

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

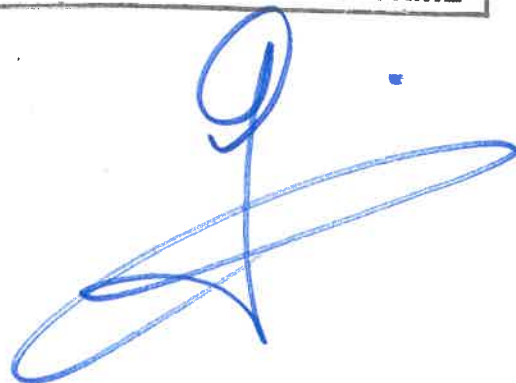
Numéro de gestion : 1996 B 03406

Numéro SIREN : 349 763 375

Nom ou dénomination : GROUPE FLO

Ce dépôt a été enregistré le 25/05/2023 sous le numéro de dépôt 11475

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'S' or 'Z' shape with a loop at the top.

Bilan et Compte de résultat



Bilan Actif

GROUPE FLO SAS

COPIE CERTIFIEE CONFORME

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
COPIE CERTIFIEE CONFORME				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	6 862 721	6 822 721	40 000	39 960
Fonds commercial	10 708 518	218 400	10 490 118	11 301 299
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	17 571 239	7 041 121	10 530 118	11 341 260
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	16 704 847	6 812 654	9 892 194	12 607 511
Installations techniques, matériel et outillage industriel	4 486 076	3 435 356	1 050 721	1 802 157
Autres immobilisations corporelles	6 694 080	4 261 727	2 432 353	2 835 312
Immobilisations en cours	1 123 016		1 123 016	348 030
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	29 008 020	14 509 736	14 498 284	17 593 010
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	411 941 069	336 871 295	75 069 774	84 256 961
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 332 323	136 985	1 195 338	1 020 327
TOTAL immobilisations financières :	413 273 392	337 008 280	76 265 112	85 277 288
ACTIF IMMOBILISÉ	459 852 651	358 559 138	101 293 513	114 211 558
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	351 727		351 727	347 396
Créances clients et comptes rattachés	12 475 491	2 652 373	9 823 118	12 449 737
Autres créances	60 472 494	3 225 000	57 247 494	18 285 039
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	73 299 712	5 877 373	67 422 339	31 082 172
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	8 455 045		8 455 045	42 170 858
Charges constatées d'avance	643 386		643 386	443 201
TOTAL disponibilités et divers :	9 098 432		9 098 432	42 614 059
ACTIF CIRCULANT	82 398 144	5 877 373	76 520 771	73 696 231
Frais d'émission d'emprunts à étaler	51 729		51 729	87 153
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL

542 302 525

364 436 511

177 866 014

187 994 942

Bilan Passif

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 38 257 860	38 257 860	38 257 860
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... 11	11	11
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence	3 722 448	3 722 448
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(25 537 723)	(19 916 054)
Résultat de l'exercice	(370 866)	(5 621 669)
TOTAL situation nette :	16 071 730	16 442 596
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	84 000	206 733
CAPITAUX PROPRES	16 155 730	16 649 330
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	384 500	956 860
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	384 500	956 860
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	18 453 000	18 453 000
Autres emprunts obligataires	62 674 018	71 364 686
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	155 004	155 004
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	81 282 022	89 972 690
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19 814 573	10 689 610
Dettes fiscales et sociales	1 931 386	1 607 873
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 413 419	585 649
Autres dettes	56 305 851	66 843 692
TOTAL dettes diverses :	79 465 229	79 726 825
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	578 532	689 237
DETTES	161 325 784	170 388 752
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	177 866 014	187 994 942

Compte de Résultat (Première Partie)

GRUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	31 894 946		31 894 946	20 803 565
Chiffres d'affaires nets	31 894 946		31 894 946	20 803 565
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			599 823	6 332 296
Autres produits			5 329 782	2 979 106
PRODUITS D'EXPLOITATION			37 824 551	30 114 966
CHARGES EXTERNES				(19)
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises			4 875	(1 928)
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			28 884 551	19 701 582
TOTAL charges externes :			28 889 427	19 699 635
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			410 226	453 751
CHARGES DE PERSONNEL			172 811	154 816
Salaires et traitements			120 230	115 630
Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :			293 042	270 446
DOTATIONS D'EXPLOITATION			3 670 896	4 037 655
Dotations aux amortissements sur immobilisations			345 424	466 424
Dotations aux provisions sur immobilisations			428 134	
Dotations aux provisions sur actif circulant				14 303
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			4 444 454	4 518 383
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			778 945	570 578
CHARGES D'EXPLOITATION			34 816 094	25 512 793
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			3 008 458	4 602 174

Compte de Résultat (Seconde Partie)

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 008 458	4 602 174
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	838 278	424 088
Autres intérêts et produits assimilés	2 257 000	1 646 730
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 095 278	2 070 817
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	7 096 000	12 166 186
Intérêts et charges assimilées	2 746 134	2 020 741
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	9 842 134	14 186 928
RÉSULTAT FINANCIER	(6 746 856)	(12 116 110)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(3 738 398)	(7 513 936)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	42 758	12 377
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 246 274	2 258 427
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 503 001	1 161 238
	5 792 033	3 432 042
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	537 321	125 167
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 634 837	1 153 563
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		534 796
	3 172 158	1 813 526
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	2 619 876	1 618 517
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(747 656)	(273 750)
TOTAL DES PRODUITS	46 711 863	35 617 826
TOTAL DES CHARGES	47 082 729	41 239 495
BÉNÉFICE OU PERTE	(370 866)	(5 621 669)

Annexe



GROUPE FLO SAS (anciennement SA)

ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2022

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Activité

L'activité du premier trimestre 2022 a été pénalisée par la propagation du variant Omicron et la mise en place de nouvelles mesures par le gouvernement au cours du mois de janvier 2022. Toutes ces mesures ont depuis été levées :

- Le 3 janvier 2022 : interdiction de consommer debout dans les bars et les restaurants. Obligation d'un nombre minimal de 3 jours de télétravail par semaine (dans la mesure du possible) ;
- Le 24 janvier 2022 : mise en place du pass vaccinal en lieu et place du pass sanitaire ;
- Le 2 février 2022 : levée de l'obligation du télétravail qui devient une recommandation. Fin du port du masque exigé en extérieur ;
- Le 16 février 2022 : fin de l'interdiction de danser et de consommer debout dans les bars ainsi que dans les restaurants ;
- Le 28 février 2022 : levée de l'obligation du port du masque dans les lieux clos soumis au pass vaccinal (bars, restaurants, cinémas, etc..) sauf dans les transports collectifs ;
- Le 14 mars 2022 : suspension du pass vaccinal.

Le deuxième trimestre a connu une forte reprise de l'activité suite à la levée des différentes restrictions liées à la crise sanitaire et au retour des touristes.

Cette reprise s'est poursuivie sur les trimestres suivants, portée également par une météo clémente.

Néanmoins, le conflit russo-ukrainien qui a éclaté en février 2022 et qui perdure a pour conséquence l'augmentation du coût des matières premières, des énergies et donc corrélativement l'augmentation des coûts d'approvisionnement du Groupe.

Rénovations

Le plan de rénovation s'est poursuivi avec 4 rénovations de restaurants Hippopotamus (Créteil, Soisy sous Montmorency, Lyon Confluence et les Halles à Paris).

Evolution du parc de restaurant

Le recentrage stratégique du Groupe Flo se poursuit avec notamment la cession des fonds de commerce des restaurants Hippopotamus Nice, Perpignan Palmarium, Plan de Campagne, Cergy et Bourg la Reine ainsi que les sites de Rueil et de Marseille la Valentine (qui étaient mis en location-gérance) mais aussi la cession du fonds de commerce de Flo Restauration.

Transmissions Universelles du Patrimoine

Les sociétés suivantes ont fait l'objet d'une Transmission Universelle du Patrimoine au 1er janvier 2022 :

- Les Petits Bofinger SA absorbée par Groupe Flo SA ;
- Red Restauration SAS absorbée par Groupe Flo SA ;
- Flo Fidélité SAS absorbée par Groupe Flo SA ;
- Flo la Défense SARL absorbée par Groupe Flo SA.

Continuité d'exploitation

Malgré une forte reprise de l'activité depuis le début du 2nd trimestre 2022, suite notamment à la suspension du pass vaccinal, le Groupe continue d'évoluer dans un environnement qui demeure incertain, tant sur le plan économique que sanitaire.

Dans le contexte, la priorité du Groupe demeure le pilotage rigoureux de sa base de coûts et l'allocation des ressources financières disponibles. Afin de sécuriser sa position de trésorerie, le Groupe a sollicité ses partenaires bancaires pour différer d'un an supplémentaire la première échéance de remboursement du Prêt Garanti par l'Etat souscrit en 2021 à hauteur de 19,5m€.

Le Groupe a également reçu une réponse favorable au bénéfice de l'aide dite « fermeture » mise en place par le gouvernement et visant à compenser les coûts fixes non couverts des entreprises dont l'activité a été affectée par les mesures de restriction administratives prises en 2021 pour lutter contre l'épidémie de covid-19. Le Groupe a perçu à ce titre, un montant de 1,1 m€. Au 31 décembre 2022, le Groupe dispose ainsi d'une trésorerie de 52,8 millions d'euros.

Pour rappel, Le Groupe a également reçu une réponse favorable le 2 novembre 2021 au bénéfice de l'aide dite « coûts fixes » octroyée dans le cadre du « Fonds de Solidarité » mis en place par le gouvernement au soutien des entreprises impactées par la pandémie de la Covid-19. Le groupe a perçu à ce titre, en novembre 2021, un montant de 9.6 m€.

Le Groupe a par ailleurs établi des prévisions de trésorerie sur la base d'une reprise d'activité des restaurants en retenant des hypothèses de chiffre d'affaires affichant une croissance par rapport à l'exercice précédent et de poursuite du contrôle strict des coûts.

Compte tenu des actions menées par le Groupe, des prévisions de trésorerie établies et de la convention d'avances en compte courant (puis de ses avenants) signée en 2019 avec son actionnaire, la société Bertrand Invest, pour un montant cumulé maximum de 25m€ dont 9m€ ont été appelés au 31 décembre 2022, et remboursable 6 mois après la date de remboursement finale des Prêts Garantis par l'Etat, la Société devrait être en mesure de faire face à ses engagements financiers sur les 12 prochains mois.

Les comptes annuels et consolidés de la Société Groupe Flo S.A., qui apporte si besoin à ses filiales, à travers la convention de trésorerie centralisée, la trésorerie nécessaire à leur exploitation et à leurs investissements, ont ainsi été arrêtés par le Conseil d'Administration selon le principe de continuité d'exploitation.

Les principaux impacts dans les comptes au 31/12/2022 de la société Groupe Flo SA sont les suivants :

- Le Chiffre d’Affaires Net est passé de 20.8 m€ au 31 décembre 2021 à 31.9 m€ au 31 décembre 2022, soit une augmentation de 11.1 m€, soit +53.31 %.
- Les charges externes sont passées de 19.7 m€ au 31 décembre 2021 à 28.9 m€ au 31 décembre 2022, soit une augmentation de 9.2 m€, soit +46.7 % ;
- Les charges de personnel sont passés de 270 K€ au 31 décembre 2021 à 293 K€ au 31 décembre 2022, soit une hausse de 22.6 K€, soit +8.36 %.
- Le résultat d’exploitation s’établit donc à 4.6 m€ au 31 décembre 2021 contre 3 m€ au 31 décembre 2022.
- Le résultat net s’établit donc à -5.6 m€ au 31 décembre 2021 contre -0.4 m€ au 31 décembre 2022.

Fin 2022, le siège social a déménagé de Courbevoie à Levallois-Perret.

COMPTES ANNUELS

La société Groupe Flo SA est la société mère du Groupe Flo.

Au 31 décembre 2022, Bertrand Restauration, Financière Flo, Bertrand Invest détiennent désormais ensemble 7.035.022 actions de la Société représentant 12.462.083 droits de vote, soit 91,94 % du capital et 95,19 % des droits de vote de la Société.

A titre individuel, Bertrand Restauration détient 928.899 actions de la Société représentant autant de droits de vote, soit 12,14 % du capital et 7,10 % des droits de vote de la Société.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de Groupe Flo SA sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général) ainsi que l’ensemble des règlements l’ayant modifié par la suite.

Les méthodes comptables et règles d’évaluation appliquées sont identiques à celles utilisées dans les comptes annuels au 31 décembre 2021.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l’exploitation
- permanence des méthodes comptables d’un exercice à l’autre
- indépendance des exercices

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

Les comptes arrêtés le 31 décembre 2022 de la société Groupe Flo SA ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation, en fonction des principaux éléments de jugement suivants :

Une convention de trésorerie a été signée le 31 décembre 2014 entre Groupe Flo SA et l'ensemble de ses filiales. Groupe Flo SA est la société centralisatrice de la convention de trésorerie qu'elle anime.

Groupe Flo Sa apporte si besoin, à travers cette convention, en contrepartie du compte-courant, la trésorerie nécessaire à l'exploitation et aux investissements de ses filiales.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Groupe Flo SA est en conformité avec le règlement n° 2002-10 du 12 décembre 2002 et son article 322-5 « Sous-section 4 Conditions de comptabilisation et modalités d'évaluation des dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles ».

Les fonds de commerce sont une universalité de biens meubles incorporels et corporels, affectés à l'exploitation de l'activité commerciale.

Les fonds de commerce comprennent des éléments corporels tels que :

- les agencements, installations et aménagements,
- le mobilier, matériel et outillage,
- le stock de marchandises,

et des éléments incorporels tels que :

- la clientèle et l'achalandage,
- la notoriété,
- le droit au bail,
- le nom commercial, l'enseigne,
- les licences de restaurant ou débit de boissons, les marques, brevets, dessins et modèles attachés au fonds.

Les fonds de commerce, droits au bail, marques acquis par la société sont inscrits en immobilisations incorporelles pour leur valeur historique. En application des dispositions de l'article 214-3 du Plan Comptable Général, la société a estimé que les fonds de commerce figurant à l'actif du bilan n'ont pas de durée de vie limitée. A ce titre, ils font l'objet chaque année de tests de dépréciation. Si la valeur nette comptable est supérieure à la valeur actuelle alors une dépréciation correspondant à la perte de valeur ainsi déterminée est constatée en résultat.

La société a appliqué pour la réalisation des tests de dépréciations et la détermination de la valeur actuelle de ses immobilisations incorporelles et actifs sous-jacents (immobilisations corporelles) les principes suivants ; en fonction de la destination de l'actif à la clôture de l'exercice et sur la base de la meilleure connaissance de la société, la valeur actuelle est déterminée :

- soit à sa juste valeur diminuée des coûts de la vente, pour les actifs destinés à être cédés. Cette juste valeur est déterminée sur la base d'informations externes provenant de prix de vente en cours de négociation, d'offres d'achat reçues ou d'estimation de prix de cession.
- soit à partir de la valeur d'utilité de l'actif. Cette valeur d'utilité est déterminée selon la méthode des cash-flows actualisés. Les flux de trésorerie futurs sont établis par la direction de la société sur la base des plans à 5 ans de chaque activité. Le taux d'actualisation avant impôt au 31 décembre 2022 est de 10,24%, comme au 31 décembre 2021. Le taux de croissance à l'infini de 2,0% comme au 31 décembre 2021.

