

RCS : REIMS Code greffe : 5103

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2002 B 00505 Numéro SIREN : 444 093 009 Nom ou dénomination : HOLDING RD FINANCE
--

Ce dépôt a été enregistré le 02/10/2023 sous le numéro de dépôt 8396

HRDF : Etats financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

BILAN CONSOLIDE

ACTIF	Note	Conso 31/12/22	Conso 31/12/21
		k€	k€
<u>ACTIF IMMOBILISE</u>			
Immos incorporelles	4.1	4 411	3 178
Immos corporelles	4.2	12 355	11 634
Immos financières	4.3	3 621	2 650
Titres mis en équivalence		479	4
Total actif immobilisé		20 866	17 466
<u>ACTIF CIRCULANT</u>			
Stocks	4.4	640	576
Créances d'exploitation	4.5	538	397
Autres créances	4.6	2 534	3 490
ID actif	4.6	21	28
Disponibilités	4.7	9 717	13 667
Charges constatées d'avance		736	695
Total		14 186	18 853
TOTAL ACTIF		35 052	36 319

PASSIF	Note	Conso 31/12/22	Conso 31/12/21
		k€	k€
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital		3 001	3 001
Réserves consolidées		-602	-2 818
Résultat		376	1 003
Capitaux propres part du Groupe	4.8	2 775	1 186
<u>CAPITAUX PROPRES MINORITAIRES</u>		1 265	1 091
<u>Subventions d'investissement</u>		50	71
<u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u>	4.9	253	115
<u>DETTES</u>			
Dettes financières	4.10	20 946	23 874
Fournisseurs	4.11	4 565	3 482
Dettes fiscales et sociales	4.12	4 812	5 097
Autres dettes	4.12	306	432
ID passif	4.12	0	0
Produits constatés d'avance		80	971
Total dettes		30 709	33 856
Total passif		35 052	36 319

HRDF : Etats financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

COMPTE DE RESULTAT	Note	Conso 31/12/22	Conso 31/12/21
Ventes	4.13	48 651	35 142
Autres produits d'exploitation		724	2 224
Consommations marchandises		(13 019)	(8 993)
Autres achats et charges externes		(12 484)	(10 847)
Impôts et taxes		(610)	(519)
Frais de personnel	4.14	(16 076)	(11 404)
Autres charges d'exploitation		(2 367)	(1 856)
Dotations aux amortissements		(2 468)	(2 423)
Dotations aux provisions			0
Résultat d'exploitation avant amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition		2 351	1 324
Dotation amortissements des écarts d'acquisition			(491)
Résultat d'exploitation après amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition		2 351	833
Produits financiers		72	37
Charges financières		(316)	(323)
Résultat financier		(244)	(286)
Produits exceptionnels		1 277	3 597
Charges exceptionnelles		(1 924)	(1 879)
Résultat exceptionnel	4.15	(647)	1 718
Impôts sur les résultats	4.16	(632)	(705)
Résultat des entreprises intégrées		828	1 560
QP résultat sociétés mises en équivalence		28	4
Résultat net de l'ensemble consolidé		856	1 564
Intérêts minoritaires		(480)	(561)
Résultat net de l'ensemble consolidé		376	1 003

HOLDING RD FINANCE
Société à responsabilité limitée
au capital de 3 001 090,90 euros
Siège social : 39 avenue Hoche
51100 REIMS
444 093 009 RCS REIMS

RAPPORT DE GESTION DE LA GÉRANCE
À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30/06/2023

Exercice clos le 31/12/2022

Chers associés,

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31/12/2022 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Vous prendrez ensuite connaissance des rapports des Commissaires aux Comptes.

ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

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

Au cours de l'exercice écoulé clos le 31/12/2022, l'activité de la Société en tant que holding s'est améliorée, dégageant un chiffre d'affaires de 1 467 771 euros contre 1 188 056 euros l'exercice précédent.

Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 31/12/2022, date de la clôture de l'exercice, la survenance d'aucun événement important n'est à signaler.

Évolution prévisible et perspectives d'avenir

Relativement satisfaits des résultats de l'exercice écoulé, nous allons cependant porter tous nos efforts au développement du chiffre d'affaires de nos filiales, tout en restant très attachés au maintien à un juste niveau des frais fixes de structure et en surveillant au mieux le suivi des règlements.

Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Prises de participation ou prises de contrôle

Nous vous signalons que notre Société a pris, au cours de l'exercice écoulé, les participations suivantes :

01/01/2022

- L'EXPERIENCE, participation complémentaire de 5% pour porter la détention à 100%
74 place Drouet d'Erlon 51100 REIMS

20/07/2022

- GASTRONOMIE DE CHAMPAGNE, à hauteur de 100%
39 avenue Hoche 5100 REIMS

05/09/2022

- SCI FONCIERE WLS, à hauteur de 50%
1B place du 8 mai 1945 02100 ST QUENTIN
- L'EDITO SAINT QUENTIN, à hauteur de 25%
10 place de l'hôtel de ville 02100 ST QUENTIN

31/01/2022

- HOTELIERE DU GRAND SAINT JEAN à hauteur de 30 %
18 rue du Faubourg Madeleine 21200 BEAUNE

24/01/2022

- DU GRAND SAINT JEAN à hauteur de 30 %
18 rue du Faubourg Madeleine 21200 BEAUNE

12/7/2022

- FOOD'N CO LEARNING prise de participation complémentaire de 15 % pour porter la détention à 75%
26 rue Buirette 51100 REIMS

15/02//2022

- L'EXPLORATEUR 1828 LICENCE à hauteur de 50 %
39 avenue Hoche 51100 REIMS
Société dissoute et liquidée par le Tribunal de Commerce le 31/03/2023 avec effet au 31/12/2022

14/03/2022

- SB TROYES à hauteur de 15 %
39 avenue Hoche 51100 REIMS

Rappel des participations existantes

A l'issue de l'exercice, notre société détient donc :

- SAS BRISTOL REIMS, à hauteur de 100%
74 place Drouet d'Erlon – 51100 REIMS
- SAS SHERLOCK LILLE, à hauteur de 100%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SAS L'EDITO REIMS, à hauteur de 100%
76 place Drouet d'Erlon – 51100 REIMS
- SAS L'EDITO DUNKERQUE, à hauteur de 100%
97 entrée du Port – 59140 DUNKERQUE
- SAS L'EDITO DIJON, à hauteur de 100%
2 place Darcy – 51100 REIMS
- SCI DU 14 MAI, à hauteur de 95%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- L'EXPERIENCE, à hauteur de 100%
74 place Drouet d'Erlon – 51100 REIMS
- SAS LE JOUR ET NUIT, à hauteur de 80.50 %
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SAS LG DUNKERQUE, à hauteur de 75%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SAS SB HOLDING, à hauteur de 60%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SARL LICENCE INSIDE, à hauteur de 60%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SAS BK HOLDING à hauteur de 60%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SAS 3DG IMMO, à hauteur de 60%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SAS L.M, à hauteur de 50%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SAS LG DIJON, à hauteur de 50%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS

- SARL SHERLOCK VERDUN, à hauteur de 50%
Rue du 61^{ème} RA – 55100 VERDUN
- SARL CAPUCCINO, à hauteur de 50%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SARL L'EDITO VALENCIENNES, à hauteur de 50%
Rue du Dauphiné – 59300 VALENCIENNES
- SCEV CHATEAU CERASE, à hauteur de 45%
1 Malbati – 33500 ARVEYRE
- SARL HOTELIERE DU PONT, à hauteur de 33%
44 crs Jean Jaurès – 84000 AVIGNON
- SAS HOTELIERE DU PARC, à hauteur de 25.10%
25 rue de la ferme du Pavillon – 77600 CHANTELOUP EN BRIE
- SNC HOTELIERE DE CHAMPAGNE, à hauteur de 25.01%
75 place Drouet d'Erlon – 51100 REIMS
- MEETING'N CO à hauteur de 100 %
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- FOOD'N CO LEARNING à hauteur de 75 %
26 rue Buirette – 51100 REIMS
- INVEST CANNES IMMO, à hauteur de 51%
127 boulevard de la Croisette – 06400 CANNES
- SCI HOCHÉ III, à hauteur de 50%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SAS LA TABLE DE LA BRUYERE, à hauteur de 40%
10 rue Champ d'Offies – 59216 DIMONT
- SAS DAM HOLDING, à hauteur de 33,33%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SAS ITALIAN QUEEN DEVELOPPEMENT, à hauteur de 33,33%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SARL RDRH, à hauteur de 33,33%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SAS SB DIJON, à hauteur de 15%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS

