

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				Certifiés conformes		
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	6 130	6 130				
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains	655 275	3 203	652 071	613 755	38 316	6.24
	Constructions	2 089 692	771 127	1 318 565	1 374 825	56 260	4.09
	Installations techniques, matériel et outillage	1 376	347	1 029		1 029	
	Autres immobilisations corporelles	873 463	574 144	299 319	364 001	64 682	17.77
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes	2 000		2 000		2 000	
	Immobilisations financières (2)						
Participations mises en équivalence							
Autres participations	31 823 712	189 240	31 634 472	31 302 463	332 009	1.06	
Créances rattachées à des participations	81 873		81 873	44 309	37 564	84.78	
Autres titres immobilisés	1 065 603		1 065 603	65 341	1 000 262	NS	
Prêts	179 961		179 961	177 418	2 543	1.43	
Autres immobilisations financières	11 530		11 530	17 432	5 902	33.86	
Total II	36 790 615	1 544 191	35 246 424	33 959 545	1 286 879	3.79	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes	114		114	1 521	1 407	92.49
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	705 812	11 285	694 527	666 439	28 088	4.21
	Autres créances	44 002 001	1 475 904	42 526 098	40 228 122	2 297 975	5.71
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement	11 947 709	41 264	11 906 445	8 647 231	3 259 214	37.69	
Disponibilités	19 259 784		19 259 784	14 668 968	4 590 816	31.30	
Charges constatées d'avance (3)	9 404		9 404	24 129	14 724	61.02	
Total III	75 924 825	1 528 453	74 396 372	64 236 409	10 159 963	15.82	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	112 715 440	3 072 643	109 642 796	98 195 954	11 446 842	11.66	

(1) Dont droit au bail
 (2) Dont à moins d'un an
 (3) Dont à plus d'un an

273 364

Michel CASSIUS de LINVAL

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2021	12	31/12/2020	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 240 000)	240 000		240 000			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport						
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale	24 000		24 000			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	2 957 014		2 957 014			
Report à nouveau	81 550 275		77 340 380		4 209 895	5.44	
Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	18 125 000		8 209 895		9 915 106	120.77	
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Total I	102 896 289		88 771 289		14 125 000	15.91	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	Total III						
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit			408 037		408 037	100.00
	Concours bancaires courants	991		1 116		125	11.22
	Emprunts et dettes financières diverses	3 801 383		3 243 214		558 169	17.21
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	100 027		2 377		97 650	NS
	Dettes d'exploitation						
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	245 336		158 800		86 536	54.49	
Dettes fiscales et sociales	689 259		4 869 679		4 180 421	85.85	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	36 178				36 178		
Autres dettes	1 873 334		741 443		1 131 891	152.66	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	6 746 507		9 424 665		2 678 158	28.42
	Ecarts de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	109 642 796		98 195 954		11 446 842	11.66	

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

6 746 507

9 424 665

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2021 12			Exercice N-1 31/12/2020 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	3 225 341		3 225 341	3 249 322	23 981	0.74
Chiffre d'affaires NET	3 225 341		3 225 341	3 249 322	23 981	0.74
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			351 463	18 869	332 594	NS
Autres produits			17 229	12 506	4 723	37.76
Total des Produits d'exploitation (I)			3 594 033	3 280 697	313 336	9.55
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			1 370 013	1 087 765	282 248	25.95
Impôts, taxes et versements assimilés			87 060	172 786	85 726	49.61
Salaires et traitements			974 196	1 202 849	228 653	19.01
Charges sociales			416 954	568 235	151 281	26.62
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			176 906	187 772	10 866	5.79
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			11 385	123 000	111 615	90.74
Dotations aux provisions						
Autres charges			11	1 012	1 000	98.87
Total des Charges d'exploitation (II)			3 036 525	3 343 418	306 893	9.18
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			557 508	62 721	620 229	988.86
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2021	12	31/12/2020	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	17 499 239		8 960 119		8 539 120	95.30
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	3 483		1 734		1 749	100.91
Autres intérêts et produits assimilés (3)	340 434		300 270		40 164	13.38
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	95 743				95 743	
Différences positives de change	45				45	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	17 938 944		9 262 123		8 676 821	93.68
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	39 931		1 600		38 331	NS
Intérêts et charges assimilées (4)	10 117		35 701		25 585	71.66
Différences négatives de change	0				0	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	8 646				8 646	
Total VI	58 694		37 302		21 392	57.35
2. Résultat financier (V-VI)	17 880 251		9 224 821		8 655 429	93.83
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	18 437 758		9 162 100		9 275 658	101.24
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 800 000				1 800 000	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 380		108 500		107 121	98.73
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII	1 801 380		108 500		1 692 880	NS
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 133 521		4 367		2 129 154	NS
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	95 149		107 408		12 260	11.41
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII	2 228 670		111 775		2 116 894	NS
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	427 290		3 275		424 015	NS
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	114 532		948 930		1 063 462	112.07
Total des produits (I+III+V+VII)	23 334 357		12 651 319		10 683 037	84.44
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	5 209 356		4 441 425		767 931	17.29
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	18 125 000		8 209 895		9 915 106	120.77