Depuis le 1er janvier 2016, les dépréciations sur fonds de commerce ne peuvent faire l'objet d'une reprise sauf en cas de cession.

En conséquence, aucune reprise de dépréciation sur fonds de commerce constatée au 31 décembre 2017 n'a été effectuée lorsque les valeurs actuelles réactualisées sont supérieures au montant net des dépréciations antérieures constatées.

Les logiciels sont amortis selon leur durée prévisionnelle d'exploitation de 1 à 10 ans. Les logiciels acquis depuis le 1er janvier 2017 sont amortis sur une durée de 3 à 10 ans.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la méthode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Afin d'appliquer des modalités d'amortissement uniformes, il a été décidé d'appliquer une règle groupe quant à la durée des amortissements.

- constructions et aménagements	10 à 40 ans
- installations générales s/ constructions	10 à 20 ans
- installations et matériels	3 à 8 ans
- mobilier & matériel de bureau	5 ans
- matériel informatique	3 à 5 ans

Dans le cadre des tests de dépréciation des actifs incorporels (confère ci-dessus) une dépréciation complémentaire peut être inscrite dans les comptes à la clôture.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition hors frais accessoires ou à leur valeur d'apport.

A chaque clôture, la Société apprécie s'il existe un indice quelconque de perte de valeur de ses immobilisations financières. Les indices de perte de valeur des immobilisations financières sont généralement :

- des performances inférieures aux prévisions,
- des baisses de revenus et de résultats,
- d'autres éléments significatifs dans la vie de la société.

Une provision pour dépréciation ramène ces valeurs brutes à une valeur d'utilité si elle est inférieure.

La valeur d'utilité des titres de participation est déterminée en fonction de plusieurs éléments d'appréciation tels que l'actif net à la clôture de l'exercice des sociétés concernées, corrigé de leurs actifs incorporels et corporels, tels que constatés dans les comptes consolidés, leur niveau de rentabilité, leurs perspectives d'avenir et leur valeur d'utilité pour le Groupe, ou la juste valeur (confère ci-dessus paragraphe sur les immobilisations incorporelles).

Groupe Flo considère qu'une des manières d'approcher la valeur d'utilité de ses immobilisations financières est de calculer la quote-part de situation nette consolidée qu'elle détient dans ses participations, sauf pour les entités qui feront l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine (TUP) où la quote-part de situation nette sociale a été retenue.

Une provision pour dépréciation ramène ces valeurs brutes à une valeur actuelle si elle est inférieure.

Les frais d'acquisition des titres de participation sont activés, un amortissement dérogatoire est pratiqué sur une durée de 5 ans.

CREANCES CLIENTS

Les créances clients sont inscrites au bilan pour leur valeur nominale.

La dépréciation éventuelle des comptes clients est constatée en fonction des critères d'ancienneté, du caractère litigieux des créances, ou des difficultés économiques connues des créanciers.

AUTRES CREANCES

Les valeurs de ce poste sont constituées principalement par :

- des créances fiscales ;
- des créances groupe (sur l'exercice 2021, Groupe Flo SA a conclu une convention de trésorerie, remboursable à tout moment, avec la société BH SAS (société centralisatrice), actionnaire contrôlant indirectement Groupe Flo SA, dont le solde au 31 décembre 2022 s'élève à 40,3 millions d'euros).

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		16 649 329.51
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		16 649 329.51
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées	122 733.29	
Autres variations	5 992 535.41	5 621 669.22
SOLDE		493 599.48
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		16 155 730.03

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

En millions d'euros	2022	2021
Emprunts obligataires	18.5	18.5
Emprunts	15.4	15.4
Prêts garantis par l'Etat	45.7	54.5
Dépôts et cautionnements	0.2	0.2
Intérêts courus non échus / à payer	1.5	1.5
Total	81.3	90.0
< à 1 mois	0.2	0.2
Entre 1 et 3 mois	0.0	0.0
entre 3 et 12 mois	22.3	8.8
à moins d'un an	22.6	8.9
entre un et cinq ans	58.5	61.2
à plus de cinq ans	0.2	19.9

Dettes bancaires :

a) La dette restructurée de 15,4 millions d'euros est remboursable in fine dans 18 mois et porte intérêts, jusqu'au complet remboursement, au taux variable Euribor + marge. La marge est ajustée en fonction du niveau du ratio de « Leverage » présenté dans le tableau ci-dessous.

Niveau du Ratio de « Leverage » (1)	Marge Applicable
Si le ratio est supérieur à 2.0	2.75% par an
Si le ratio est inférieur ou égal à 2.0 mais supérieur ou égal à 1.5	2.50% par an
Si le ratio est inférieur à 1.5 mais supérieur ou égal à 1.0	2.25% par an
Si le ratio est inférieur à 1.0	2.00% par an

(1) *Le ratio de « leverage » désigne le ratio dette financière nette consolidée sur EBITDA consolidé.*

La dette financière nette consolidée correspond à la dette financière diminuée de la trésorerie.

L'EBITDA consolidé (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) correspond au résultat opérationnel courant avant amortissements et provisions.

L'Euribor sous sa forme actuelle est conforme avec la directive européenne sur les taux de référence dits « IBOR » (InterBank Offered Rate) et à ce titre utilisable sans qu'une date de fin ne soit envisagée par les autorités à ce stade.

b) Prêts garantis par l'Etat :

Le Groupe a conclu le 26 juin 2020 un prêt garanti par l'Etat Français (PGE) d'un montant cumulé de 35 millions d'euros. Ce prêt, garanti par l'Etat Français à hauteur de 90 % selon les conditions et modalités prévues par la Règlementation PGE.

La date de remboursement final est prorogée au 29 juin 2024. Le remboursement est semestriel.

Le Groupe a conclu en juin 2021 un second contrat de crédit d'un montant de 19.5 millions d'euros, garanti par l'Etat à hauteur de 90%, selon les conditions et modalités prévues par la Règlementation PGE.

Cet emprunt additionnel, réalisé dans le cadre d'un Prêt Garanti par l'Etat (PGE) dans le contexte de crise sanitaire permet de sécuriser la trésorerie du Groupe Flo et d'accompagner la reprise progressive de ses activités.

La date de remboursement final est prorogée au 29 juin 2025. Le remboursement sera semestriel pendant 2 ans après une franchise d'un an à compter du premier anniversaire du tirage.

Suite à la mise en place des prêts garantis par l'Etat, Groupe Flo ne peut proposer à ses assemblées générales aucune résolution de distribution de dividendes pendant la durée des contrats.

Les deux Prêts Garantis par l'Etat (PGE) ont été mis en place dans le contexte de crise sanitaire, permettant de sécuriser la trésorerie du Groupe Flo et d'accompagner la reprise progressive de ses activités.

Dettes obligataires :

Dans le cadre du refinancement de la dette initiale, Bertrand Invest a prêté à Groupe Flo 12,25 millions d'euros, à travers la souscription le 16 juin 2017 à un emprunt obligataire émis par Groupe Flo, remboursable à tout moment sur une durée maximale de 10 ans. Il porte intérêts à un taux annuel identique à celui de la dette restructurée maintenue. En sus de ces intérêts, des intérêts capitalisés à hauteur de 10% l'an sont dus par Groupe Flo au titre de la première année.

Bertrand Invest a repris en décembre 2019 l'emprunt obligataire de 6,2 millions d'euros souscrits par les anciens actionnaires en juin 2017. Cet emprunt porte intérêts à un taux annuel identique à celui de la dette restructurée maintenue.

À la suite de la mise en place des prêts garantis par l'Etat, et afin de permettre au Groupe de pouvoir financer au mieux la reprise de l'activité, des avenants aux contrats initiaux des deux emprunts obligataires ont été signés afin de différer le remboursement de ces emprunts et de le reporter après le remboursement total des PGE. En conséquence, les dettes obligataires d'un montant total de 18.5 millions d'euros sont reclassées à long terme.

Prêt actionnaire :

Afin de financer le plan de rénovation des restaurants Hippopotamus, le Conseil d'Administration a autorisé la mise en place d'avances en compte-courant de Bertrand Invest au profit de Groupe Flo pour un montant maximum de 25 millions d'euros remboursable au plus tard le 31 décembre 2021.

D'un montant initial de 4,5 millions d'euros en 2019, l'avance actionnaire a fait l'objet d'un montant complémentaire de 8,5 millions d'euros et d'un remboursement de 4,0 millions d'euros sur l'exercice 2020. Ainsi, l'avance actionnaire s'établit à 9,0 millions d'euros, hors intérêts, au 31 décembre 2022.

À la suite de la mise en place des prêts garantis par l'Etat, et afin de permettre au Groupe de pouvoir financer au mieux la reprise de l'activité, des avenants à la convention d'avance en compte courant ont été signés afin de différer le remboursement de l'avance à six mois après la date de remboursement final de la dette bancaire des PGE.

Les ratios bancaires

Le Groupe doit maintenir un niveau de trésorerie active minimum supérieur à 4,0 millions d'euros. Le non-respect de cette obligation est susceptible d'entraîner l'exigibilité anticipée de l'ensemble des concours bancaires. Ce niveau de trésorerie minimum est atteint au 31 décembre 2022.

Le groupe est également soumis au respect d'un niveau de ratio de levier, dont la première date de test était au 30 juin 2021. Au 30 juin 2022 et 31 décembre 2022, le Groupe a obtenu la renonciation de ses prêteurs quant à son obligation de respect d'un niveau de ratio de levier. Les emprunts comptabilisés à la clôture n'ont donné lieu à aucun défaut de paiement touchant le principal ou les intérêts.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement CRC 2000-06, sont destinées à couvrir les risques et charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains. Elles comprennent notamment les indemnités estimées par le groupe et ses conseils au titre de litiges, contentieux et actions de réclamation de la part des tiers.

Détails des provisions pour risques et charges :

En millions d'euros	2022	2021
Risques juridiques / commerciaux	0.0	0.6
Risques prud'homaux	0.0	0.0
Risques situations nettes négatives	0.3	0.0
Autres risques divers	0.1	0.3
Total	0.4	1.0

Analyse des mouvements des provisions pour risques et charges sur l'exercice 2022

En millions d'euros	Provisions		Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises en résultat		Provisions au 31/12/2022
	au 31/12/2021 (avant TUP)	Fusions / TUP		Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés au cours de l'exercice	
Risques juridiques / commerciaux	0.6	0.0	0.0	-0.1	-0.6	0.0
Risques prud'homaux	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Risques situations nettes négatives	0.0	0.0	0.3	0.0	0.0	0.3
Autres risques divers	0.3	0.0	0.0	-0.2	-0.1	0.1
Total provisions pour risques et charges	1.0	0.0	0.3	-0.3	-0.6	0.4

INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE

Les engagements du Groupe vis à vis de ses salariés en matière de retraite, sont évalués par un actuairé indépendant. Une provision, qui intègre les charges sociales afférentes, est enregistrée uniquement dans les comptes consolidés du Groupe à hauteur de 59 K€ au 31 décembre 2022 au titre de la société Groupe Flo SA.

Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

- âge de départ en retraite 65 ans pour les cadres
- taux de progression des salaires 2.5 %
- taux de charges sociales 53 % pour les salariés affectés sur les sièges
- taux d'actualisation 3.75 %
- table de mortalité INSEE 2016-2018
- table de turnover table décroissante en fonction de l'âge

Le calcul des engagements a été réalisé en prenant en compte les nouvelles dispositions de la Loi Fillon concernant l'âge de départ à la retraite.

Cette évaluation est effectuée tous les ans.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de la société est essentiellement composé :

- du chiffre d'affaires réalisé avec les entreprises liées correspond principalement à des redevances holding ainsi qu'à des prestations relatives aux services centraux du Groupe ;
- et du chiffre d'affaires externe réalisé hors redevance des franchisés est principalement constitué des services de commercialisation rendus aux fournisseurs du Groupe et rétrocédés ensuite aux filiales exploitantes.

En millions d'euros	2022	2021
Chiffre d'affaires avec des entreprises liées (1)	16.1	12.8
Chiffre d'affaires externe	15.8	8.0
Total	31.9	20.8

(1) Le chiffre d'affaires réalisé avec les entreprises liées correspond principalement à des redevances holding ainsi qu'à des prestations relatives aux services centraux du Groupe.

Détail du chiffre d'affaires externe :

En millions d'euros	2022	2021
Redevances des franchises	5.7	3.0
Autres (1)	10.1	5.0
Total	15.8	8.0

(1) Le chiffre d'affaires externe réalisé hors redevance des franchisés est principalement constitué des services de commercialisation rendus aux fournisseurs du Groupe et rétrocédés ensuite aux filiales exploitantes.

Détail des autres produits :

En millions d'euros	2022	2021
Redevances marques - entreprises liées	5.2	2.9
Autres produits	0.1	0.1
Reprises sur provisions et transferts de charges (1)	0.6	6.3
Production immobilisée	0.0	0.0
Total	5.9	9.3

(1) Au 31 décembre 2021, les reprises sur provisions et transferts de charges correspondent principalement à des reprises de provisions sur risques et charges d'exploitation, dont, principalement dans le cadre des opérations de recapitalisations de filiales à hauteur de 5,9 millions d'euros de reprises sur les dépréciations des comptes-courants.

RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier s'élève à – 6.7 m€ au 31/12/2022 contre un résultat de -12.1 m€ au 31/12/2021, cette variation est essentiellement due aux provisions sur les titres de participation.

Au 31 décembre 2022, une dotation de dépréciation des titres de participation a été constituée à hauteur de 7 m€ dont 6.2 m€ sur la filiale Hippo Gestion SNC.

Au 31 décembre 2021, une dotation de dépréciation des titres de participation a été constituée sur les filiales Hippo Gestion SNC et SER LA COUPOLE SA, à hauteur de 11 millions d'euros, dont 5,9 millions d'euros dans le cadre de leurs recapitalisations.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel s'élève à 2.6 m€ au 31/12/2022 contre un résultat de 1.6 m€ au 31/12/2021.

Au 31 décembre 2022, le résultat exceptionnel est principalement dû à l'impact des cessions et de mise en franchise de sites Hippopotamus.

INTEGRATION FISCALE – REGIME DE GROUPE

Groupe Flo a opté pour le régime de l'intégration fiscale. La société est autorisée à se porter seule redevable de l'impôt pour l'ensemble des sociétés intégrées fiscalement.

L'impôt sur les bénéfices est comptabilisé selon la méthode de l'impôt exigible.