- SAS SB MUSE, à hauteur de 15%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SAS SB METZ, à hauteur de 15%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SAS SB REIMS, à hauteur de 15%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SAS SB THIONVILLE à hauteur de 15%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SAS SB TOISON D'OR, à hauteur de 15%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- GASTRONOMIE DE CHAMPAGNE, à hauteur de 100%
39 avenue Hoche – 51100 REIMS
- SCI FONCIERE WLS, à hauteur de 50%
1B place du 8 mai 1945 02100 ST QUENTIN
- L'EDITO SAINT QUENTIN, à hauteur de 25%
10 place de l'hôtel de ville 02100 ST QUENTIN
- HOTELIERE DU GRAND SAINT JEAN à hauteur de 30 %
18 rue du Faubourg Madeleine 21200 BEAUNE
- DU GRAND SAINT JEAN à hauteur de 30 %
18 rue du Faubourg Madeleine 21200 BEAUNE
- SB TROYES à hauteur de 15 %
39 avenue Hoche 51100 REIMS

INFORMATIONS SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT

Conformément aux articles L. 441-14 et D. 441-6, I du Code de commerce, nous vous communiquons les informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs et de nos clients en indiquant le nombre et le montant total des factures reçues et émises non réglées au 31/12/2022 et la ventilation de ce montant par tranche de retard, dans le tableau suivant :

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu **(tableau prévu au I de l'article D.441-4)**

	Article D. 441 I. - 1° : Factures <i>reçues</i> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 I. - 2° : Factures <i>émises</i> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30	31 à 60	61 à 90	91 et plus	Total (1 jour et +)	0 jour (indicatif)	1 à 30	31 à 60	61 à 90	91 et plus	Total (1 jour et +)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	Ne pas renseigner						Ne pas renseigner					
Montant total HT des factures concernées												
Pourcentage du montant total des achats HT de l'exercice							Ne pas renseigner					
Pourcentage du chiffre d'affaires HT de l'exercice	Ne pas renseigner											
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues												
Montant total des factures exclues												
(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 paiements	☐ Délais contractuels : (préciser) ☐ Délais légaux : (préciser)						☐ Délais contractuels : (préciser) ☐ Délais légaux : (préciser)					

Conformément aux articles L. 441-14 et D. 441-6, II du Code de commerce, nous vous communiquons les informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs et de nos clients en indiquant le nombre et le montant cumulés des factures reçues et émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice et la ventilation de ce montant par tranche de retard, dans le tableau suivant :

Factures reçues et émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice
(tableau prévu au II de l'article D.441-4)

	Article D. 441 II. : Factures reçues ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice						Article D. 441 II. : Factures émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice					
	0 jour (indicatif)	1 à 30	31 à 60	61 à 90	91 et plus	Total (1 jour et +)	0 jour (indicatif)	1 à 30	31 à 60	61 à 90	91 et plus	Total (1 jour et +)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre cumulé de factures concernées	Ne pas renseigner						Ne pas renseigner					
Montant cumulé des factures concernées HT												
Pourcentage du montant total HT des factures reçues dans l'année							Ne pas renseigner					
Pourcentage du montant total des factures émises dans l'année	Ne pas renseigner											
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues												
Montant total des factures exclues												
(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 paiements	☐ Délais contractuels : (préciser) ☐ Délais légaux : (préciser)						☐ Délais contractuels : (préciser) ☐ Délais légaux : (préciser)					

RÉSULTATS - AFFECTATION

Examen des comptes et résultats

Nous allons maintenant vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 31/12/2022, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 467 771.13 euros contre 1 188 056.31 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 23,54%.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 182 428.50 euros contre 184 631 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -1,19%.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 565 452.94 euros contre 558 591.62 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 1,23%.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 14 801.79 euros contre 35 843.74 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -58,70%.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 778 294.19 euros contre 580 915.01 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 33,98%. Le montant des charges sociales s'élève à 263 599.24 euros contre 170 583.04 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 54,53%.

L'effectif salarié moyen s'élève à 7 tout comme pour l'exercice précédent.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 27 143.39 euros contre 28 4976.63 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -4,75%.

Le montant des autres charges s'élève à 1 074.43 euros contre 1 419.67 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -24,32%.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 1 650 365.98 euros contre 1 375 849.71 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 19,95%.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à -166.35 euros contre -3 162.40 euros pour l'exercice précédent.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du résultat financier de -72 743.31 euros (599 853.25 euros pour l'exercice précédent), il s'établit à -72 909.66 euros contre 596 690.85 euros un an plus tôt.

Le résultat exceptionnel pour l'exercice écoulé s'établit à -101 163.56 euros contre 683 819.22 euros pour l'exercice précédent.

L'impôt sur les sociétés de l'exercice écoulé ressort à -175 389 euros contre 1 862 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat de l'exercice clos le 31/12/2022 se solde ainsi par un bénéfice de 1 315,78 euros contre un bénéfice de 1 278 648,07 euros pour l'exercice précédent.