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
 : Redevance de crédit bail immobilier
 (3) Dont produits concernant les entreprises liées
 (4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

37 564 9 260 127

Michel CASSIUS de LINVAL

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 109 642 796.03 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 3 225 341.40 Euros et dégagant un bénéfice de 18 125 000.27 Euros.

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

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

En 2021, la société PF ENTREPRISE a enregistré les mouvements de titres suivants:

- Création de l'HOTEL MARINA POINTE DU BOUT, SAS au capital de 10.000€ dans laquelle elle a une participation de 23%.
- Acquisition des titres de la société CREA + auprès de FABRE DEVELOPPEMENT FINANCE, SARL au capital de 30.000€ dans laquelle elle a une participation de 99,67%.
- Acquisition de la société SOLITUDE, SCI au capital de 229 dans laquelle elle a une participation de 6,67%.
- Acquisition de 20 actions supplémentaires de la société BIO OUTREMER, SAS au capital de 10.000€ dans laquelle elle a maintenant une participation de 2%.
- Cession de la totalité des parts de la SARL LES MUSACES DE GRAND CASE détenues par PFE, soit 5.400 parts qui représentaient une participation de 54%.

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 les comptes de l'exercice 2021. La société n'a pas eu recours au chômage partiel, elle n'a pas contracté de Prêt Garanti par l'Etat et n'a pas demandé de report de ses dettes fiscales et sociales.

Ces éléments ne remettent pas en cause la continuité d'exploitation de la société au 31.12.2021.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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.

Ces évènements post clôture sont sans conséquences sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs et passifs de la société à la date de 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 de l'entité 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
- le chiffre d'affaires

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

Nous rappelons que les directives fiscales 2006 ont rendu obligatoire le rattachement des frais d'acquisition de titres de participation engagés par les sociétés soumises à l'impôt sur les sociétés au prix de revient des titres prévoyant leur déduction étalée sur cinq ans.

Ce traitement fiscal s'applique indépendamment de l'option retenue au plan comptable.

Aussi, à compter de 2006, et ce dans un souci de convergence des règles comptables et fiscales, la société PF ENTREPRISE a opté pour la comptabilisation de ce type de frais en les incorporant au prix de revient des titres de participation.

Nous avons poursuivi la déduction fiscale initiée en 2006 étalée sur cinq ans, extra-comptablement sur la 2058 A en "déduction diverses".

Le montant des indemnités de fin de carrière (I.F.C) n'a pas été comptabilisé mais il est indiqué dans la présente annexe. La méthode retenue dans le cadre de l'étude des I.F.C est la méthode rétrospective des unités projetées. Elle retient comme base, le salaire de fin de carrière et les droits calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée. Cette méthode, définie par la norme comptable IAS n°19 est conforme à la recommandation 2003 R-01 du CNC.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	6 130		0
TOTAL			
Terrains	616 175		39 099
Constructions sur sol propre	1 298 724		
Installations générales agencements aménagements des constructions	754 687		36 281
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			1 376
Installations générales agencements aménagements divers	337 672		1 279
Matériel de transport	226 391		16 363
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	286 753		2 040
Emballages récupérables et divers	4 244		
Avances et acomptes			2 000
TOTAL	3 524 646		98 438
Autres participations	31 630 012		369 593
Autres titres immobilisés	65 341		1 000 262
Prêts, autres immobilisations financières	194 850		2 555
TOTAL	31 890 203		1 372 410
TOTAL GENERAL	35 420 980		1 470 848