IMPOTS SUR LES BENEFICES

En millions d'euros	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Résultat courant	-3.7	0.0	-3.7
Résultat exceptionnel	2.6	0.0	2.6
Contributions supplémentaires exigibles	0.0	0.0	0.0
Produit d'impôt lié à l'intégration fiscale	0.0	0.7	0.7
Crédits d'impôt	0.0	0.0	0.0
Total	-1.1	0.7	-0.4

ENTREPRISES ET PARTIES LIEES

Poste du bilan et du Compte de Résultat concernant les entreprises liées (montants nets) :

En millions d'euros	Bilan	Entreprises liées
Actif :		
Participations	75.1	75.1
Autres Immobilisations financières	1.2	0.0
Clients	9.8	2.5
Autres créances	4.4	0.1
Comptes Courants Actifs	53.3	53.3
Passif :		
Provisions pour risques et charges	0.4	0.0
Autres emprunts obligataires (1)	18.5	18.5
Fournisseurs	21.2	14.5
Dettes fiscales, sociales et diverses	2.5	0.1
Comptes Courants Passifs	55.7	55.7

(1) Les 18,5 millions d'euros correspondent aux emprunts obligataires envers Bertrand Invest.

En millions d'euros	Compte de Résultat	Entreprises liées
Produits :		
Produits d'exploitation (1)	37.8	21.8
Produits financiers	3.1	3.0
Produits exceptionnels	5.8	0.1
Produits d'impôt sociétés	0.7	0.0
Charges :		
Charges d'exploitation	-34.8	-25.9
Charges financières (2)	-9.8	-8.6
Charges exceptionnelles	-3.2	0.0
Charges d'impôt sociétés	0.0	0.0

(1) Produits d'exploitation Entreprises liées : dont 16 millions d'euros de chiffre d'affaires, 5,2 millions d'euros au titre des redevances de marques et 0,5 million d'euros de reprise sur dépréciation des comptes-courants.

- (2) Charges financières Entreprises liées : dont 7,1 millions d'euros, pour dépréciation des titres de participation et dont 0,6 million d'euros correspondant aux intérêts sur l'emprunt obligataire souscrit par Bertrand Invest et 0,6 million d'euros aux intérêts sur comptes-courants des filiales.

Il est précisé que la société n'a effectué aucune transaction significative avec des parties liées (hors filiales détenues en totalité et sociétés sœurs détenues en totalité par une même société mère), autre qu'aux conditions normales de marché.

STOCK-OPTIONS

Plans d'options de souscription réservés au personnel

Deux plans d'options, destinés aux dirigeants, aux cadres supérieurs et à l'encadrement intermédiaire, restent en cours au 31 décembre 2022. La durée des plans émis est de 10 ans.

	Plan du 01/08/2012 (*)	Plan du 31/07/2013	Plan du 30/07/2014
Date du Conseil d'Administration	01/08/2012	31/07/2013	30/07/2014
Nombre total d'actions	1 000 084	1 001 247	1 019 114
Nombre total d'actions pouvant être souscrites ou achetées au 31 décembre 2022	0	6 482	6 083
Point de départ d'exercice des options	01/08/12	31/07/13	30/07/14
Date d'expiration	01/08/22	31/07/23	30/07/24
Parité d'exercice	100 stock-options donnent droit sur exercice à 1 action	100 stock-options donnent droit sur exercice à 1 action	100 stock-options donnent droit sur exercice à 1 action
Prix de souscription d'une action sur exercice de stock-options	77.06	52.16	56.90
Modalités d'exercice	Indisponibilité contractuelle jusqu'au 4ème anniversaire ou date de cession de contrôle	Indisponibilité contractuelle jusqu'au 4ème anniversaire ou date de cession de contrôle	Indisponibilité contractuelle jusqu'au 4ème anniversaire ou date de cession de contrôle
Nombre d'actions souscrites	0	0	0
Nombre cumulé d'options de souscription ou d'achat d'actions annulées ou caduques	288 749	352 486	410 096
Options de souscription ou d'achat d'actions restantes en fin d'exercice	711 335	648 761	609 018

(*) Ce plan a expiré durant l'exercice 2022.

Aucun plan de stock-options n'a été mis en place sur l'année 2022.

Conditions de performance sur les plans en cours

Il n'y a pas de conditions de performance pour les plans en cours.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements reçus

Les garanties bancaires reçues par Groupe Flo SA dans le cadre des marchés de travaux s'élèvent à 4,8 K€.

En 2022, Groupe Flo SA a reçu des garanties bancaires à première demande à hauteur de 1,9 millions d'euros suite aux contrats de franchise ou de location-gérance consentis.

Engagements donnés

Suite aux cessions de fonds de commerce Hippo, Groupe Flo SA s'est porté caution sur les loyers :

- Hippo Saint Mandé pour une valeur de 221,7 K€
- Hippo Plan de Campagne pour une valeur de 438,2 K€
- Hippo Chartres pour une valeur de 233,5 K€
- Hippo Blois pour une valeur de 81,3 K€
- Hippo Bourg La Reine pour une valeur de 306,2 K€
- Hippo Cergy Port pour une valeur de 360,0 K€
- Hippo Marseille la Valentine pour une valeur de 269,8 K€

Soit un total de 1 910,7 m€.

AUTRES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Locations immobilières – dette financière actualisée

Le montant de la dette actualisée au titre des engagements de locations immobilières de la société Groupe Flo SA enregistré dans les comptes consolidés au 31 décembre 2022 s'élève à 31,6 millions d'euros dont 4,5 millions d'euros à moins d'an.

Engagements financiers divers

En millions d'euros	2022				2021
	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total	
Nantissements	0.0	0.0	15.4	15.4	15.4
Positions conditionnelles	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Total	0.0	0.0	15.4	15.4	15.4

Au 31 décembre 2022, la dette financière restructurée est garantie à hauteur de 15.4 millions d'euros par les nantissements de l'établissement principal correspondant à l'ancien siège social de Groupe Flo, de 24 fonds de commerce constituant des établissements secondaires du groupe, de parts sociales de sociétés du groupe et de comptes de titres financiers de sociétés du groupe.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Le montant des sommes allouées aux dirigeants s'est élevé à 0,2 million d'euros.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La SAS KAP a fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine au 1er janvier 2023. Elle a été absorbée par Groupe Flo SA.

Les actions de Groupe Flo SA non détenues par Financière Flo, Bertrand Invest et Bertrand Restauration (les « Actionnaires de Contrôle ») ont fait l'objet d'une offre publique de retrait qui s'est déroulée du 12 janvier 2023 au 25 janvier 2023. A la clôture de cette offre, les Actionnaires de Contrôle détenaient ensemble 97.93% du capital et 98.70% des droits de vote de la Société. Les actions non apportées à l'offre publique ont fait l'objet d'un retrait obligatoire qui est intervenu le 6 février 2023 et a conduit à la radiation des actions de la Société du marché Euronext Paris.

Le retrait de la cote de Groupe Flo s'inscrit dans une réflexion stratégique globale du Groupe Bertrand concernant l'ensemble de ses activités de restauration.

Il est en effet envisagé de structurer les activités de restauration du Groupe Bertrand, en ce compris les activités de Groupe Flo, à travers un pôle Luxe et Hospitalité, regroupant notamment les activités de restauration en propre, et un pôle Franchises, regroupant les enseignes de restauration en franchise.

Les deux types de restauration, en franchise et en propre, opérés historiquement par Groupe Bertrand ne partagent pas les mêmes profils de gestion ni de back-office. Les enseignes, essentiellement en franchise et avec un modèle très duplicable, requièrent un savoir-faire de développement et des processus très standardisés. La restauration en propre est un métier d'exploitation en direct de restaurants et d'hôtels haut de gamme avec une identité unique pour chaque lieu.

Ce projet de nouvelle organisation interne au Groupe Bertrand permettra de gagner en lisibilité et en efficacité des savoir-faire opérationnels. Il permettra également d'accélérer et de renforcer le dynamisme et les capacités de développement de chacun des pôles.

Le Conseil d'Administration du 17 mars 2013 a proposé la réduction de capital et de la transformation de la société Groupe Flo SA en SAS.

L'assemblée générale mixte du 4 avril 2023 de la Société a décidé la réduction du capital social motivée par des pertes, d'un montant de 25 479 734,76 euros, par diminution de la valeur nominale des actions, pour le ramener de 38 257 860 euros à 12 778 125,24 euros, la valeur nominale de chaque action passant ainsi de 5 euros à 1,67 euro. Le report à nouveau négatif a donc été apuré d'autant.

Puis la même assemblée a décidé la transformation de la forme sociale de la Société de société anonyme en société par actions simplifiée, elle a nommé en qualité de Président Christophe Gaschin et en qualité de Directrice générale Christelle Grisoni.

Immobilisations

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	18 427 189		39
TOTAL immobilisations incorporelles :	18 427 189		39
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre	4 557 607		154 486
Constructions sur sol d'autrui	5 159 139		153 189
Constructions installations générales	9 084 704		187 780
Installations techniques et outillage industriel	4 768 991		462 520
Installations générales, agencements et divers	4 851 251		9 888
Matériel de transport	5 500		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 395 761		109 760
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	348 030		1 175 952
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	31 170 983		2 253 575
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	429 748 260		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 157 312		175 012
TOTAL immobilisations financières :	430 905 571		175 012
TOTAL GÉNÉRAL	480 503 743		2 428 626

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		855 989	17 571 239	
TOTAL immobilisations incorporelles :		855 989	17 571 239	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre		234 659	4 477 434	
Constructions sur sol d'autrui		1 293 317	4 019 011	
Constructions installations générales	53 331	1 010 751	8 208 403	
Install. techn., matériel et out. industriels	3 039	742 396	4 486 076	
Inst. générales, agencements et divers		285 609	4 575 530	
Matériel de transport			5 500	
Mat. de bureau, informatique et mobil.		392 471	2 113 050	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	400 966		1 123 016	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	457 336	3 959 203	29 008 020	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		17 807 191	411 941 069	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			1 332 323	
TOTAL immobilisations financières :		17 807 191	413 273 392	
TOTAL GÉNÉRAL	457 336	22 622 382	459 852 651	

Amortissements

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	453 159		4 807	448 352
TOTAL immobilisations incorporelles :	453 159		4 807	448 352
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 291 474	513 664	71 967	1 733 171
Constructions sur sol d'autrui	2 335 217	542 967	953 395	1 924 788
Constructions installations générales	2 567 248	932 056	344 609	3 154 694
Installations techn. et outillage industriel	2 966 834	783 747	315 226	3 435 356
Inst. générales, agencements et divers	1 836 443	580 640	132 848	2 284 235
Matériel de transport	4 591	909		5 500
Mat. de bureau, informatique et mobil.	1 733 900	316 913	357 502	1 693 311
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	12 735 706	3 670 896	2 175 547	14 231 055
TOTAL GÉNÉRAL	13 188 866	3 670 896	2 180 355	14 679 407

Provisions Inscrites au Bilan

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	206 733		122 733	84 000
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	206 733		122 733	84 000

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	628 705 328 155		626 205	2 500
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	956 860	312 633	884 993	384 500

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	6 632 770 842 267 345 491 299 136 985 2 224 240 3 716 512	(6 363 003)	40 000 563 586 2 257 000 491 512	6 592 770 278 681 336 871 295 136 985 2 652 373 3 225 000
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	359 044 072	(5 934 870)	3 352 098	349 757 104

TOTAL GÉNÉRAL	360 207 665	(5 622 237)	4 359 824	350 225 604
----------------------	--------------------	--------------------	------------------	--------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

GRUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	1 332 323		1 332 323
TOTAL de l'actif immobilisé :	1 332 323		1 332 323
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	2 248 614	2 248 614	
Autres créances clients	10 226 877	10 226 877	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	520	520	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 544	12 544	
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	3 263 694	3 263 694	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers	6 846	6 846	
Groupe et associés	56 521 249	56 521 249	
Débiteurs divers	667 641	667 641	
TOTAL de l'actif circulant :	72 947 985	72 947 985	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	643 386	643 386	

TOTAL GÉNÉRAL	74 923 695	73 591 371	1 332 323
----------------------	-------------------	-------------------	------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	18 453 000		18 453 000	
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	62 674 018	22 609 738	40 064 280	
Emprunts et dettes financières divers	155 004			155 004
Fournisseurs et comptes rattachés	19 814 573	19 814 573		
Personnel et comptes rattachés	114 096	114 096		
Sécurité sociale et autres organismes	94 146	94 146		
Impôts sur les bénéfices	167 305	167 305		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 349 203	1 349 203		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	206 636	206 636		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	1 413 419	1 413 419		
Groupe et associés	55 726 644	55 726 644		
Autres dettes	579 207	579 207		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	578 532	578 532		

TOTAL GÉNÉRAL	161 325 784	102 653 500	58 517 280	155 004
----------------------	--------------------	--------------------	-------------------	----------------

Composition du Capital Social

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	7651572	5
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	7651572	5

Charges et Produits Constatés d'Avance

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	643 386	578 532
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	643 386	578 532

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
produits exceptionnels sur opération de gestion	42 758	771
produits exceptionnels sur opérations en capital	4 246 274	775
reprise sur provisions	1 503 001	787

TOTAL	5 792 033	
-------	-----------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
charges exceptionnelles sur opération de gestion	537 321	671
charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 634 837	675

TOTAL	3 172 158	
-------	-----------	--

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant	Charges de l'exercice
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	51 729	35 424
Charges à étaler		
TOTAL	51 729	35 424

Charges à Payer

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant •
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 242 318
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 755 821
Dettes fiscales et sociales	329 430
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 350 472
Disponibilités, charges à payer	277 027
Autres dettes	45 107
TOTAL	21 000 174

Produits à Recevoir

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	6 251 798
Personnel	
Organismes sociaux	
État	6 846
Divers, produits à recevoir	695
Autres créances	341 969
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	6 601 308

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	3	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	3	

Listes des filiales et participations Groupe Flo SAS

Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
Devise d'édition EURO

Tableau des filiales et participations en K€uros.	Capital	Reserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote Part du capital détenue en %	Valeur d'inventaire brute	Valeur d'inventaire nette	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Cautions avais données par la société	CA HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours exercice
---	---------	--	------------------------------------	---------------------------	---------------------------	--	---------------------------------------	----------------------------------	-----------------------------------	---

A- RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES PARTICIPATIONS DONT LA VALEUR D'INVENTAIRE EXCEDE 1% DU CAPITAL

Filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)

SARL ARAGO LACROIX										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	7 622	637 722	100	630 000	630 000	-257 529		7 333	633 990	
Flo Gestion SNC										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	228 674	7 589 893	100	32 312 589	32 312 589	-9 209 909		19 758 127	-386 197	
Terminus Nord Sarl										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	21 446 988	-5 842 644	77	16 521 407	5 807 407	-7 598 338		6 652 033	733 330	
Le Vaudeville Sarl										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	14 240 690	-5 312 258	65	9 357 498	4 925 498	-6 952 979		5 529 860	619 860	
Bofinger Sarl										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	14 416 710	-4 676 591	100	14 415 216	2 381 216	-961 367		9 720 138	786 341	
SCI HIPPO										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	762	271 958	100	1 345 125	800 125	-275 981		154 360	10 597	
Flo Tradition SNC										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	3 573 059	-766 104	100	24 119 223	3 083 223	1 557 128		0	346 302	
AGO SA										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	3 549 252	-2 178 648	100	109 351 753	1 661 158	3 232 738		3 891 538	-245 569	
KAP SAS										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	38 200	1 537 470	100	2 530 500	1 446 500	-1 035 507		419 135	-129 299	
SER La Coupole SA										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	5 749 306	1 327 487	100	21 819 506	6 697 906	7 807 488		14 885 748	-138 593	
Hippo Gestion SNC										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	26 067 450	-6 620 034	100	163 580 676	14 859 676	-6 970 412		97 312 488	-6 055 267	