Au 31/12/2022, le total du bilan de la Société s'élevait à 11 383 363.61 euros contre 15 492 878.90 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -26,53%.

Comptes consolidés

Conformément aux dispositions des articles L. 225-100, L. 225-100-2 et L. 233-16 du Code de commerce, nous vous présentons ci-après le rapport sur la gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé que nous soumettons à votre approbation.

Les principaux chiffres consolidés sont les suivants en K€:

COMPTE DE RESULTAT	2022	2021	COMMENTAIRES
Vente	48 651	35 142	Progression de 38% liée à la fin de la crise sanitaire qui a encore eu un impact sur 2021 et au développement des points de vents
EBITDA	4 819	3 747	Progression de 29% en valeur
Résultat d'exploitation	2 351	1 324	Cette progression de l'activité se traduit au niveau du résultat suite notamment à une meilleure absorption des coûts fixes
Résultat financier	(244)	(286)	
Résultat exceptionnel	(647)	(1 718)	Gain sur la cession d'un actif immobilier en 2021 et constatation de provision en 2022 sur des actifs destinés à être cédés
Résultat net avant minoritaires	856	1 564	
Résultat net par groupe	376	1 003	

BILAN	2022	2021	COMMENTAIRES
Immobilisations incorporelles	4 411	3 178	Progression liée à des investissements à hauteur de 4M€ dans des nouveaux points de vente notamment des enseignes BK et SB
Disponibilités	9 717	13 667	
Dettes financières	(20 946)	(23 874)	La dette financière nette est relativement stable, les flux positifs générés par l'activité ont été investis
Dette financière nette	(11 229)	(10 207)	La dette financière nette représente 2.4 années d'EBITDA contre 2.7 en 2021
Capitaux propres par groupe	2 775	1 186	

Afin de mieux refléter la valeur de ces actifs incorporels, le groupe a décidé de changer sa méthode de valorisation des écarts d'acquisition et de ne plus amortir ces écarts d'acquisition mais de mettre en place des tests de perte de valeur à chaque clôture. Le groupe comptabilise une provision lorsque sa valeur recouvrable (montant le plus élevé entre le prix de cession et la valeur d'utilité) est inférieure à la valeur nette comptable.

La valeur recouvrable des écarts d'acquisition a été déterminée par référence à la valeur d'utilité en utilisant les critères habituels dans la restauration (multiple de chiffre d'affaires et situation géographique, rentabilité, actualisation des flux futurs de trésorerie).

Ce changement de méthode s'est traduit par une augmentation des capitaux propre à l'ouverture de 2.486k€. Par suite de ce changement de méthode, aucune dotation aux amortissements des écarts d'acquisition n'a été constaté dans le compte de résultat 2022.

Il n'y a pas eu de mouvements significatifs du périmètre – les variations sont mises en évidence dans le tableau ci-dessous

Sociétés	Méthode consolidation	31-déc-22		31-déc-21	
		Contrôle %	Intérêt %	Contrôle %	Intérêt %
HRDF	maison mère				
3DG	Intég. Globale	60%	60%	60%	60%
BRISTOL REIMS	Intég. Globale	100%	100%	100%	100%
CAPUCCINO	Intég. Proport.	50%	50%	50%	50%
EDITO DUNKERQUE	Intég. Globale	100%	100%	100%	100%
EDITO DIJON	Intég. Globale	100%	100%	100%	100%
EDITO REIMS	Intég. Globale	100%	100%	100%	100%
EDITO VALENCIENNES	Intég. Proport.	50%	50%	50%	50%
MR FOGG'S	Intég. Globale	100%	100%	100%	100%
JOUE ET NUIT	Intég. Globale	80%	80%	80%	80%
L'EXPERIENCE	Intég. Globale	100%	100%	95%	95%
LG DIJON	Intég. Proport.	50%	50%	50%	50%
LG DUNKERQUE	Intég. Globale	75%	75%	75%	75%
LICENCES INSIDE	Intég. Globale	60%	60%	60%	60%
LM	Intég. Proport.	50%	50%	50%	50%
LE MILLENAIRE	Intég. Proport.	50%	50%	50%	50%
SCI DU 14 MAI	Intég. Globale	95%	95%	95%	95%