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			6 130	6 130
TOTAL				
Terrains			655 275	655 275
Constructions sur sol propre		0	1 298 724	1 298 724
Installations générales agencements aménagements constr.		0	790 969	790 969
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			1 376	1 376
Installations générales agencements aménagements divers		1 279	337 672	337 672
Matériel de transport			242 754	242 754
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		0	288 793	288 793
Emballages récupérables et divers			4 244	4 244
Avances et acomptes			2 000	2 000
TOTAL		1 279	3 621 806	3 621 806
Autres participations		94 020	31 905 585	31 823 712
Autres titres immobilisés			1 065 603	1 065 603
Prêts, autres immobilisations financières	5 914		191 491	191 491
TOTAL	5 914	94 020	33 162 679	33 080 806
TOTAL GENERAL	5 914	95 299	36 790 615	36 708 741

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	6 130	0		6 130
Terrains	2 420	783		3 203
Constructions sur sol propre	373 665	45 192	0	418 857
Installations générales agencements aménagements constr.	304 921	47 350	0	352 271
Installations techniques, Matériel et outillage industriel		347		347
Installations générales agencements aménagements divers	183 448	32 355	150	215 653
Matériel de transport	123 969	33 125		157 094
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	180 727	17 293	0	198 020
Emballages récupérables et divers	2 915	462	0	3 377
TOTAL	1 172 065	176 907	151	1 348 821
TOTAL GENERAL	1 178 195	176 907	151	1 354 951

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	0				
Terrains	783				
Constructions sur sol propre	45 192				
Instal.générales agenc.aménag.constr.	47 350				
Instal.techniques matériel outillage indus.	347				
Instal.générales agenc.aménag.divers	32 355				
Matériel de transport	33 125				
Matériel de bureau informatique mobilier	17 293				
Emballages récupérables et divers	462				
TOTAL	176 907				
TOTAL GENERAL	176 907				

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	283 240		94 000		189 240
Sur comptes clients		11 285	0		11 285
Autres provisions pour dépréciation	1 811 700	40 031	334 563		1 517 167
TOTAL	2 094 940	51 316	428 563		1 717 693
TOTAL GENERAL	2 094 940	51 316	428 563		1 717 693
Dont dotations et reprises					
d'exploitation		11 385	332 820		
financières		39 931	95 743		

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	81 873	81 873	
Prêts	179 961	179 961	
Autres immobilisations financières	11 530	11 530	
Clients douteux ou litigieux	11 285	11 285	
Autres créances clients	694 527	694 527	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	256 849	256 849	
Impôts sur les bénéfices	1 455 314	1 455 314	
Taxe sur la valeur ajoutée	45 564	45 564	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	2 462	2 462	
Groupe et associés	38 846 394	38 846 394	
Débiteurs divers	3 395 418	3 395 418	
Charges constatées d'avance	9 404	9 404	
TOTAL	44 990 582	44 990 582	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	991	991		
Emprunts et dettes financières divers	1 600	1 600		
Fournisseurs et comptes rattachés	245 336	245 336		
Personnel et comptes rattachés	135 651	135 651		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	149 434	149 434		
Taxe sur la valeur ajoutée	372 136	372 136		
Autres impôts taxes et assimilés	32 038	32 038		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	36 178	36 178		
Groupe et associés	3 799 783	3 799 783		
Autres dettes	1 873 334	1 873 334		
TOTAL	6 646 480	6 646 480		
Emprunts remboursés en cours d'exercice	408 037			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	160.0000	1 500			1 500

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation par l'entreprise à savoir :