Participation (10 à 50% du capital détenu par la société)

B - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT TOUTES LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales françaises

Dont sociétés consolidées :

Flo Formation										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	69 281	-18 835	100	1 015 202	52 201	-137 794		229 563	1 921	
Flo Restauration SAS										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	82 362	4 874	100	6 740 099	86 099	-107 508		42 536	698	
Flo Evergreen										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	38 112	3 139 249	95	36 207	36 207	-6 273 572		13 975 125	914 875	
Flo Kingdom										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	38 000	-4 102 798	95	36 100	0	3 272 262		5 405 349	199 492	
Flo Concess SNC										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	913 195	-720 653	100	8 091 828	251 828	-782 940		4 031 540	122 781	

Dont sociétés non consolidées

Filiales étrangères

Dont sociétés consolidées

Dont sociétés non consolidées

Participations françaises

Dont sociétés consolidées :

La Coupole SA										
55 rue Dequingand - 92300 Levallois-Perret	170 000	8 022 782	0.06%	38 112	38 112	-5 578 536		1 503 102	238 435	

Dont sociétés non consolidées

Participations étrangères

Dont sociétés consolidées

Dont sociétés non consolidées

GROUPE FLO

Société par actions simplifiée au capital de 12 778 125,24 €

Siège social : 55 rue Deguingand – 92300 Levallois-Perret

349 763 375 RCS Nanterre

ACTE SOUS SEING PRIVE VALANT PROCES-VERBAL DES DÉCISIONS DES ASSOCIÉS EN DATE DU 12 AVRIL 2023

L'an deux mille vingt-trois, le douze avril,

Les associés (« **Associés** ») de la société **GROUPE FLO**, Société par actions simplifiée au capital de 12 778 125,24 € divisé en SEPT MILLIONS SIX CENT CINQUANTE-ET-UN MILLE CINQ CENT SOIXANTE-DOUZE (7 651 572) actions, dont le siège social est situé 55 rue Deguingand – 92300 Levallois-Perret et dont le numéro d'immatriculation est 349 763 375 RCS NANTERRE (la « **Société** »), à savoir :

- La société FINANCIERE FLO, société par actions simplifiée au capital de 50 000 €, dont le siège social est situé 55 rue Deguingand, 92300 Levallois-Perret, identifiée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 349 570 937,
- La société BERTRAND INVEST, société par actions simplifiée au capital de 10 000 €, dont le siège social est situé 55 rue Deguingand, 92300 Levallois-Perret, identifiée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 829 599 869,
- La société BERTRAND RESTAURATION, société par actions simplifiée au capital de 39 251 978,09 €, dont le siège social est situé 55 rue Deguingand, 92300 Levallois-Perret, identifiée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 489 236 927,

Appelés à statuer sur les comptes sociaux de la Société au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022,

Après avoir pris connaissance des documents suivants :

- Rapports des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
- Inventaire et comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
- Comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce ;
- Ordre du jour des décisions des Associés ;
- Un exemplaire des statuts actuels de la Société ; et
- Plus généralement l'ensemble des documents sur lesquels a porté le droit d'information des Associés tel que prévu par les dispositions légales, réglementaires et statutaires applicables ;

Et confirmant par ailleurs que l'ensemble des documents et renseignements prévus par les dispositions légales, réglementaires et statutaires applicables ont été communiqués aux Associés ou qu'ils ont été tenus à leur disposition préalablement aux présentes, ainsi qu'à la disposition des Commissaires aux comptes de la Société, et ce pendant une période suffisante pour leur permettre d'en prendre connaissance, les étudier et prendre conseil ;

Déclarant qu'il a été fait droit à leurs demandes et qu'ils s'estiment suffisamment informés dans le cadre de l'adoption des présentes décisions ;

Après avoir dûment informé les sociétés KPMG et CONSTANTIN ASSOCIES, Commissaires aux Comptes, du projet de décisions des Associés dans les délais statutaires requis ;

Ont pris les décisions ci-après relatives à l'ordre du jour suivant, par acte sous seing privé conformément à l'article 15.5 (c) des statuts de la Société :

ORDRE DU JOUR

1. Rapports des Commissaires aux comptes sociaux et consolidés sur l'exercice clos le 31 décembre 2022
2. Examen et approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022
3. Affectation du résultat de l'exercice
4. Conventions visées par les dispositions de l'article L.227-10 du Code de commerce
5. Quitus aux anciens membres du Conseil d'administration et à la Directrice générale
6. Mandat des commissaires aux comptes
7. Pouvoirs en vue des formalités.

PREMIERE DECISION

Approbation des comptes sociaux

Les Associés,

Après avoir pris connaissance du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022, l'inventaire et lesdits comptes (bilan, compte de résultat, annexe),

Décident d'approuver l'inventaire et les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 (bilan, compte de résultat, annexe), tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes, se soldant par une perte d'un montant de (370 866) euros.

Conformément aux termes de l'article 223 *quater* et *quinquies* du Code général des impôts, les Associés prend acte qu'aucune dépense somptuaire et charge non déductible telles que visées par l'article 39-4 du C.G.I. n'a été engagée au titre de l'exercice.

DEUXIEME DECISION

Approbation des comptes consolidés

Les Associés,

Après avoir pris connaissance du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022, et desdits comptes,

Décident d'approuver lesdits comptes arrêtés au 31 décembre 2022, se soldant par un résultat global consolidé s'élevant à 2.6 m€.

TROISIEME DECISION

Affectation du résultat

Les Associés décident d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2022 d'un montant de (370 866) euros au poste Report à nouveau, lequel passe en conséquence de (25 537 723) euros à (25 908 589) euros.

Conformément à la loi, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

QUATRIEME DECISION

Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce

Les Associés prennent acte du rapport des Commissaires aux comptes relatif aux conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce et approuvent les conclusions dudit rapport ainsi que les conventions qui y sont visées.

CINQUIEME DECISION

Quitus

Les Associés donnent quitus entier et sans réserve aux anciens membres du Conseil d'administration lorsque la Société était sous sa forme de société anonyme, et à la Directrice générale Madame Christelle Grisoni, en fonction pendant l'exercice clos le 31 décembre 2022, de l'exécution de leur mandat au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

SIXIEME DECISION

Mandat des Commissaires aux comptes

Les Associés décident :

- de renouveler le mandat de la société KPMG en qualité de commissaire aux comptes pour un mandat de six exercices soit jusqu'aux décisions des associés appelés à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028,
- de ne pas renouveler le mandat de la société SALUSTRO REYDEL SA, en qualité de commissaire aux comptes suppléant en application des dispositions de l'article L.823-1 du Code de commerce.

SEPTIEME DECISION

Pouvoirs en vue des formalités

Les Associés donnent tous pouvoirs au porteur d'un original, ou d'une copie, des présentes à l'effet d'effectuer toutes les formalités légales de dépôt et de publicité.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par les Associés et le Président et répertorié sur le registre des décisions des Associés.

FINANCIERE FLO

Représentée par sa Présidente la société Bertrand Corp,
Elle-même représentée par sa Directrice générale la société EURL CGC,
Elle-même représentée par son gérant Christophe Gaschin

Le Président

Christophe Gaschin

BERTRAND RESTAURATION

Représentée par sa Directrice générale, Christelle Grisoni

BERTRAND INVEST

Représentée par sa Présidente la société Bertrand Corp,
Elle-même représentée par sa Directrice générale la société EURL CGC,
Elle-même représentée par son gérant Christophe Gaschin

GROUPE FLO

Société par actions simplifiée au capital de 12 778 125,24 €

Siège social : 55 rue Deguingand – 92300 Levallois-Perret

349 763 375 RCS Nanterre

RAPPORT DU PRESIDENT EN VUE DES DECISIONS DES ASSOCIES DE LA SOCIETE EN DATE DU 12 AVRIL 2023

Chers Associés,

Le présent rapport du Président de la société Groupe Flo, société par actions simplifiée au capital social de 12 778 125,24 euros, ayant son siège social au 55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret, et dont le numéro d'identification unique est 349 763 375 RCS Nanterre (la « **Société** »), au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, a été établi conformément aux dispositions du Code de commerce et aux statuts de la Société, dans le but de soumettre les comptes annuels dudit exercice à votre approbation.

Il est rappelé que vous avez eu communication et/ou accès, préalablement à la date de votre consultation et pendant une période suffisante, comme prévu par les dispositions du Code de commerce et des statuts de la Société, à l'ensemble des documents et renseignements qui, en application de la loi et des règlements, doivent être adressés et/ou mis à la disposition des Associés.

Le présent rapport vise à vous présenter les décisions proposées et à vous donner, préalablement à l'adoption de ces décisions, les informations prévues par la loi et les règlements requises par certaines d'entre elles, à savoir :

1. Rapport du Président relatif à la gestion et aux activités de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
2. Rapports des commissaires aux comptes sur les comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
3. Approbation des comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
4. Affectation des résultats de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
5. Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce ;
6. Quitus ;
7. Pouvoir pour les formalités.

En application des dispositions de l'article L.233-6 du Code de commerce, nous vous regroupons dans le présent rapport : le rapport de gestion sur les comptes annuels et le rapport sur les comptes consolidés.

I. ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

1) Situation de la Société et ses filiales et activité au cours de l'exercice écoulé – Progrès réalisés ou difficultés rencontrées

La Société intervient sur le marché de la Consommation Alimentaire Hors Domicile (CAHD), au sein de l'activité « restauration commerciale », sur le segment « Restauration à Table ».
Elle exerce par ailleurs une activité de sous-holding.

Conformément à l'article 20 des statuts de la Société, son exercice social commence le 1^{er} janvier

et se termine le 31 décembre de chaque année.

L'exercice clos le 31 décembre 2022 se solde par une perte d'un montant de (370 866) euros contre une perte d'un montant de (5 621 669) euros au cours de l'exercice précédent.

2) Évènements significatifs survenus au cours de l'exercice

❖ Activité

L'activité du premier trimestre 2022 a été pénalisée par la propagation du variant Omicron et la mise en place de nouvelles mesures par le gouvernement au cours du mois de janvier 2022. Toutes ces mesures ont depuis été levées :

- Le 3 janvier 2022 : interdiction de consommer debout dans les bars et les restaurants. Obligation d'un nombre minimal de 3 jours de télétravail par semaine (dans la mesure du possible) ;
- Le 24 janvier 2022 : mise en place du pass vaccinal en lieu et place du pass sanitaire ;
- Le 2 février 2022 : levée de l'obligation du télétravail qui devient une recommandation. Fin du port du masque exigé en extérieur ;
- Le 16 février 2022 : fin de l'interdiction de danser et de consommer debout dans les bars ainsi que dans les restaurants ;
- Le 28 février 2022 : levée de l'obligation du port du masque dans les lieux clos soumis au pass vaccinal (bars, restaurants, cinémas, etc..) sauf dans les transports collectifs ;
- Le 14 mars 2022 : suspension du pass vaccinal.

Le deuxième trimestre a connu une forte reprise de l'activité suite à la levée des différentes restrictions liées à la crise sanitaire et au retour des touristes.

Cette reprise s'est poursuivie sur les trimestres suivants, portée également par une météo clémente.

Néanmoins, le conflit russo-ukrainien qui a éclaté en février 2022 et qui perdure a pour conséquence l'augmentation du coût des matières premières, des énergies et donc corrélativement l'augmentation des coûts d'approvisionnement du Groupe.

❖ Rénovations

Le plan de rénovation s'est poursuivi avec 4 rénovations de restaurants Hippopotamus (Créteil, Soisy sous Montmorency, Lyon Confluence et les Halles à Paris).

❖ Evolution du parc de restaurant

Le recentrage stratégique du Groupe Flo se poursuit avec notamment la cession des fonds de commerce des restaurants Hippopotamus Nice, Perpignan Palmarium, Plan de Campagne, Cergy et Bourg la Reine ainsi que les sites de Rueil et de Marseille la Valentine (qui étaient mis en location-gérance) mais aussi la cession du fonds de commerce de Flo Restauration.

❖ Transmissions Universelles du Patrimoine

Les sociétés suivantes ont fait l'objet d'une Transmission Universelle du Patrimoine au 1er janvier 2022 :

- Les Petits Bofinger SA absorbée par Groupe Flo SA ;
- Red Restauration SAS absorbée par Groupe Flo SA ;
- Flo Fidélité SAS absorbée par Groupe Flo SA ;
- Flo la Défense SARL absorbée par Groupe Flo SA.

3) Évolution prévisible et perspectives d'avenir

La Société devrait finaliser le plan de cession en 2023 dans la continuité du recentrage stratégique opéré depuis 2017, va poursuivre le plan de rénovation des Hippopotamus exploités en propre et en franchise.

Le développement du réseau de franchises continuera de s'appuyer sur la branche Bertrand Franchise, organisation au sein de Bertrand Restauration, permettant de proposer une franchise multi-enseignes (Hippopotamus, Au Bureau, Léon de Bruxelles, Volfoni) aux franchisés attirés par un vrai projet entrepreneurial.

La Société continuera également son activité de sous-holding.

4) Les activités de recherche et de développement

Au cours de l'exercice écoulé, la Société n'a pas poursuivi d'activité de recherche et de développement.

5) Évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société

Nous vous indiquons ci-après les principaux postes du compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 :

- le chiffre d'affaires net de l'exercice écoulé est de 31 894 946 euros contre 20 803 565 euros au cours de l'exercice précédent ;
- les produits d'exploitation se sont élevés à 37 824 551 euros contre 30 114 966 euros au cours de l'exercice précédent ;
- les charges d'exploitation se sont élevées à 34 816 094 euros contre 25 512 793 euros au cours de l'exercice précédent ;
- le résultat d'exploitation s'est élevé à un montant de 3 008 458 euros contre un montant de 4 602 174 euros au cours de l'exercice précédent ;
- le résultat financier s'est élevé à un montant de (6 746 856) euros contre un montant de (12 116 110) euros au cours de l'exercice précédent ;
- le résultat courant avant impôts s'est élevé à un montant de (3 738 398) euros contre un montant de (7 513 936) euros lors de l'exercice précédent ;
- Le résultat exceptionnel s'est élevé à un montant de 2 619 876 euros contre un montant de 1 618 517 euros au cours de l'exercice précédent.

L'exercice clos le 31 décembre 2022 se solde par une perte d'un montant de (370 866) euros contre une perte de (5 621 669) euros au cours de l'exercice précédent.