SCI HOCHÉ III	Intég. Proport.	50%	50%	50%	50%
BK HOLDING	Intég. Globale	60%	60%	60%	60%
BK CHAUMONT	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK CORMONTREUIL	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK EPERNAY	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK MURIGNY	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK NEUVILLETTE	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK REIMS	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK THILLOIS	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK VILLERS	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK CHÂTEAU	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK CROISSETTE	Intég. Globale	TUP dans BK Château		60%	51%
SB HOLDING	Intég. Globale	60%	60%	60%	60%
SB DIJON	Intég. Globale	75%	66%	75%	66%
SB MUSE	Intég. Globale	75%	66%	75%	66%
SB REIMS	Intég. Globale	75%	66%	75%	66%
SB TOISON D'OR	Intég. Globale	75%	66%	75%	66%
SB METZ	Intég. Globale	75%	66%	75%	66%
SB THIONVILLE	Intég. Globale	75%	66%	75%	66%
SHERLOCK LILLE	Intég. Globale	100%	100%	100%	100%
SHERLOCK VERDUN	Intég. Proport.	50%	50%	50%	50%
FOOD N CO LEARNING	Intég. Globale	75%	75%	60%	60%
MEETING N CO	Intég. Globale	100%	100%	100%	100%
RDRH	Intég. Globale	100%	84%	100%	84%
DAM HOLDING	Mise en équivalence	33%	33%	51%	51%
DAM HOLDING BELGIUM	Mise en équivalence	33%	33%	non consolidé	non consolidé
DAM ROUEN	Mise en équivalence	33%	33%	51%	51%

HOTELIERE DU PONT	Mise en équivalence	33%	33%	33%	33%
HOTELIERE DU GRAND ST JEAN	Mise en équivalence	30%	30%		
IMMOBILIERE DU GRAND ST JEAN	Mise en équivalence	30%	30%		
HOTELIERE DE CHAMPAGNE	Mise en équivalence	25%	25%	25%	25%
HOTELIERE DU PARC	Mise en équivalence	25%	25%	25%	25%
TABLE DE BRUYERE	Mise en équivalence	40%	40%		
ITALIAN QUEEN DEVELOPPEMENT	Mise en équivalence	33%	33%		
EDITO ST QUENTIN	Mise en équivalence	25%	25%		

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 1 315,78 euros.

Nous vous proposons de bien vouloir affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31/12/2022 de la manière suivante :

- Bénéfice de l'exercice 1 315,78 euros
- En totalité au compte "autres réserves".

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 3 329 101 euros.

Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

- Exercice clos le 31/12/2019 :
 - o PV 17/12/2020 distribution exceptionnelle 1 370 279,79 euros
 - o PV 31/07/2020 AGOA dividendes 169 180,00 euros
- Exercice clos le 31/12/2020 - PV 11/06/2021 AGOA 244 839,00 euros
- Exercice clos le 31/12/2021 - PV 30/06/2022 AGOA 1 255 000,00 euros

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous demandons enfin d'approuver le montant des dépenses et charges non déductibles fiscalement visées à l'article 39, 4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 17 678,00 euros.

Fait à REIMS
Le 12/06/2023

Eric DUJOURD'HUI

Pierre DUJOURD'HUI

LAURENT PÂTÉ

BDO AUDIT Sud et Est

HOLDING RD FINANCE

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

LAURENT PÂTÉ
26, rue Buirette
51100 Reims

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale
Grand-Est

BDO AUDIT Sud et Est
Tour Sébastopol
3, quai Kléber
67000 Strasbourg
S.A.S. au capital de 80 500€
515 125 342 R.C.S Marseille

Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale
d'Aix-en-Provence - Bastia

HOLDING RD FINANCE

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Aux Associés de la société HOLDING RD FINANCE,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société HOLDING RD FINANCE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note 1.2 « Changement de méthode comptable » de l'annexe concernant le changement de méthode comptable relatif à la comptabilisation des écarts d'acquisition.

Justification des appréciations

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

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

Comme mentionné ci-avant, la note 1.2 « Changement de méthode comptable » de l'annexe concernant le changement de méthode comptable relatif à la comptabilisation des écarts d'acquisition expose le changement de méthode comptable. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables appliqués par votre société, nous avons vérifié la correcte application de ce changement et la présentation qui en est faite

Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

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

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle

interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le gérant.