	Valeurs	Taux d'amortissement
LOGICIELS INFORMATIQUES	6 130	100.00

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	LINEAIRES	5 A 50 ANS
Agencements et aménagements	LINEAIRES & DEGRESSIFS	5 A 10 ANS
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	LINEAIRES	5 ANS
Matériel de bureau	LINEAIRES & DEGRESSIFS	3 A 5 ANS
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	3 961
Créances clients et comptes rattachés	154 912
Disponibilités	1 071
Total	159 944

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	991
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	56 474
Dettes fiscales et sociales	188 981
Autres dettes	1 800 000
Total	2 046 445

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	9 404
Total	9 404

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	8
Employés	2
Total	10

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

La SAS PF ENTREPRISE est la mère d'un groupe fiscalement intégré incluant quatre vingt treize sociétés en 2021, soit vingt six sociétés de plus que l'an dernier.

C'est PF ENTREPRISE qui est redevable de l'impôt du groupe auprès de l'administration fiscale.

Les modalités de calcul sont les suivantes:

Pour l'IS, au niveau des filiales, le calcul se fait comme si la société était imposée séparément, la base étant leur propre résultat fiscal. Aussi, il n'y a aucune différence entre l'impôt constaté chez les filles et l'impôt qu'elle aurait supporté en l'absence d'intégration fiscale.

Par contre, chez la mère, les différences constatées entre l'impôt à charge de la mère et celui qu'elle aurait eu en l'absence d'intégration fiscale se justifient essentiellement par l'économie de résultat engendrée par les filiales déficitaires et la contribution sociale à 3,3%.

Dans le cadre des distributions de dividendes entre sociétés appartenant à un même groupe fiscal, le taux de quote part de frais et charges est de 1% pour les dividendes versés par une société intégrée.

La charge réelle de l'impôt de PF ENTREPRISE est de - 114.532 euros dont une contribution sociale de 94.677 euros.

Il n'est pas prévu la restitution en trésorerie des économies d'impôts résultant de l'utilisation des déficits des filiales concernées quand celles-ci redeviennent bénéficiaires ou quand elles sortent du périmètre d'intégration fiscale: en effet, la méthode de neutralité est appliquée.

Pour information, le montant du reversement d'impôt potentiel qu'il aurait fallu restituer aux filiales est de 4.513.645€; la base de cet impôt étant de 17.032.622€.

Ci-dessous, par société, les déficits cumulés dont a bénéficié PF ENTREPRISE:

CALAIS: 35.619

GAIA: 51.790

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

BALATA DISCOUNT: 21.407
KOUROU DISCOUNT: 1.936.217
LOG GUYANE: 53.677
AKR DISCOUNT: 94.754
ASTRIA: 99.953
CRIOLLO MARKET: 44.661
FILAO: 207.644
FOYALAISE DISCOUNT: 758.505
HARDI DISCOUNT: 262.770
LABO DISCOUNT: 579.662
LPM: 135.164
MAHAULT PETIT PRE: 182.371
CERES: 1.014
CREO IMMO: 61.573
BIO OUTREMER: 39.594
CROCO: 65.653
MS VOLTAIRE: 179.214
CARAIBES PRICE CHOCO: 12.584
DISTRIBIO A: 722.409
DISTRIBIO C: 8.335
DISTRIBIO MARIN: 536.766
DISTRIBIO PLAZZA: 501.158
DISTRIBIO ROBERT: 281.051
LEADER ENR: 29.549
MEGASTOCK LAMENTIN: 547.476
MS PLAZZA: 1.316.272
ANTILLES INDUSTRIE: 53.853
CAPINESS: 337.898
MARCHE LOCAL FRAIS: 279.052
MON CLUB ENTREPOT GUYANE: 349.699
MON CLUB ENTREPOT MARTINIQUE: 434.222
REUNION GEL 1: 170.216
974-EMPLOI: 595
AXION GRAND OUEST: 664.452
AXION GRAND SUD: 1.153.365
AXION INSERTION DFA: 145.438
AXION OUEST: 2.240.223
AXION TERTIAIRE OUEST: 380.680
CENTRALE FRAIS EXPORT: 7.020
DEVELOPPEMENT 2: 4.088
DEVELOPPEMENT 3: 4.088
DEVELOPPEMENT 4: 4.088
DEVELOPPEMENT 5: 8.668
MERCURE: 1.100.273
OUTREMER INTERIM MAYOTTE: 35.023
OUTREMER INTERIM REUNION: 786.014
PARTENAIRE OUTREMER: 1.333
REUNION AVENIR FORMATION: 105.493