6) Capital social – Instruments financiers

Le capital social de la Société, au 31 décembre 2022, s'élevait à 38 257 860 euros divisé en 7 651 572 actions d'une valeur nominale de 5 euros, entièrement libérées et de même catégorie.

A l'issue de l'assemblée générale mixte du 4 avril 2023, le capital social de la Société s'élève à 12 778 125,24 euros divisé en 7 651 572 actions d'une valeur nominale de 1,67 euro, entièrement libérées et de même catégorie.

7) Événements postérieurs à la clôture

Les événements suivants sont intervenus depuis le 1^{er} janvier 2023 :

- Le conflit russo-ukrainien qui a éclaté en février 2022 et qui perdure a notamment pour conséquence l'augmentation du coût des matières premières et énergies et donc corrélativement l'augmentation des coûts d'approvisionnement de la Société.
- Transmission universelle de patrimoine au 3 janvier 2023 :
 - la société KAP SAS a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine à la Société ;

- la société F&B INVEST SAS à fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine à la société HIPPO GESTION & CIE SNC, filiale de la Société.

- Offre public de retrait :

Les actions de Groupe Flo SA non détenues par Financière Flo, Bertrand Invest et Bertrand Restauration (les « Actionnaires de Contrôle ») ont fait l'objet d'une offre publique de retrait qui s'est déroulée du 12 janvier 2023 au 25 janvier 2023. A la clôture de cette offre, les Actionnaires de Contrôle détenaient ensemble 97.93% du capital et 98.70% des droits de vote de la Société. Les actions non apportées à l'offre publique ont fait l'objet d'un retrait obligatoire qui est intervenu le 6 février 2023 et a conduit à la radiation des actions de la Société du marché Euronext Paris.

- Réduction du capital social et transformation de la forme sociale de la Société

L'assemblée générale mixte de la Société a décidé la réduction du capital social motivée par des pertes, d'un montant de 25 479 734,76 euros, par diminution de la valeur nominale des actions, pour le ramener de 38 257 860 euros à 12 778 125,24 euros, la valeur nominale de chaque action passant ainsi de 5 euros à 1,67 euro. Le report à nouveau négatif a donc été apuré d'autant.

Puis la même assemblée a décidé la transformation de la forme sociale de la Société de société anonyme en société par actions simplifiée, elle a nommé en qualité de Président Christophe Gaschin et en qualité de Directrice générale Christelle Grisoni.

- Nouvelle organisation interne au Groupe Bertrand :

Pour gagner en lisibilité et en efficacité des savoir-faire opérationnels ainsi qu'accélérer et renforcer le dynamisme et les capacités de développement du Groupe Bertrand, il est envisagé de structurer les activités de restauration du Groupe Bertrand, en ce compris les activités de Groupe Flo en deux pôles : d'une part, un pôle Luxe et Hospitalité, regroupant notamment les activités de restauration en propre, d'autre part, un pôle Franchises, regroupant les enseignes de restauration en franchise.

En effet, les deux types de restauration, en franchise et en propre, opérés historiquement par Groupe Bertrand ne partagent pas les mêmes profils de gestion ni de back-office. Les enseignes, essentiellement en franchise et avec un modèle très duplicable, requièrent un savoir-faire de développement et des processus très standardisés. La restauration en propre est un métier d'exploitation en direct de restaurants et d'hôtels haut de gamme avec une identité unique pour chaque lieu.

8) Délais de paiement

En application des dispositions des articles L 441-6-1 al. 1 et D 441-4 du Code de commerce, nous vous indiquons ci-après les informations sur les délais de paiement des fournisseurs et clients de la Société :

Article D.441 I.-1°Factures <u>reçues</u> non réglées							Article D.441 I.-2°Factures <u>émises</u> non réglées						
à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu -en milliers d'euros							de l'exercice dont le terme est échu- en milliers d'euros						
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)		0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement							(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées						525,00	Nombre de factures concernées						352,00
Montant total des factures concernées TTC		550	15	22	1136	1723	Montant total des factures concernées TTC		455	732	386	1284	2 857

Pourcentage du montant total des achats TTC de l'exercice		1,91%	0,05%	0,08%	3,96%	6,00%	Pourcentage du chiffre d'affaires TTC de l'exercice		1,19%	1,91%	1,01%	3,35%	7,46%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes litigieuses ou non comptabilisées							(B) Factures exclues du (A) relatives à des créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre des factures exclues	N/A						Nombre des factures exclues	N/A					
Montant total des factures exclues	N/A						Montant total des factures exclues	N/A					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441.6 ou article L. 443-1 du code de commerce)							(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441.6 ou article L. 443-1 du code de commerce)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	☒ Délais Contractuels : (préciser)						Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	☒ Délais Contractuels : (préciser)					
	☐ Délais légaux : (préciser)							☐ Délais légaux : (préciser)					

9) Prêts de moins de deux ans consentis par la Société

Il est précisé, conformément aux dispositions de l'article L. 511-6, 3 bis alinéa 2 du Code monétaire et financier, que la Société n'a consenti aucun prêt à moins de deux ans, à titre accessoire à son activité principale, à des micro-entreprises, des petites et moyennes entreprises ou à des entreprises de taille intermédiaire avec lesquelles elle entretient des liens économiques le justifiant.

II. RESULTAT – PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

a. Présentation des comptes annuels

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation pour l'établissement des comptes annuels sont conformes à la réglementation en vigueur et n'ont subi aucune modification.

Tous les éléments comptables concernant le bilan et le compte de résultat sont fournis dans l'annexe jointe aux comptes.

Nous vous demandons de prendre connaissance du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels de la Société de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

b. Résumé des résultats financiers

Vous trouverez un résumé des résultats financiers ci-dessus en Section I – 5.

c. Proposition d'affectation du résultat

Après avoir pris connaissance du présent rapport et des comptes de la Société, nous vous proposons d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à (370 866) euros en totalité au compte « report à nouveau », dont le montant sera ainsi porté d'un solde débiteur de (25 537 723) euros à un solde débiteur de (25 908 589) euros.

Vous constaterez alors à la suite de l'affectation du résultat de l'exercice, que les capitaux propres de la Société ne sont pas reconstitués et demeurent inférieurs à la moitié du capital social.

d. Rappel de dividendes versés

Conformément aux dispositions de l'article 243 *bis* du Code général des impôts, nous vous informons que les distributions de dividendes suivantes sont intervenues au cours des trois dernières années :

- 0 euro au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- 0 euro au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- 0 euro au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

e. Chargés et dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux termes de l'article 223 quater et quinquies du Code général des impôts, nous vous informons qu'aucune dépense ou charge visée à l'article 39-4 du Code général des impôts n'a été engagée au titre de l'exercice écoulé.

III. COMPTES CONSOLIDES

Nous vous proposons d'approuver les comptes consolidés de la Société faisant apparaître un résultat net de 2.6 m€ à la clôture de l'exercice le 31 décembre 2022, soit une forte progression par rapport au résultat net au 31 décembre 2021 qui s'élevait à (7.5) m€.

IV. FILIALES, PARTICIPATIONS ET SUCCURSALE

Depuis le 6 février 2023, la Société est détenue à 100 % par les sociétés Financière Flo, Bertrand Invest et Bertrand Restauration.

Il n'a pas été procédé à l'acquisition ou à l'intégration d'une nouvelle structure sociale au sein du Groupe.

Les restructurations intervenues au cours de l'exercice 2022 sont plus amplement détaillées à la Section 1 - 2 ci-dessus.

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

V. CONVENTIONS REGLEMENTEES (Article L. 227-10 du Code de commerce)

Nous vous invitons à prendre connaissance de l'état des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce.

VI. QUITUS

Nous vous demandons de bien vouloir donner quitus aux anciens membres du Conseil d'administration et à la Directrice Générale au titre de leur gestion pour la période du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2022.

VII. MANDATS

1) Mandat du Président de la Société

Nous vous rappelons que le Président de la Société a été nommé lors de la transformation de la Société en société par actions simplifiée le 4 avril 2023, et ce pour une durée indéterminée. En conséquence, il n'y a pas lieu de délibérer sur le renouvellement de son mandat.

2) Mandat de la Directrice Générale de la Société

Nous vous rappelons que la Directrice Générale de la Société a été nommée lors de la transformation de la Société en société par actions simplifiée le 4 avril 2023, et ce pour une durée indéterminée. En conséquence, il n'y a pas lieu de délibérer sur le renouvellement de son mandat.

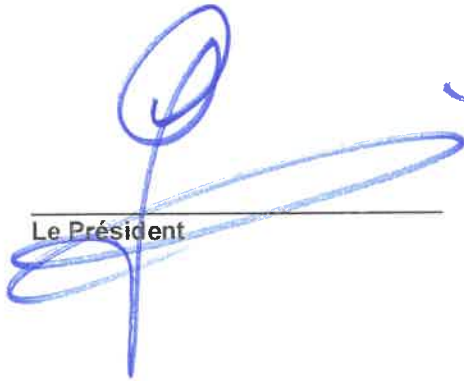
3) Mandat des commissaires aux comptes

Titulaires	Date de première nomination	Date d'expiration
Constantin Associés S.A. Tour Majunga – 6, Place de la Pyramide – 92908 Paris-La Défense Cedex représenté par Mme Cécile Rémy	25/06/2004	Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31-12-2027
KPMG Tour Echo - 2, Avenue Gambetta - 92066 Paris-La défense représenté par Mr Eric Ropert	16/11/2017	Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31-12-2022
Suppléant de la société KPMG	Date de première nomination	Date d'expiration
SALUSTRO REYDEL S.A. Tour Echo – 2, Avenue Gambetta – 92066 Paris-La Défense	16/11/2017	Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31-12-2022

Les mandats de la société KPMG, Commissaire aux comptes titulaire, et de la société SALUSTRO REYDEL SA, Commissaire aux comptes suppléant, venant à échéance lors des décisions des associés statuant sur les comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022, nous vous demandons :

- De bien vouloir renouveler le mandat de la société KPMG en qualité de commissaire aux comptes pour un mandat de six exercices soit jusqu'aux décisions des associés appelés à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028 ;
- De ne pas renouveler le mandat de la société SALUSTRO REYDEL SA en qualité de commissaire aux comptes suppléant en application des dispositions de l'article L.823-1 du Code de commerce.

Si vous acceptez ces propositions, nous vous demandons de bien vouloir approuver les décisions soumises à votre approbation et de donner pouvoir au Président afin d'en assurer une bonne exécution.



Le Président

GROUPE FLO S.A.S.

55, rue Deguingand

92300 Levallois-Perret

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

KPMG Audit
Département de KPMG SA
Tour EQHO
2, Av Gambetta - CS 60055
92066 Paris-La Défense Cédex

Constantin Associés
Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited
Tour Majunga
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

GROUPE FLO S.A.S.

55, rue Deguingand
92300 Levallois-Perret

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

A la collectivité des associés de la société GROUPE FLO S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GROUPE FLO S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

- Evaluation des titres de participation et des comptes courants liés

Au 31 décembre 2022, les valeurs nettes des titres de participation et des comptes courants liés, présentés dans les postes « autres participations » et « autres créances », s'élevant respectivement à 75,1 millions d'euros et 56,5 millions d'euros sur un total bilan de 177,9 millions d'euros sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires ou à leur valeur d'apport et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans le paragraphe « immobilisations financières » de la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier le caractère raisonnable de l'estimation des valeurs d'utilité des titres de participation, notamment à vérifier que l'estimation de ces valeurs déterminées par la direction est fondée sur une justification appropriée de la méthode d'évaluation et des éléments chiffrés utilisés et à vérifier que les quotes-parts de situation nette consolidée retenues concordent avec la contribution des entités aux capitaux propres consolidés à la date de clôture.

Au-delà de l'appréciation des valeurs d'utilité des titres de participation, nos travaux ont consisté également à apprécier le caractère recouvrable des comptes courants liés, au regard des analyses effectuées sur les titres de participation.

- Evaluations des Immobilisations Incorporelles et actifs sous-jacents

Au 31 décembre 2022, la valeur nette des actifs incorporels (marques, droits au bail et fonds de commerce) et des actifs sous-jacents (immobilisations corporelles) de la société Groupe Flo S.A.S. s'élève à 25 millions d'euros sur un total bilan de 177,9 millions d'euros.

Ces éléments acquis par la société sont inscrits en immobilisations incorporelles et corporelles pour leur valeur historique et font l'objet chaque année de tests de dépréciation selon les modalités décrites au 1^{er} paragraphe de la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels

Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées, revu les calculs conduisant aux montants de la dépréciation comptabilisée et nous avons vérifié que la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels donne une information appropriée.

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

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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.

Autres informations

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.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme

significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

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

ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 7 avril 2023

Les commissaires aux comptes

KPMG Audit
Département de KPMG SA

A blue ink signature of Eric ROPERT, consisting of a stylized 'R' followed by a horizontal line.

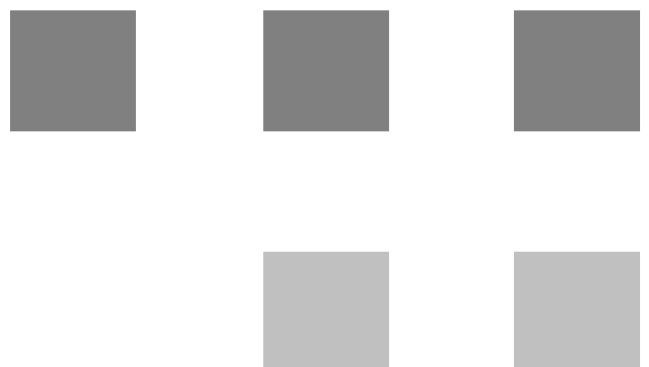
Eric ROPERT

Constantin Associés
Member of Deloitte
Touche Tohmatsu Limited

A blue ink signature of Cécile REMY, written in a cursive style.