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

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion 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 consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité 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 consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Reims et Strasbourg, le 22 juin 2023

Les commissaires aux comptes

LAURENT PÂTÉ



BDO AUDIT Sud et Est



Daniel Noël

HRDF : Etats financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

BILAN CONSOLIDE

ACTIF	Note	Conso 31/12/22	Conso 31/12/21
		k€	k€
<u>ACTIF IMMOBILISE</u>			
Immos incorporelles	4.1	4 411	3 178
Immos corporelles	4.2	12 355	11 634
Immos financières	4.3	3 621	2 650
Titres mis en équivalence		479	4
Total actif immobilisé		20 866	17 466
<u>ACTIF CIRCULANT</u>			
Stocks	4.4	640	576
Créances d'exploitation	4.5	538	397
Autres créances	4.6	2 534	3 490
ID actif	4.6	21	28
Disponibilités	4.7	9 717	13 667
Charges constatées d'avance		736	695
Total		14 186	18 853
TOTAL ACTIF		35 052	36 319

PASSIF	Note	Conso 31/12/22	Conso 31/12/21
		k€	k€
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
Capital		3 001	3 001
Réserves consolidées		-602	-2 818
Résultat		376	1 003
Capitaux propres part du Groupe	4.8	2 775	1 186
<u>CAPITAUX PROPRES MINORITAIRES</u>		1 265	1 091
<u>Subventions d'investissement</u>		50	71
<u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u>	4.9	253	115
<u>DETTES</u>			
Dettes financières	4.10	20 946	23 874
Fournisseurs	4.11	4 565	3 482
Dettes fiscales et sociales	4.12	4 812	5 097
Autres dettes	4.12	306	432
ID passif	4.12	0	0
Produits constatés d'avance		80	971
Total dettes		30 709	33 856
Total passif		35 052	36 319

HRDF : Etats financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

COMPTE DE RESULTAT	Note	Conso 31/12/22	Conso 31/12/21
Ventes	4.13	48 651	35 142
Autres produits d'exploitation		724	2 224
Consommations marchandises		(13 019)	(8 993)
Autres achats et charges externes		(12 484)	(10 847)
Impôts et taxes		(610)	(519)
Frais de personnel	4.14	(16 076)	(11 404)
Autres charges d'exploitation		(2 367)	(1 856)
Dotations aux amortissements		(2 468)	(2 423)
Dotations aux provisions			0
Résultat d'exploitation avant amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition		2 351	1 324
Dotation amortissements des écarts d'acquisition			(491)
Résultat d'exploitation après amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition		2 351	833
Produits financiers		72	37
Charges financières		(316)	(323)
Résultat financier		(244)	(286)
Produits exceptionnels		1 277	3 597
Charges exceptionnelles		(1 924)	(1 879)
Résultat exceptionnel	4.15	(647)	1 718
Impôts sur les résultats	4.16	(632)	(705)
Résultat des entreprises intégrées		828	1 560
QP résultat sociétés mises en équivalence		28	4
Résultat net de l'ensemble consolidé		856	1 564
Intérêts minoritaires		(480)	(561)
Résultat net de l'ensemble consolidé		376	1 003

HRDF : Etats financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	Conso 31/12/22	Conso 31/12/21
<u>OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>		
	k€	k€
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	856	1 564
ou non liés à l'exploitation	(62)	(179)
Résultat des sociétés mises en équivalence	(28)	(4)
Amortissements	2 468	2 914
Provisions pour risques et charges d'exploitation	1 106	(19)
Plus et moins values de cession d'actifs immobilisés	(310)	(1 682)
Variation des impôts différés - résultat	7	5
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	4 037	2 599
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(235)	3 471
FLUX NET GENERE PAR L'ACTIVITE	3 802	6 070
<u>OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS</u>		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(4 006)	(1 764)
Acquisitions d'immobilisations financières	(830)	
Cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles, financières	1 051	3 015
Variation des immobilisations financières	9	(764)
Prix d'acquisition des nouvelles activités net de la trésorerie acquise	(350)	(1 137)
FLUX NET LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS	(4 126)	(650)
<u>OPERATIONS DE FINANCEMENT</u>		
Remboursement de prêts	765	
Variation des concours bancaires courants	(207)	(182)
Variation des comptes courants associés	(597)	52
Nouveaux emprunts souscrits auprès des banques (hors crédit-bail)	5 504	1 097
Remboursement d'emprunt (y compris crédit-bail)	(7 534)	(9 460)
Distribution de dividendes et réserves	(1 255)	(245)
Distribution de dividendes aux minoritaires	(302)	
Dividendes reçus des mises en équivalence		
FLUX NET LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENTS	(3 626)	(8 738)
VARIATION DE LA TRESORERIE	(3 950)	(3 318)
TRESORERIE A L'OUVERTURE	13 667	16 985
TRESORERIE A LA CLOTURE	9 717	13 667
Variation	(3 950)	(3 318)

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

NOTE 1 : FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE COMPARABILITE DES COMPTES