TOTAL => 16.769.993

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

La société PF ENTREPRISE est théoriquement solidaire du paiement de l'impôt dont elle a la charge.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 60.725 euros.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

Néant.

Engagements financiers

Engagements donnés

Néant.

Engagements reçus

Néant.

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Indemnité de départ à la retraite

Tranches d'âges	Engagement à	Montant
65 ans	moins d'un an	
60 à 64 ans	1 à 5 ans	14 241
55 à 59 ans	6 à 10 ans	125 488
45 à 54 ans	11 à 20 ans	70 953
35 à 44 ans	21 à 30 ans	
moins de 35 ans	plus de 30 ans	
Engagement total		210 682

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Hypothèses de calculs retenues

- départ à la retraite à l'âge de 65ans
- profil de carrière à décroissance faible
- turn over faible
- taux d'actualisation : 0.98 %

	Dirigeants	Autres	Provisions
Indemnités de départ à la retraite et indemnités pour personnel en activité		210 682	

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
PF ENTREPRISE	SAS	240 000	ZI LA LEZARDE - LAMENTIN

Société A. Renseignements détaillés	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	détenus nette						
- Filiales détenues à + de 50%											
- ZAMANA	20 000	5 837 345	99.50	19 900	19 900	1 333 124		2 292 319	741 350	248 750	
- PARTENAIRE OM	100 000	4 097	100.00	100 000	100 000				1 333		
- FABRE DEVELOPEMENT FINANCE	210 400	39 215 988	100.00	19 726 071	19 726 071	152 657		181 673 891	20 017 814	15 780 000	
- OUTREMER INTERIM	600 000	5 298 164	97.00	968 401	968 401			13 330 002	499 188		
- ASTRIA	100 000	200 620	99.00	145 742	145 742			5 539 074	219 337		
- LEADER ENR	10 000	300 405	95.00	9 500		934 050		12 727	16 259		
- LOGIPLUS	100 000	826 091	95.00	95 000	95 000	773 000		1 070 064	539 458		
- GAIA	10 000	51 790	95.00	9 500		37 256			2 559		
- ALPHA CONSEIL	8 000	795 345	99.80	1 491 000	1 491 000			1 291	448 636		
- SCI PALMIER	100 000	1 860 400	81.81	1 499 399	1 499 399	7 200 000		379 481	187 114	1 227 150	
- CALYPSO OVERSEAS	25 000	460 011	75.00	163 750	163 750			6 996 639	85 960		
- PF BOETIE	10 000	15 103	95.00	9 500		24 357		13 600	7 664		
- CRIOLLO MARKET	10 000	44 660	100.00	10 000		31 090			6 626		
- 974 EMPLOI	2 580 000	1 328 032	100.00	3 309 707	3 309 707			997 139	18 129		
- CERES	7 500	4 657	100.00	7 500	7 500	3 034		3 500	1 014		
- CREO IMMO	100 000	98 593	100.00	100 000	100 000	2 875 000		844 195	80 932		
- CREA +	30 000	1 237 262	99.67	30 109	30 109	7 278			593 153		
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
- DAD	100 000	375 450	24.00	1 564 780	1 564 780			28 573 097	55 905	60 000	
- ALPINIA	10 000	167 221	39.90	3 990		762 350			10 748		
- AUORE	7 500	177 609	46.00	3 450		171 857			2 181		
- COURCELLES	100 000	87 251	20.00	20 000	20 000				67 251		
- GRACE HOLLOGNE DISCOUNT	100 000	330 975	20.00	20 000	20 000				266 975		
- BINCHE DISCOUNT	20 000	207 640	30.00	6 000	6 000				9 640		
- HUY DISCOUNT	20 000	49 289	30.00	6 000	6 000				49 289		
- EUPEN DISCOUNT	20 000		30.00	6 000	6 000						
- HORNU	30 000	1 065 644	30.00	9 000		717 353			1 065 644		
- FLERON	100 000	1 337 444	35.00	35 000		467 741			1 337 444		
- SOBELGEL	30 000	490 549	35.00	10 500					490 549		
- MAHOGANY	50 000	584 238	25.00	12 500	12 500	710 000		621 595	248 303	25 000	
- ALLYANCE INTERIM	50 000	417 758	15.00	393 039	393 039	200 000		9 100 708	405 989	37 564	
- CALAIS	50 000	42 883	25.00	32 125	32 125	156 900		72 013	9 270		
- SILOE	50 000	331 590	25.00	16 577	16 577	4 587 150		642 478	161 230	25 000	
- HOTEL POINTE DU BOUT	380 000	132 492	23.00	87 400	87 400				132 492		
- FILAO	10 000	248 512	25.00	452	452	1 500 000			25 181		
- HOTEL MARINA POINTE DU BOUT	10 000	3 519	23.00	2 300	2 300				3 519		