Cécile REMY

Bilan et Compte de résultat



Bilan Actif

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	6 862 721	6 822 721	40 000	39 960
Fonds commercial	10 708 518	218 400	10 490 118	11 301 299
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	17 571 239	7 041 121	10 530 118	11 341 260
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	16 704 847	6 812 654	9 892 194	12 607 511
Installations techniques, matériel et outillage industriel	4 486 076	3 435 356	1 050 721	1 802 157
Autres immobilisations corporelles	6 694 080	4 261 727	2 432 353	2 835 312
Immobilisations en cours	1 123 016		1 123 016	348 030
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	29 008 020	14 509 736	14 498 284	17 593 010
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	411 941 069	336 871 295	75 069 774	84 256 961
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 332 323	136 985	1 195 338	1 020 327
TOTAL immobilisations financières :	413 273 392	337 008 280	76 265 112	85 277 288
ACTIF IMMOBILISÉ	459 852 651	358 559 138	101 293 513	114 211 558
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	351 727		351 727	347 396
Créances clients et comptes rattachés	12 475 491	2 652 373	9 823 118	12 449 737
Autres créances	60 472 494	3 225 000	57 247 494	18 285 039
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	73 299 712	5 877 373	67 422 339	31 082 172
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	8 455 045		8 455 045	42 170 858
Charges constatées d'avance	643 386		643 386	443 201
TOTAL disponibilités et divers :	9 098 432		9 098 432	42 614 059
ACTIF CIRCULANT	82 398 144	5 877 373	76 520 771	73 696 231
Frais d'émission d'emprunts à étaler	51 729		51 729	87 153
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	542 302 525	364 436 511	177 866 014	187 994 942
---------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Bilan Passif

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 38 257 860	38 257 860	38 257 860
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... 11	11	11
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale 3 722 448	3 722 448	3 722 448
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau (25 537 723)	(25 537 723)	(19 916 054)
Résultat de l'exercice (370 866)	(370 866)	(5 621 669)
TOTAL situation nette :	16 071 730	16 442 596
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES 84 000	84 000	206 733
CAPITAUX PROPRES	16 155 730	16 649 330
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques 384 500	384 500	956 860
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	384 500	956 860
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles 18 453 000	18 453 000	18 453 000
Autres emprunts obligataires 62 674 018	62 674 018	71 364 686
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit 155 004	155 004	155 004
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	81 282 022	89 972 690
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés 19 814 573	19 814 573	10 689 610
Dettes fiscales et sociales 1 931 386	1 931 386	1 607 873
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés 1 413 419	1 413 419	585 649
Autres dettes 56 305 851	56 305 851	66 843 692
TOTAL dettes diverses :	79 465 229	79 726 825
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE 578 532	578 532	689 237
DETTES	161 325 784	170 388 752
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	177 866 014	187 994 942

Compte de Résultat (Première Partie)

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	31 894 946		31 894 946	20 803 565
Chiffres d'affaires nets	31 894 946		31 894 946	20 803 565
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			599 823	6 332 296
Autres produits			5 329 782	2 979 106
PRODUITS D'EXPLOITATION			37 824 551	30 114 966
CHARGES EXTERNES				(19)
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises			4 875	(1 928)
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			28 884 551	19 701 582
TOTAL charges externes :			28 889 427	19 699 635
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			410 226	453 751
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			172 811	154 816
Charges sociales			120 230	115 630
TOTAL charges de personnel :			293 042	270 446
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 670 896	4 037 655
Dotations aux provisions sur immobilisations			345 424	466 424
Dotations aux provisions sur actif circulant			428 134	
Dotations aux provisions pour risques et charges				14 303
TOTAL dotations d'exploitation :			4 444 454	4 518 383
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			778 945	570 578
CHARGES D'EXPLOITATION			34 816 094	25 512 793
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			3 008 458	4 602 174

Compte de Résultat (Seconde Partie)

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 008 458	4 602 174
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	838 278	424 088
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 257 000	1 646 730
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 095 278	2 070 817
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	7 096 000	12 166 186
Intérêts et charges assimilées	2 746 134	2 020 741
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	9 842 134	14 186 928
RÉSULTAT FINANCIER	(6 746 856)	(12 116 110)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(3 738 398)	(7 513 936)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	42 758	12 377
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 246 274	2 258 427
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 503 001	1 161 238
	5 792 033	3 432 042
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	537 321	125 167
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 634 837	1 153 563
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		534 796
	3 172 158	1 813 526
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	2 619 876	1 618 517
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(747 656)	(273 750)
TOTAL DES PRODUITS	46 711 863	35 617 826
TOTAL DES CHARGES	47 082 729	41 239 495
BÉNÉFICE OU PERTE	(370 866)	(5 621 669)

Annexe



GROUPE FLO SAS (anciennement SA)

ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2022

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Activité

L'activité du premier trimestre 2022 a été pénalisée par la propagation du variant Omicron et la mise en place de nouvelles mesures par le gouvernement au cours du mois de janvier 2022. Toutes ces mesures ont depuis été levées :

- Le 3 janvier 2022 : interdiction de consommer debout dans les bars et les restaurants. Obligation d'un nombre minimal de 3 jours de télétravail par semaine (dans la mesure du possible) ;
- Le 24 janvier 2022 : mise en place du pass vaccinal en lieu et place du pass sanitaire ;
- Le 2 février 2022 : levée de l'obligation du télétravail qui devient une recommandation. Fin du port du masque exigé en extérieur ;
- Le 16 février 2022 : fin de l'interdiction de danser et de consommer debout dans les bars ainsi que dans les restaurants ;
- Le 28 février 2022 : levée de l'obligation du port du masque dans les lieux clos soumis au pass vaccinal (bars, restaurants, cinémas, etc..) sauf dans les transports collectifs ;
- Le 14 mars 2022 : suspension du pass vaccinal.

Le deuxième trimestre a connu une forte reprise de l'activité suite à la levée des différentes restrictions liées à la crise sanitaire et au retour des touristes.

Cette reprise s'est poursuivie sur les trimestres suivants, portée également par une météo clémentine.

Néanmoins, le conflit russo-ukrainien qui a éclaté en février 2022 et qui perdure a pour conséquence l'augmentation du coût des matières premières, des énergies et donc corrélativement l'augmentation des coûts d'approvisionnement du Groupe.

Rénovations

Le plan de rénovation s'est poursuivi avec 4 rénovations de restaurants Hippopotamus (Créteil, Soisy sous Montmorency, Lyon Confluence et les Halles à Paris).

Evolution du parc de restaurant

Le recentrage stratégique du Groupe Flo se poursuit avec notamment la cession des fonds de commerce des restaurants Hippopotamus Nice, Perpignan Palmarium, Plan de Campagne, Cergy et Bourg la Reine ainsi que les sites de Rueil et de Marseille la Valentine (qui étaient mis en location-gérance) mais aussi la cession du fonds de commerce de Flo Restauration.

Transmissions Universelles du Patrimoine

Les sociétés suivantes ont fait l'objet d'une Transmission Universelle du Patrimoine au 1er janvier 2022 :

- Les Petits Bofinger SA absorbée par Groupe Flo SA ;
- Red Restauration SAS absorbée par Groupe Flo SA ;
- Flo Fidélité SAS absorbée par Groupe Flo SA ;
- Flo la Défense SARL absorbée par Groupe Flo SA.

Continuité d'exploitation

Malgré une forte reprise de l'activité depuis le début du 2nd trimestre 2022, suite notamment à la suspension du pass vaccinal, le Groupe continue d'évoluer dans un environnement qui demeure incertain, tant sur le plan économique que sanitaire.

Dans le contexte, la priorité du Groupe demeure le pilotage rigoureux de sa base de coûts et l'allocation des ressources financières disponibles. Afin de sécuriser sa position de trésorerie, le Groupe a sollicité ses partenaires bancaires pour différer d'un an supplémentaire la première échéance de remboursement du Prêt Garanti par l'Etat souscrit en 2021 à hauteur de 19,5m€.

Le Groupe a également reçu une réponse favorable au bénéfice de l'aide dite « fermeture » mise en place par le gouvernement et visant à compenser les coûts fixes non couverts des entreprises dont l'activité a été affectée par les mesures de restriction administratives prises en 2021 pour lutter contre l'épidémie de covid-19. Le Groupe a perçu à ce titre, un montant de 1,1 m€. Au 31 décembre 2022, le Groupe dispose ainsi d'une trésorerie de 52,8 millions d'euros.

Pour rappel, Le Groupe a également reçu une réponse favorable le 2 novembre 2021 au bénéfice de l'aide dite « coûts fixes » octroyée dans le cadre du « Fonds de Solidarité » mis en place par le gouvernement au soutien des entreprises impactées par la pandémie de la Covid-19. Le groupe a perçu à ce titre, en novembre 2021, un montant de 9.6 m€.

Le Groupe a par ailleurs établi des prévisions de trésorerie sur la base d'une reprise d'activité des restaurants en retenant des hypothèses de chiffre d'affaires affichant une croissance par rapport à l'exercice précédent et de poursuite du contrôle strict des coûts.

Compte tenu des actions menées par le Groupe, des prévisions de trésorerie établies et de la convention d'avances en compte courant (puis de ses avenants) signée en 2019 avec son actionnaire, la société Bertrand Invest, pour un montant cumulé maximum de 25m€ dont 9m€ ont été appelés au 31 décembre 2022, et remboursable 6 mois après la date de remboursement finale des Prêts Garantis par l'Etat, la Société devrait être en mesure de faire face à ses engagements financiers sur les 12 prochains mois.

Les comptes annuels et consolidés de la Société Groupe Flo S.A., qui apporte si besoin à ses filiales, à travers la convention de trésorerie centralisée, la trésorerie nécessaire à leur exploitation et à leurs investissements, ont ainsi été arrêtés par le Conseil d'Administration selon le principe de continuité d'exploitation.

Les principaux impacts dans les comptes au 31/12/2022 de la société Groupe Flo SA sont les suivants :

- Le Chiffre d’Affaires Net est passé de 20.8 m€ au 31 décembre 2021 à 31.9 m€ au 31 décembre 2022, soit une augmentation de 11.1 m€, soit +53.31 %.
- Les charges externes sont passées de 19.7 m€ au 31 décembre 2021 à 28.9 m€ au 31 décembre 2022, soit une augmentation de 9.2 m€, soit +46.7 % ;
- Les charges de personnel sont passés de 270 K€ au 31 décembre 2021 à 293 K€ au 31 décembre 2022, soit une hausse de 22.6 K€, soit +8.36 %.
- Le résultat d’exploitation s’établit donc à 4.6 m€ au 31 décembre 2021 contre 3 m€ au 31 décembre 2022.
- Le résultat net s’établit donc à -5.6 m€ au 31 décembre 2021 contre -0.4 m€ au 31 décembre 2022.

Fin 2022, le siège social a déménagé de Courbevoie à Levallois-Perret.

COMPTES ANNUELS

La société Groupe Flo SA est la société mère du Groupe Flo.

Au 31 décembre 2022, Bertrand Restauration, Financière Flo, Bertrand Invest détiennent désormais ensemble 7.035.022 actions de la Société représentant 12.462.083 droits de vote, soit 91,94 % du capital et 95,19 % des droits de vote de la Société.

A titre individuel, Bertrand Restauration détient 928.899 actions de la Société représentant autant de droits de vote, soit 12,14 % du capital et 7,10 % des droits de vote de la Société.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de Groupe Flo SA sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général) ainsi que l’ensemble des règlements l’ayant modifié par la suite.

Les méthodes comptables et règles d’évaluation appliquées sont identiques à celles utilisées dans les comptes annuels au 31 décembre 2021.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l’exploitation
- permanence des méthodes comptables d’un exercice à l’autre
- indépendance des exercices

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

Les comptes arrêtés le 31 décembre 2022 de la société Groupe Flo SA ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation, en fonction des principaux éléments de jugement suivants :

Une convention de trésorerie a été signée le 31 décembre 2014 entre Groupe Flo SA et l'ensemble de ses filiales. Groupe Flo SA est la société centralisatrice de la convention de trésorerie qu'elle anime.

Groupe Flo Sa apporte si besoin, à travers cette convention, en contrepartie du compte-courant, la trésorerie nécessaire à l'exploitation et aux investissements de ses filiales.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Groupe Flo SA est en conformité avec le règlement n° 2002-10 du 12 décembre 2002 et son article 322-5 « Sous-section 4 Conditions de comptabilisation et modalités d'évaluation des dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles ».

Les fonds de commerce sont une universalité de biens meubles incorporels et corporels, affectés à l'exploitation de l'activité commerciale.

Les fonds de commerce comprennent des éléments corporels tels que :

- les agencements, installations et aménagements,
- le mobilier, matériel et outillage,
- le stock de marchandises,

et des éléments incorporels tels que :

- la clientèle et l'achalandage,
- la notoriété,
- le droit au bail,
- le nom commercial, l'enseigne,
- les licences de restaurant ou débit de boissons, les marques, brevets, dessins et modèles attachés au fonds.

Les fonds de commerce, droits au bail, marques acquis par la société sont inscrits en immobilisations incorporelles pour leur valeur historique. En application des dispositions de l'article 214-3 du Plan Comptable Général, la société a estimé que les fonds de commerce figurant à l'actif du bilan n'ont pas de durée de vie limitée. A ce titre, ils font l'objet chaque année de tests de dépréciation. Si la valeur nette comptable est supérieure à la valeur actuelle alors une dépréciation correspondant à la perte de valeur ainsi déterminée est constatée en résultat.

La société a appliqué pour la réalisation des tests de dépréciations et la détermination de la valeur actuelle de ses immobilisations incorporelles et actifs sous-jacents (immobilisations corporelles) les principes suivants ; en fonction de la destination de l'actif à la clôture de l'exercice et sur la base de la meilleure connaissance de la société, la valeur actuelle est déterminée :

- soit à sa juste valeur diminuée des coûts de la vente, pour les actifs destinés à être cédés. Cette juste valeur est déterminée sur la base d'informations externes provenant de prix de vente en cours de négociation, d'offres d'achat reçues ou d'estimation de prix de cession.
- soit à partir de la valeur d'utilité de l'actif. Cette valeur d'utilité est déterminée selon la méthode des cash-flows actualisés. Les flux de trésorerie futurs sont établis par la direction de la société sur la base des plans à 5 ans de chaque activité. Le taux d'actualisation avant impôt au 31 décembre 2022 est de 10,24%, comme au 31 décembre 2021. Le taux de croissance à l'infini de 2,0% comme au 31 décembre 2021.

Depuis le 1er janvier 2016, les dépréciations sur fonds de commerce ne peuvent faire l'objet d'une reprise sauf en cas de cession.

En conséquence, aucune reprise de dépréciation sur fonds de commerce constatée au 31 décembre 2017 n'a été effectuée lorsque les valeurs actuelles réactualisées sont supérieures au montant net des dépréciations antérieures constatées.

Les logiciels sont amortis selon leur durée prévisionnelle d'exploitation de 1 à 10 ans. Les logiciels acquis depuis le 1er janvier 2017 sont amortis sur une durée de 3 à 10 ans.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la méthode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Afin d'appliquer des modalités d'amortissement uniformes, il a été décidé d'appliquer une règle groupe quant à la durée des amortissements.

- constructions et aménagements	10 à 40 ans
- installations générales s/ constructions	10 à 20 ans
- installations et matériels	3 à 8 ans
- mobilier & matériel de bureau	5 ans
- matériel informatique	3 à 5 ans

Dans le cadre des tests de dépréciation des actifs incorporels (confère ci-dessus) une dépréciation complémentaire peut être inscrite dans les comptes à la clôture.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition hors frais accessoires ou à leur valeur d'apport.

A chaque clôture, la Société apprécie s'il existe un indice quelconque de perte de valeur de ses immobilisations financières. Les indices de perte de valeur des immobilisations financières sont généralement :

- des performances inférieures aux prévisions,
- des baisses de revenus et de résultats,
- d'autres éléments significatifs dans la vie de la société.

Une provision pour dépréciation ramène ces valeurs brutes à une valeur d'utilité si elle est inférieure.