1.1 Suivi des dispositions destinées à accompagner les entreprises pendant la crise sanitaire :

L'Etat a mis en œuvre durant l'année 2021 différentes dispositions pour accompagner les entreprises pénalisées par la crise sanitaire. Ces dispositions ont fluctué au fil des mois et le Groupe a tenté de suivre ces aménagements successifs au fur et à mesure de leur apparition. Il est apparu au final que notre Groupe ne pouvait bénéficier du Fonds de solidarité mais relevait de l'aide coûts fixes. Le Groupe a immédiatement et à de multiples reprises effectué les démarches pour annuler le fonds de solidarité et s'inscrire dans le cadre de l'aide coûts fixes.

Les aides coûts fixes s'élevaient à 963k€ et avaient été comptabilisées en autres produits d'exploitation et en autres créances dans le bilan consolidé au 31 décembre 2021. Les montants perçus dans le cadre des fonds de solidarité avaient été isolés et enregistrés pour 1807 k€ en dettes fiscales et sociales sans être enregistrés en résultat. La situation est identique au 31 décembre 2022.

Le groupe considère toujours que les aides coûts fixes ne peuvent pas être remises en cause et que leur non-versement est uniquement dû aux retards de l'administration fiscale.

1.2 Changement de méthode comptable

Afin de mieux refléter la valeur de ces actifs incorporels, la groupe a décidé de changer sa méthode de valorisation des écarts d'acquisition et de ne plus amortir ces écarts d'acquisition mais de mettre en place des tests de perte de valeur à chaque clôture. Le groupe comptabilise une provision lorsque sa valeur recouvrable (montant le plus élevé entre le prix de cession et la valeur d'utilité) est inférieure à la valeur nette comptable.

La valeur recouvrable des écarts d'acquisition a été déterminée par référence à la valeur d'utilité en utilisant les critères habituels dans la restauration (multiple de chiffre d'affaires et situation géographique, rentabilité, actualisation des flux futurs de trésorerie).

Ce changement de méthode s'est traduit par une augmentation des capitaux propre à l'ouverture de 2.486k€. Suite à ce changement de méthode, aucune dotation aux amortissements des écarts d'acquisition n'a été constaté dans le compte de résultat 2022.

Note 2 : PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

2.1 Base de préparation

Les comptes consolidés du Groupe HRDF ont été établis selon le principe du coût historique. Les états financiers consolidés de HRDF et de toutes ses filiales (le « Groupe ») ont été préparés selon les règles et principes comptables en vigueur en France et conformément au règlement ANC 2020-1

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de HRDF et de ses filiales au 31 décembre de chaque année. Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de

la société mère, sur la base de méthodes comptables homogènes dans le respect des principes de prudence, d'indépendance des exercices et de continuité de l'exploitation.

Tous les soldes et transactions intragroupe ainsi que les produits, les charges et les résultats latents qui sont compris dans la valeur comptable d'actifs, provenant de transactions internes, sont éliminés en totalité.

Les filiales sont consolidées à compter de la date d'acquisition, qui correspond à la date à laquelle le Groupe en a obtenu le contrôle, et ce jusqu'à la date à laquelle l'exercice de ce contrôle cesse.

Lors de la première consolidation d'une société contrôlée exclusivement, les actifs et passifs identifiables sont évalués à leur juste valeur. L'affectation définitive est réalisée jusqu'à la clôture du premier exercice suivant celui de l'acquisition. La différence entre le prix payé pour contrôler la société et la valeur nette des actifs et passifs identifiables est enregistrée en écarts d'acquisition si la différence est positive, en provision pour risques et charges en cas de différence négative.

Le groupe a décidé d'amortir les écarts d'acquisition sur une durée de 10 ans. Le groupe considère en effet que les écarts d'acquisition représentent un actif avec une durée de vie limitée sans pouvoir la mesurer. Les fonds de commerce acquis séparément sont considérés comme des écarts d'acquisition et amortis sur 10 ans.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris en résultat sur une durée qui reflète les hypothèses retenues et les objectifs fixés par la direction lors de l'acquisition de la société cible, notamment les coûts résultants des opérations de réorganisation et de restructuration nécessaires pour restaurer la compétitivité.

2.2 Périmètre de consolidation

L'intégration globale est pratiquée pour les filiales dont HRDF détient directement ou indirectement le contrôle exclusif. Les filiales dont HRDF partage le contrôle à parité avec un autre associé font l'objet d'une intégration proportionnelle. Les sociétés dans lesquelles HRDF exerce une influence notable sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence. L'influence notable sur une entreprise est présumée pour toute participation supérieure à 20%. Les sociétés dans lesquelles aucune influence notable n'est exercée par HRDF sont exclues du périmètre de consolidation.

