transferts de charges	41 743		41 743
Différences positives de change	883	10 539	(9 656)
Produits nets/cessions valeurs mob			
Ecart de conversion			
Produits financiers	140 560	121 070	19 490
Dotations financ.amortissement.prov	39 931	1 600	38 331
Intérêts et charges assimilées	409 724	426 707	(16 983)
Différences négatives de change	12 582	6 697	5 885
Charges nettes/cessions val mobilières	8 646		8 646
Ecart de conversion	(2)	14	(16)
Charges financières	470 881	435 018	35 863
RESULTAT FINANCIER	(330 321)	(313 948)	(16 373)

4. Charges et produits exceptionnels

En €	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Sur opération de gestion	3 524 011	724 930	2 799 081
Sur opération en capital	17 967	2 558 951	(2 540 984)
Reprise prov et transfert de ch.	370 506	290 001	80 505
Produits exceptionnels	3 912 484	3 573 882	338 602
Sur opération de gestion	2 929 993	3 884 444	(954 451)
Sur opération en capital	6 500		6 500
Dot exceptionnelle amort, prov	134 189	194 991	(60 802)
Charges exceptionnelles	3 070 682	4 079 435	(1 008 753)
RESULTAT EXCEPTIONNEL	841 802	(505 553)	1 347 355

5. Autres informations**A. Information sectorielle**

La ventilation du chiffre d'affaires net est la suivante :

Répartition du chiffre d'affaires par secteur géographique

Zone géographique	31/12/2021	31/12/2020	Variation
BELGIQUE	41 321 675	42 388 139	(1 066 464)
FRANCE	105 402	20 546	84 856
GUADELOUPE	11 006 458	7 527 155	3 479 303
GUYANE	93 908 590	86 202 385	7 706 205
MARTINIQUE	284 988 327	297 025 902	(12 037 575)
MAYOTTE	2 405 460	2 467 610	(62 150)
REUNION	35 527 965	32 555 198	2 972 767
TOTAL	469 263 877	468 186 935	1 076 942

Répartition du chiffre d'affaires par secteur d'activité

Secteur	31/12/2021	31/12/2020	Variation
ADMINISTRATIF	132 261,00	142 899,00	(10 638)
AGRICULTURE	245 169	601 048	(355 879)
COSMETIQUE	36 747	69 611	(32 864)
DISTRIBUTION	411 809 654	423 612 922	(11 803 268)
ENERGIE	12 727		12 727
HABILLEMENT	866 194	932 328	(66 134)
HOLDING	2 163 329	1 945 097	218 232
IMMO	658 912	740 022	(81 110)
RH	53 338 884	40 143 008	13 195 876
TOTAL	469 263 877	468 186 935	1 076 942

B. Autres informations diverses**1. Évènements postérieurs à la clôture**

Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus.

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels au 31/12/2021 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

Les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :

- la valeur comptable des actifs et des passifs
- la dépréciation des créances clients
- la dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles
- la dépréciation des stocks
- les impôts différés actifs
- le chiffre d'affaires
- les « covenants » bancaires

Depuis le début de l'année 2022, l'activité économique est toujours perturbée, cette fois ci par des problèmes d'approvisionnement liés aux problématiques du commerce mondial (rebond de la crise COVID en Chine), et par la situation de crise en Ukraine (guerre avec la Russie). Les principales perturbations concernent le flux maritime, et l'approvisionnement par Container.

Pour tout autre évènement postérieur à la clôture, se reporter en 2-Informations permettant la comparabilité des comptes – paragraphe 5 Acquisitions et cessions réalisées après la date de clôture

2. Faits caractéristiques

S'agissant des sociétés de la Distribution et malgré les nouvelles périodes de confinement décidées par les autorités sur tous les territoires (dont une période de couvre-feu particulièrement longue en Martinique), en tant que distributeur alimentaire, la société a pu continuer à opérer normalement.

La crise sanitaire liée à la pandémie de Covid-19 et les mesures prises par le gouvernement ont entraîné des surcoûts mais aussi des économies sur certains postes de charges.

S'agissant des sociétés d'Intérim et après une année 2020 difficile en raison de l'impact de la crise du Covid-19 et les mesures prises par le Gouvernement pour lutter contre cette épidémie, l'activité a repris normalement à partir de mi-mars 2021, et les résultats 2021 ont vu une amélioration significative de l'activité, et ce malgré les nouvelles périodes de confinement ou de couvre-feu décidées par le gouvernement selon les territoires.

3. Information sur les avantages des organes d'administration et des dirigeants

Cette information reviendrait à communiquer une rémunération individuelle et à ce titre, elle ne peut être fournie en annexe.

4. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des Commissaires aux Comptes figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice 2021 est composé de la manière suivante :

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal : 472 262 euros.
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L.822-11 : néant.

EXCO SARC
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Fort-de-France
Centre Dillon Valmenière
Route de la Pointe des Sables
97200 FORT-DE-FRANCE

**SOCIETE CARIBEENNE DE
CONSEIL ET D'AUDIT**
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Fort-de-France
Lotissement Les Mangles Acajou
97232 LE LAMENTIN

PF ENTREPRISE

Société par actions simplifiée au capital de 240 000 Euros
Siège social : Voie n°1 – ZI La Lézarde
97232 Lamentin
R.C.S Fort-de-France B 414 787 960

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

Certifiés conformes

DocuSigned by:
Patrick Fabre
474F5D539D90475...

Aux Associés
de la Société PF ENTREPRISE,

1. OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés du groupe PF ENTREPRISE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de cet exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2. 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 consolidés » 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 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

3. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

La note « Traitement des écarts d'acquisition » de la partie « Modalités de consolidation » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des écarts d'acquisition.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre groupe, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes consolidés, et nous nous sommes assurés de leur correcte application. Nous nous sommes assurés également de la pertinence des hypothèses sur lesquelles se fondaient les estimations comptables et du caractère raisonnable des évaluations en résultant.

4. VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

5. RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Président.

6. RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 du groupe.

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 consolidés 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 consolidés ;
- 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 du groupe 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.
- Concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les opinions sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fort-de-France, le 16 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes



EXCO SARC
Stéphane ARFI



SOCIETE CARIBEENNE
DE CONSEIL ET D'AUDIT
Dominique LEVALOIS