La valeur d'utilité des titres de participation est déterminée en fonction de plusieurs éléments d'appréciation tels que l'actif net à la clôture de l'exercice des sociétés concernées, corrigé de leurs actifs incorporels et corporels, tels que constatés dans les comptes consolidés, leur niveau de rentabilité, leurs perspectives d'avenir et leur valeur d'utilité pour le Groupe, ou la juste valeur (confère ci-dessus paragraphe sur les immobilisations incorporelles).

Groupe Flo considère qu'une des manières d'approcher la valeur d'utilité de ses immobilisations financières est de calculer la quote-part de situation nette consolidée qu'elle détient dans ses participations, sauf pour les entités qui feront l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine (TUP) où la quote-part de situation nette sociale a été retenue.

Une provision pour dépréciation ramène ces valeurs brutes à une valeur actuelle si elle est inférieure.

Les frais d'acquisition des titres de participation sont activés, un amortissement dérogatoire est pratiqué sur une durée de 5 ans.

CREANCES CLIENTS

Les créances clients sont inscrites au bilan pour leur valeur nominale.

La dépréciation éventuelle des comptes clients est constatée en fonction des critères d'ancienneté, du caractère litigieux des créances, ou des difficultés économiques connues des créanciers.

AUTRES CREANCES

Les valeurs de ce poste sont constituées principalement par :

- des créances fiscales ;
- des créances groupe (sur l'exercice 2021, Groupe Flo SA a conclu une convention de trésorerie, remboursable à tout moment, avec la société BH SAS (société centralisatrice), actionnaire contrôlant indirectement Groupe Flo SA, dont le solde au 31 décembre 2022 s'élève à 40,3 millions d'euros).

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		16 649 329.51
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		16 649 329.51
<i>Variations en cours d'exercice</i>	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées	122 733.29	
Autres variations	5 992 535.41	5 621 669.22
SOLDE	493 599.48	
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		16 155 730.03

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

En millions d'euros	2022	2021
Emprunts obligataires	18.5	18.5
Emprunts	15.4	15.4
Prêts garantis par l'Etat	45.7	54.5
Dépôts et cautionnements	0.2	0.2
Intérêts courus non échus / à payer	1.5	1.5
Total	81.3	90.0
< à 1 mois	0.2	0.2
Entre 1 et 3 mois	0.0	0.0
entre 3 et 12 mois	22.3	8.8
à moins d'un an	22.6	8.9
entre un et cinq ans	58.5	61.2
à plus de cinq ans	0.2	19.9

Dettes bancaires :

a) La dette restructurée de 15,4 millions d'euros est remboursable in fine dans 18 mois et porte intérêts, jusqu'au complet remboursement, au taux variable Euribor + marge. La marge est ajustée en fonction du niveau du ratio de « Leverage » présenté dans le tableau ci-dessous.

Niveau du Ratio de « Leverage » (1)	Marge Applicable
Si le ratio est supérieur à 2.0	2.75% par an
Si le ratio est inférieur ou égal à 2.0 mais supérieur ou égal à 1.5	2.50% par an
Si le ratio est inférieur à 1.5 mais supérieur ou égal à 1.0	2.25% par an
Si le ratio est inférieur à 1.0	2.00% par an

(1) *Le ratio de « leverage » désigne le ratio dette financière nette consolidée sur EBITDA consolidé.*

La dette financière nette consolidée correspond à la dette financière diminuée de la trésorerie.

L'EBITDA consolidé (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) correspond au résultat opérationnel courant avant amortissements et provisions.

L'Euribor sous sa forme actuelle est conforme avec la directive européenne sur les taux de référence dits « IBOR » (InterBank Offered Rate) et à ce titre utilisable sans qu'une date de fin ne soit envisagée par les autorités à ce stade.

b) Prêts garantis par l'Etat :

Le Groupe a conclu le 26 juin 2020 un prêt garanti par l'Etat Français (PGE) d'un montant cumulé de 35 millions d'euros. Ce prêt, garanti par l'Etat Français à hauteur de 90 % selon les conditions et modalités prévues par la Règlementation PGE.

La date de remboursement final est prorogée au 29 juin 2024. Le remboursement est semestriel.

Le Groupe a conclu en juin 2021 un second contrat de crédit d'un montant de 19.5 millions d'euros, garanti par l'Etat à hauteur de 90%, selon les conditions et modalités prévues par la Règlementation PGE.

Cet emprunt additionnel, réalisé dans le cadre d'un Prêt Garanti par l'Etat (PGE) dans le contexte de crise sanitaire permet de sécuriser la trésorerie du Groupe Flo et d'accompagner la reprise progressive de ses activités.

La date de remboursement final est prorogée au 29 juin 2025. Le remboursement sera semestriel pendant 2 ans après une franchise d'un an à compter du premier anniversaire du tirage.

Suite à la mise en place des prêts garantis par l'Etat, Groupe Flo ne peut proposer à ses assemblées générales aucune résolution de distribution de dividendes pendant la durée des contrats.

Les deux Prêts Garantis par l'Etat (PGE) ont été mis en place dans le contexte de crise sanitaire, permettant de sécuriser la trésorerie du Groupe Flo et d'accompagner la reprise progressive de ses activités.

Dettes obligataires :

Dans le cadre du refinancement de la dette initiale, Bertrand Invest a prêté à Groupe Flo 12,25 millions d'euros, à travers la souscription le 16 juin 2017 à un emprunt obligataire émis par Groupe Flo, remboursable à tout moment sur une durée maximale de 10 ans. Il porte intérêts à un taux annuel identique à celui de la dette restructurée maintenue. En sus de ces intérêts, des intérêts capitalisés à hauteur de 10% l'an sont dus par Groupe Flo au titre de la première année.

Bertrand Invest a repris en décembre 2019 l'emprunt obligataire de 6,2 millions d'euros souscrits par les anciens actionnaires en juin 2017. Cet emprunt porte intérêts à un taux annuel identique à celui de la dette restructurée maintenue.

À la suite de la mise en place des prêts garantis par l'Etat, et afin de permettre au Groupe de pouvoir financer au mieux la reprise de l'activité, des avenants aux contrats initiaux des deux emprunts obligataires ont été signés afin de différer le remboursement de ces emprunts et de le reporter après le remboursement total des PGE. En conséquence, les dettes obligataires d'un montant total de 18.5 millions d'euros sont reclassées à long terme.

Prêt actionnaire :

Afin de financer le plan de rénovation des restaurants Hippopotamus, le Conseil d'Administration a autorisé la mise en place d'avances en compte-courant de Bertrand Invest au profit de Groupe Flo pour un montant maximum de 25 millions d'euros remboursable au plus tard le 31 décembre 2021.

D'un montant initial de 4,5 millions d'euros en 2019, l'avance actionnaire a fait l'objet d'un montant complémentaire de 8,5 millions d'euros et d'un remboursement de 4,0 millions d'euros sur l'exercice 2020. Ainsi, l'avance actionnaire s'établit à 9,0 millions d'euros, hors intérêts, au 31 décembre 2022.

À la suite de la mise en place des prêts garantis par l'Etat, et afin de permettre au Groupe de pouvoir financer au mieux la reprise de l'activité, des avenants à la convention d'avance en compte courant ont été signés afin de différer le remboursement de l'avance à six mois après la date de remboursement final de la dette bancaire des PGE.

Les ratios bancaires

Le Groupe doit maintenir un niveau de trésorerie active minimum supérieur à 4,0 millions d'euros. Le non-respect de cette obligation est susceptible d'entraîner l'exigibilité anticipée de l'ensemble des concours bancaires. Ce niveau de trésorerie minimum est atteint au 31 décembre 2022.

Le groupe est également soumis au respect d'un niveau de ratio de levier, dont la première date de test était au 30 juin 2021. Au 30 juin 2022 et 31 décembre 2022, le Groupe a obtenu la renonciation de ses prêteurs quant à son obligation de respect d'un niveau de ratio de levier. Les emprunts comptabilisés à la clôture n'ont donné lieu à aucun défaut de paiement touchant le principal ou les intérêts.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement CRC 2000-06, sont destinées à couvrir les risques et charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains. Elles comprennent notamment les indemnités estimées par le groupe et ses conseils au titre de litiges, contentieux et actions de réclamation de la part des tiers.

Détails des provisions pour risques et charges :

En millions d'euros	2022	2021
Risques juridiques / commerciaux	0.0	0.6
Risques prud'homaux	0.0	0.0
Risques situations nettes négatives	0.3	0.0
Autres risques divers	0.1	0.3
Total	0.4	1.0

Analyse des mouvements des provisions pour risques et charges sur l'exercice 2022

En millions d'euros	Provisions		Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises en résultat		Provisions au 31/12/2022
	au 31/12/2021 (avant TUP)	Fusions / TUP		Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés au cours de l'exercice	
Risques juridiques / commerciaux	0.6	0.0	0.0	-0.1	-0.6	0.0
Risques prud'homaux	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Risques situations nettes négatives	0.0	0.0	0.3	0.0	0.0	0.3
Autres risques divers	0.3	0.0	0.0	-0.2	-0.1	0.1
Total provisions pour risques et charges	1.0	0.0	0.3	-0.3	-0.6	0.4

INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE

Les engagements du Groupe vis à vis de ses salariés en matière de retraite, sont évalués par un actuair indépendant. Une provision, qui intègre les charges sociales afférentes, est enregistrée uniquement dans les comptes consolidés du Groupe à hauteur de 59 K€ au 31 décembre 2022 au titre de la société Groupe Flo SA.

Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

- âge de départ en retraite 65 ans pour les cadres
- taux de progression des salaires 2.5 %
- taux de charges sociales 53 % pour les salariés affectés sur les sièges
- taux d'actualisation 3.75 %
- table de mortalité INSEE 2016-2018
- table de turnover table décroissante en fonction de l'âge

Le calcul des engagements a été réalisé en prenant en compte les nouvelles dispositions de la Loi Fillon concernant l'âge de départ à la retraite.

Cette évaluation est effectuée tous les ans.

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de la société est essentiellement composé :

- du chiffre d'affaires réalisé avec les entreprises liées correspond principalement à des redevances holding ainsi qu'à des prestations relatives aux services centraux du Groupe ;
- et du chiffre d'affaires externe réalisé hors redevance des franchisés est principalement constitué des services de commercialisation rendus aux fournisseurs du Groupe et rétrocédés ensuite aux filiales exploitantes.

En millions d'euros	2022	2021
Chiffre d'affaires avec des entreprises liées (1)	16.1	12.8
Chiffre d'affaires externe	15.8	8.0
Total	31.9	20.8

(1) Le chiffre d'affaires réalisé avec les entreprises liées correspond principalement à des redevances holding ainsi qu'à des prestations relatives aux services centraux du Groupe.

Détail du chiffre d'affaires externe :

En millions d'euros	2022	2021
Redevances des franchises	5.7	3.0
Autres (1)	10.1	5.0
Total	15.8	8.0

(1) Le chiffre d'affaires externe réalisé hors redevance des franchisés est principalement constitué des services de commercialisation rendus aux fournisseurs du Groupe et rétrocédés ensuite aux filiales exploitantes.

Détail des autres produits :

En millions d'euros	2022	2021
Redevances marques - entreprises liées	5.2	2.9
Autres produits	0.1	0.1
Reprises sur provisions et transferts de charges (1)	0.6	6.3
Production immobilisée	0.0	0.0
Total	5.9	9.3

(1) Au 31 décembre 2021, les reprises sur provisions et transferts de charges correspondent principalement à des reprises de provisions sur risques et charges d'exploitation, dont, principalement dans le cadre des opérations de recapitalisations de filiales à hauteur de 5,9 millions d'euros de reprises sur les dépréciations des comptes-courants.

RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier s'élève à – 6.7 m€ au 31/12/2022 contre un résultat de -12.1 m€ au 31/12/2021, cette variation est essentiellement due aux provisions sur les titres de participation.

Au 31 décembre 2022, une dotation de dépréciation des titres de participation a été constituée à hauteur de 7 m€ dont 6.2 m€ sur la filiale Hippo Gestion SNC.

Au 31 décembre 2021, une dotation de dépréciation des titres de participation a été constituée sur les filiales Hippo Gestion SNC et SER LA COUPOLE SA, à hauteur de 11 millions d'euros, dont 5,9 millions d'euros dans le cadre de leurs recapitalisations.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel s'élève à 2.6 m€ au 31/12/2022 contre un résultat de 1.6 m€ au 31/12/2021.

Au 31 décembre 2022, le résultat exceptionnel est principalement dû à l'impact des cessions et de mise en franchise de sites Hippopotamus.

INTEGRATION FISCALE – REGIME DE GROUPE

Groupe Flo a opté pour le régime de l'intégration fiscale. La société est autorisée à se porter seule redevable de l'impôt pour l'ensemble des sociétés intégrées fiscalement.

L'impôt sur les bénéfices est comptabilisé selon la méthode de l'impôt exigible.

IMPOTS SUR LES BENEFICES

En millions d'euros	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Résultat courant	-3.7	0.0	-3.7
Résultat exceptionnel	2.6	0.0	2.6
Contributions supplémentaires exigibles	0.0	0.0	0.0
Produit d'impôt lié à l'intégration fiscale	0.0	0.7	0.7
Crédits d'impôt	0.0	0.0	0.0
Total	-1.1	0.7	-0.4

ENTREPRISES ET PARTIES LIEES

Poste du bilan et du Compte de Résultat concernant les entreprises liées (montants nets) :

En millions d'euros	Bilan	Entreprises liées
Actif :		
Participations	75.1	75.1
Autres Immobilisations financières	1.2	0.0
Clients	9.8	2.5
Autres créances	4.4	0.1
Comptes Courants Actifs	53.3	53.3
Passif :		
Provisions pour risques et charges	0.4	0.0
Autres emprunts obligataires (1)	18.5	18.5
Fournisseurs	21.2	14.5
Dettes fiscales, sociales et diverses	2.5	0.1
Comptes Courants Passifs	55.7	55.7

(1) Les 18,5 millions d'euros correspondent aux emprunts obligataires envers Bertrand Invest.

En millions d'euros	Compte de Résultat	Entreprises liées
Produits :		
Produits d'exploitation (1)	37.8	21.8
Produits financiers	3.1	3.0
Produits exceptionnels	5.8	0.1
Produits d'impôt sociétés	0.7	0.0
Charges :		
Charges d'exploitation	-34.8	-25.9
Charges financières (2)	-9.8	-8.6
Charges exceptionnelles	-3.2	0.0
Charges d'impôt sociétés	0.0	0.0

(1) Produits d'exploitation Entreprises liées : dont 16 millions d'euros de chiffre d'affaires, 5,2 millions d'euros au titre des redevances de marques et 0,5 million d'euros de reprise sur dépréciation des comptes-courants.

(2) Charges financières Entreprises liées : dont 7,1 millions d'euros, pour dépréciation des titres de participation et dont 0,6 million d'euros correspondant aux intérêts sur l'emprunt obligataire souscrit par Bertrand Invest et 0,6 million d'euros aux intérêts sur comptes-courants des filiales.

Il est précisé que la société n'a effectué aucune transaction significative avec des parties liées (hors filiales détenues en totalité et sociétés sœurs détenues en totalité par une même société mère), autre qu'aux conditions normales de marché.