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avais donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net de l'exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brut	net						
- RCI HOLDING	7 000 000		20	500	500	35 000					
- MADIN JUMP ELEVAGE											
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- GEYMEX	1 800 000	77100000
- PCEAC IMMO. CORPORELLE	1 279	77520000
- PCEAC TITRES SIBAGO ET MASACEE GRD CASE	101	77560000
Total	1 801 380	
Charges exceptionnelles		
- AMENDES ET PENALITES	495	67120000
- CHARGES EXCEPTIONNELLES S/OPE DE GESTION	333 026	67180000
- AAE LPM - PROTOCOLE GEIMEX	1 800 000	67181000
Total	2 133 521	

Transferts de charges

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant
AVANTAGE EN NATURE	18 643
Total	18 643

Participation des salariés

Il n'existe pas d'accord de participation dans cette société.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Tableau d'affectation des résultat de l'exercice précédent

(ANC 2015-04 Art. 173-3)

	Résultat N-1		Dont résultat activités agréés	
ORIGINES :				
Report à nouveau avant affectation du résultat		77 340 380		
Résultat de l'exercice		8 209 895		
AFFECTATIONS :				
- Affectation aux réserves				
Dividendes :	4 000 000			
Report à nouveau après affectation du résultat :	81 550 275			
TOTAL	85 550 275	85 550 275		

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	22
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	23
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	23
Permanence ou changement de méthodes	24
Informations générales complémentaires	24
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	25
Etat des amortissements	26
Etat des provisions	26
Etat des échéances des créances et des dettes	27
Composition du capital social	27
Autres immobilisations incorporelles	28
Evaluation des immobilisations corporelles	28
Evaluation des amortissements	28
Titres immobilisés	28
Evaluation des créances et des dettes	29
Dépréciation des créances	29
Produits à recevoir	29
Charges à payer	29
Charges et produits constatés d'avance	29
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Ventilation de l'effectif moyen	30
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	30
Honoraires des commissaires aux comptes	32
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Dettes garanties par des sûretés réelles	32
Montant des engagements financiers	32
Engagement en matière de pensions et retraites	32
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	33
Liste des filiales et participations	34
- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	
Produits et charges exceptionnels	35
Transferts de charges	35

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

SOMMAIRE

Participation des salariés	page 35
Tableau d'affectation des résultats SEM	36

NA = Non Applicable NS = Non significative

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 ANNUELS

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 annuels de la société PF ENTREPRISE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

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 annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 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 annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2021 s'établit à 31 634 472 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés selon les modalités décrites dans la note « Titres immobilisés » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier par sondage les données sur lesquelles se fondent ces estimations.

Dans la cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

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.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.
En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fort-de-France, le 16 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes



EXCO SARC
Stéphane ARFI



SOCIETE CARIBEENNE
DE CONSEIL ET D'AUDIT
Dominique LEVALOIS

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
ALPINA	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**