STOCK-OPTIONS

Plans d'options de souscription réservés au personnel

Deux plans d'options, destinés aux dirigeants, aux cadres supérieurs et à l'encadrement intermédiaire, restent en cours au 31 décembre 2022. La durée des plans émis est de 10 ans.

	Plan du 01/08/2012 (*)	Plan du 31/07/2013	Plan du 30/07/2014
Date du Conseil d'Administration	01/08/2012	31/07/2013	30/07/2014
Nombre total d'actions	1 000 084	1 001 247	1 019 114
Nombre total d'actions pouvant être souscrites ou achetées au 31 décembre 2022	0	6 482	6 083
Point de départ d'exercice des options	01/08/12	31/07/13	30/07/14
Date d'expiration	01/08/22	31/07/23	30/07/24
Parité d'exercice	100 stock-options donnent droit sur exercice à 1 action	100 stock-options donnent droit sur exercice à 1 action	100 stock-options donnent droit sur exercice à 1 action
Prix de souscription d'une action sur exercice de stock-options	77.06	52.16	56.90
Modalités d'exercice	Indisponibilité contractuelle jusqu'au 4ème anniversaire ou date de cession de contrôle	Indisponibilité contractuelle jusqu'au 4ème anniversaire ou date de cession de contrôle	Indisponibilité contractuelle jusqu'au 4ème anniversaire ou date de cession de contrôle
Nombre d'actions souscrites	0	0	0
Nombre cumulé d'options de souscription ou d'achat d'actions annulées ou caduques	288 749	352 486	410 096
Options de souscription ou d'achat d'actions restantes en fin d'exercice	711 335	648 761	609 018

(*) Ce plan a expiré durant l'exercice 2022.

Aucun plan de stock-options n'a été mis en place sur l'année 2022.

Conditions de performance sur les plans en cours

Il n'y a pas de conditions de performance pour les plans en cours.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements reçus

Les garanties bancaires reçues par Groupe Flo SA dans le cadre des marchés de travaux s'élèvent à 4,8 K€.

En 2022, Groupe Flo SA a reçu des garanties bancaires à première demande à hauteur de 1,9 millions d'euros suite aux contrats de franchise ou de location-gérance consentis.

Engagements donnés

Suite aux cessions de fonds de commerce Hippo, Groupe Flo SA s'est porté caution sur les loyers :

- Hippo Saint Mandé pour une valeur de 221,7 K€
- Hippo Plan de Campagne pour une valeur de 438,2 K€
- Hippo Chartres pour une valeur de 233,5 K€
- Hippo Blois pour une valeur de 81,3 K€
- Hippo Bourg La Reine pour une valeur de 306,2 K€
- Hippo Cergy Port pour une valeur de 360,0 K€
- Hippo Marseille la Valentine pour une valeur de 269,8 K€

Soit un total de 1 910,7 m€.

AUTRES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Locations immobilières – dette financière actualisée

Le montant de la dette actualisée au titre des engagements de locations immobilières de la société Groupe Flo SA enregistré dans les comptes consolidés au 31 décembre 2022 s'élève à 31,6 millions d'euros dont 4,5 millions d'euros à moins d'an.

Engagements financiers divers

En millions d'euros	2022				2021
	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans	Total	
Nantissements	0.0	0.0	15.4	15.4	15.4
Positions conditionnelles	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Total	0.0	0.0	15.4	15.4	15.4

Au 31 décembre 2022, la dette financière restructurée est garantie à hauteur de 15.4 millions d'euros par les nantissements de l'établissement principal correspondant à l'ancien siège social de Groupe Flo, de 24 fonds de commerce constituant des établissements secondaires du groupe, de parts sociales de sociétés du groupe et de comptes de titres financiers de sociétés du groupe.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Le montant des sommes allouées aux dirigeants s'est élevé à 0,2 million d'euros.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La SAS KAP a fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine au 1er janvier 2023. Elle a été absorbée par Groupe Flo SA.

Les actions de Groupe Flo SA non détenues par Financière Flo, Bertrand Invest et Bertrand Restauration (les « Actionnaires de Contrôle ») ont fait l'objet d'une offre publique de retrait qui s'est déroulée du 12 janvier 2023 au 25 janvier 2023. A la clôture de cette offre, les Actionnaires de Contrôle détenaient ensemble 97.93% du capital et 98.70% des droits de vote de la Société. Les actions non apportées à l'offre publique ont fait l'objet d'un retrait obligatoire qui est intervenu le 6 février 2023 et a conduit à la radiation des actions de la Société du marché Euronext Paris.

Le retrait de la cote de Groupe Flo s'inscrit dans une réflexion stratégique globale du Groupe Bertrand concernant l'ensemble de ses activités de restauration.

Il est en effet envisagé de structurer les activités de restauration du Groupe Bertrand, en ce compris les activités de Groupe Flo, à travers un pôle Luxe et Hospitalité, regroupant notamment les activités de restauration en propre, et un pôle Franchises, regroupant les enseignes de restauration en franchise.

Les deux types de restauration, en franchise et en propre, opérés historiquement par Groupe Bertrand ne partagent pas les mêmes profils de gestion ni de back-office. Les enseignes, essentiellement en franchise et avec un modèle très duplicable, requièrent un savoir-faire de développement et des processus très standardisés. La restauration en propre est un métier d'exploitation en direct de restaurants et d'hôtels haut de gamme avec une identité unique pour chaque lieu.

Ce projet de nouvelle organisation interne au Groupe Bertrand permettra de gagner en lisibilité et en efficacité des savoir-faire opérationnels. Il permettra également d'accélérer et de renforcer le dynamisme et les capacités de développement de chacun des pôles.

Le Conseil d'Administration du 17 mars 2013 a proposé la réduction de capital et de la transformation de la société Groupe Flo SA en SAS.

L'assemblée générale mixte du 4 avril 2023 de la Société a décidé la réduction du capital social motivée par des pertes, d'un montant de 25 479 734,76 euros, par diminution de la valeur nominale des actions, pour le ramener de 38 257 860 euros à 12 778 125,24 euros, la valeur nominale de chaque action passant ainsi de 5 euros à 1,67 euro. Le report à nouveau négatif a donc été apuré d'autant.

Puis la même assemblée a décidé la transformation de la forme sociale de la Société de société anonyme en société par actions simplifiée, elle a nommé en qualité de Président Christophe Gaschin et en qualité de Directrice générale Christelle Grisoni.

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	18 427 189		39
TOTAL immobilisations incorporelles :	18 427 189		39
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre	4 557 607		154 486
Constructions sur sol d'autrui	5 159 139		153 189
Constructions installations générales	9 084 704		187 780
Installations techniques et outillage industriel	4 768 991		462 520
Installations générales, agencements et divers	4 851 251		9 888
Matériel de transport	5 500		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 395 761		109 760
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	348 030		1 175 952
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	31 170 983		2 253 575
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	429 748 260		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 157 312		175 012
TOTAL immobilisations financières :	430 905 571		175 012
TOTAL GÉNÉRAL	480 503 743		2 428 626

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		855 989	17 571 239	
TOTAL immobilisations incorporelles :		855 989	17 571 239	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre		234 659	4 477 434	
Constructions sur sol d'autrui		1 293 317	4 019 011	
Constructions installations générales	53 331	1 010 751	8 208 403	
Install. techn., matériel et out. industriels	3 039	742 396	4 486 076	
Inst. générales, agencements et divers		285 609	4 575 530	
Matériel de transport			5 500	
Mat. de bureau, informatique et mobil.		392 471	2 113 050	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	400 966		1 123 016	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	457 336	3 959 203	29 008 020	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		17 807 191	411 941 069	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			1 332 323	
TOTAL immobilisations financières :		17 807 191	413 273 392	
TOTAL GÉNÉRAL	457 336	22 622 382	459 852 651	

Amortissements

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	453 159		4 807	448 352
TOTAL immobilisations incorporelles :	453 159		4 807	448 352
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 291 474	513 664	71 967	1 733 171
Constructions sur sol d'autrui	2 335 217	542 967	953 395	1 924 788
Constructions installations générales	2 567 248	932 056	344 609	3 154 694
Installations techn. et outillage industriel	2 966 834	783 747	315 226	3 435 356
Inst. générales, agencements et divers	1 836 443	580 640	132 848	2 284 235
Matériel de transport	4 591	909		5 500
Mat. de bureau, informatique et mobil.	1 733 900	316 913	357 502	1 693 311
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	12 735 706	3 670 896	2 175 547	14 231 055
TOTAL GÉNÉRAL	13 188 866	3 670 896	2 180 355	14 679 407

Provisions Inscrites au Bilan

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	206 733		122 733	84 000
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	206 733		122 733	84 000

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges	628 705		626 205	2 500
	328 155	312 633	258 788	382 000
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	956 860	312 633	884 993	384 500

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	6 632 770 842 267 345 491 299 136 985 2 224 240 3 716 512	(6 363 003) 428 134	40 000 563 586 2 257 000 491 512	6 592 770 278 681 336 871 295 136 985 2 652 373 3 225 000
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	359 044 072	(5 934 870)	3 352 098	349 757 104

TOTAL GÉNÉRAL	360 207 665	(5 622 237)	4 359 824	350 225 604
----------------------	--------------------	--------------------	------------------	--------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	1 332 323		1 332 323
TOTAL de l'actif immobilisé :	1 332 323		1 332 323
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	2 248 614	2 248 614	
Autres créances clients	10 226 877	10 226 877	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	520	520	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 544	12 544	
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	3 263 694	3 263 694	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers	6 846	6 846	
Groupe et associés	56 521 249	56 521 249	
Débiteurs divers	667 641	667 641	
TOTAL de l'actif circulant :	72 947 985	72 947 985	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	643 386	643 386	

TOTAL GÉNÉRAL	74 923 695	73 591 371	1 332 323
----------------------	-------------------	-------------------	------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	18 453 000		18 453 000	
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	62 674 018	22 609 738	40 064 280	
Emprunts et dettes financières divers	155 004			155 004
Fournisseurs et comptes rattachés	19 814 573	19 814 573		
Personnel et comptes rattachés	114 096	114 096		
Sécurité sociale et autres organismes	94 146	94 146		
Impôts sur les bénéfices	167 305	167 305		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 349 203	1 349 203		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	206 636	206 636		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	1 413 419	1 413 419		
Groupe et associés	55 726 644	55 726 644		
Autres dettes	579 207	579 207		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	578 532	578 532		

TOTAL GÉNÉRAL	161 325 784	102 653 500	58 517 280	155 004
----------------------	--------------------	--------------------	-------------------	----------------

Composition du Capital Social

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	7651572	5
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	7651572	5

Charges et Produits Constatés d'Avance

GROUPE FLO SAS

Période du01/01/22au 31/12/22

Edition du06/04/23

Devise d'éditionEURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	643 386	578 532
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	643 386	578 532

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

GROUPE FLO SAS

Période du01/01/22au 31/12/22

Edition du06/04/23

Devise d'éditionEURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
produits exceptionnels sur opération de gestion	42 758	771
produits exceptionnels sur opérations en capital	4 246 274	775
reprise sur provisions	1 503 001	787

TOTAL	5 792 033	
-------	-----------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
charges exceptionnelles sur opération de gestion	537 321	671
charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 634 837	675

TOTAL	3 172 158	
-------	-----------	--

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant	Charges de l'exercice
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	51 729	35 424
Charges à étaler		
TOTAL	51 729	35 424

Charges à Payer

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 06/04/23
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 242 318
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 755 821
Dettes fiscales et sociales	329 430
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 350 472
Disponibilités, charges à payer	277 027
Autres dettes	45 107
TOTAL	21 000 174

Produits à Recevoir

GROUPE FLO SAS

Période du01/01/22au 31/12/22

Edition du06/04/23

Devise d'éditionEURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	6 251 798 6 846 695 341 969
TOTAL	6 601 308

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	3	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	3	

Listes des filiales et participations
Groupe Flo SAS

Période du 01/01/2022 au 31/12/2022
Devise d'édition EURO

Tableau des filiales et participations en K€uros.	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote Part du capital détenue en %	Valeur d'inventaire brute	Valeur d'inventaire nette	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Cautions avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours exercice
---	---------	--	------------------------------------	---------------------------	---------------------------	--	--------------------------------------	----------------------------------	-----------------------------------	---

A- RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES PARTICIPATIONS DONT LA VALEUR D'INVENTAIRE EXCEDE 1% DU CAPITAL

Filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)

SARL ARAGO LACROIX										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	7 622	637 722	100	630 000	630 000	-257 529		7 333	633 990	
Flo Gestion SNC										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	228 674	7 589 893	100	32 312 589	32 312 589	-9 209 909		19 758 127	-386 197	
Terminus Nord Sarl										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	21 446 988	-5 842 644	77	16 521 407	5 807 407	-7 598 338		6 652 033	733 330	
Le Vaudeville Sarl										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	14 240 690	-5 312 258	65	9 357 498	4 925 498	-6 952 979		5 529 860	619 860	
Bofinger Sarl										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	14 416 710	-4 676 591	100	14 415 216	2 381 216	-961 367		9 720 138	786 341	
SCI HIPPO										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	762	271 958	100	1 345 125	800 125	-275 981		154 360	10 597	
Flo Tradition SNC										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	3 573 059	-766 104	100	24 119 223	3 083 223	1 557 128		0	346 302	
AGO SA										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	3 549 252	-2 178 648	100	109 351 753	1 661 158	3 232 738		3 891 538	-245 569	
KAP SAS										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	38 200	1 537 470	100	2 530 500	1 446 500	-1 035 507		419 135	-129 299	
SER La Coupole SA										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	5 749 306	1 327 487	100	21 819 506	6 697 906	7 807 488		14 885 748	-138 593	
Hippo Gestion SNC										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	26 067 450	-6 620 034	100	163 580 676	14 859 676	-6 970 412		97 312 488	-6 055 267	
Participation (10 à 50% du capital détenu par la société)										

B - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT TOUTES LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales françaises

Dont sociétés consolidées :

Flo Formation										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	69 281	-18 835	100	1 015 202	52 201	-137 794		229 563	1 921	
Flo Restauration SAS										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	82 362	4 874	100	6 740 099	86 099	-107 508		42 536	698	
Flo Evergreen										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	38 112	3 139 249	95	36 207	36 207	-6 273 572		13 975 125	914 875	
Flo Kingdom										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	38 000	-4 102 798	95	36 100	0	3 272 262		5 405 349	199 492	
Flo Concess SNC										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	913 195	-720 653	100	8 091 828	251 828	-782 940		4 031 540	122 781	

Dont sociétés non consolidées

Filiales étrangères

Dont sociétés consolidées

Dont sociétés non consolidées

Participations françaises

Dont sociétés consolidées :

La Coupole SA										
55 rue Deguingand - 92300 Levallois-Perret	170 000	8 022 782	0.06%	38 112	38 112	-5 578 536		1 503 102	238 435	
Dont sociétés non consolidées										

Participations étrangères

Dont sociétés consolidées

Dont sociétés non consolidées