La consolidation du 31 décembre 2022 porte sur la société mère et les filiales mentionnées ci-après :

HRDF : Etats financiers consolidés pour l'exercice clos le 31décembre 2022

Sociétés	Méthode consolidation	31-déc-22		31-déc-21	
		% contrôle	% intérêt	% contrôle	% intérêt
HRDF	maison mère				
3DG	Intég. Globale	60%	60%	60%	60%
BRISTOL REIMS	Intég. Globale	100%	100%	100%	100%
CAPUCCINO	Intég. Proport.	50%	50%	50%	50%
EDITO DUNKERQUE	Intég. Globale	100%	100%	100%	100%
EDITO DIJON	Intég. Globale	100%	100%	100%	100%
EDITO REIMS	Intég. Globale	100%	100%	100%	100%
EDITO VALENCIENNES	Intég. Proport.	50%	50%	50%	50%
MR FOGG'S	Intég. Globale	100%	100%	100%	100%
JOUR ET NUIT	Intég. Globale	80%	80%	80%	80%
L'EXPERIENCE	Intég. Globale	100%	100%	95%	95%
LG DIJON	Intég. Proport.	50%	50%	50%	50%
LG DUNKERQUE	Intég. Globale	75%	75%	75%	75%
LICENCES INSIDE	Intég. Globale	60%	60%	60%	60%
LM	Intég. Proport.	50%	50%	50%	50%
LE MILLENAIRE	Intég. Proport.	50%	50%	50%	50%
SCI DU 14 MAI	Intég. Globale	95%	95%	95%	95%
SCI HOCHÉ III	Intég. Proport.	50%	50%	50%	50%
BK HOLDING	Intég. Globale	60%	60%	60%	60%
BK CHAUMONT	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK CORMONTREUIL	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK EPERNAY	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK MURIGNY	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK NEUVILLE	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK REIMS	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK THILLOIS	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK VILLERS	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK CHÂTEAU	Intég. Globale	60%	51%	60%	51%
BK CROISSETTE	Intég. Globale	TUP dans BK Château		60%	51%
SB HOLDING	Intég. Globale	60%	60%	60%	60%
SB DIJON	Intég. Globale	75%	66%	75%	66%
SB MUSE	Intég. Globale	75%	66%	75%	66%
SB REIMS	Intég. Globale	75%	66%	75%	66%
SB TOISON D'OR	Intég. Globale	75%	66%	75%	66%
SB METZ	Intég. Globale	75%	66%	75%	66%
SB THIONVILLE	Intég. Globale	75%	66%	75%	66%
SHERLOCK LILLE	Intég. Globale	100%	100%	100%	100%
SHERLOCK VERDUN	Intég. Proport.	50%	50%	50%	50%
FOOD N CO LEARNING	Intég. Globale	75%	75%	60%	60%
MEETING N CO	Intég. Globale	100%	100%	100%	100%
RDRH	Intég. Globale	100%	84%	100%	84%
DAM HOLDING	Mise en équivalence	33%	33%	51%	51%
DAM HOLDING BELGIUM	Mise en équivalence	33%	33%	non consolidé	non consolidé
DAM ROUEN	Mise en équivalence	33%	33%	51%	51%
HOTELIERE DU PONT	Mise en équivalence	33%	33%	33%	33%
HOTELIERE DU GRAND ST JEAN	Mise en équivalence	30%	30%		
IMMOBILIERE DU GRAND ST JEAN	Mise en équivalence	30%	30%		
HOTELIERE DE CHAMPAGNE	Mise en équivalence	25%	25%	25%	25%
HOTELIERE DU PARC	Mise en équivalence	25%	25%	25%	25%
TABLE DE BRUYERE	Mise en équivalence	40%	40%		
ITALIAN QUEEN DEVELOPPEMENT	Mise en équivalence	33%	33%		
EDITO ST QUENTIN	Mise en équivalence	25%	25%		

Note 3 : REGLES ET METHODES COMPTABLES

- **Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles acquises séparément sont évaluées initialement à leur coût. Les immobilisations incorporelles ayant une durée de vie finie sont amorties sur la durée d'utilité économique et sont soumises à un test de dépréciation chaque fois qu'il existe une indication que l'immobilisation incorporelle s'est dépréciée.

Les logiciels, concessions et autres immobilisations incorporelles sont amortis sur des durées comprises entre 2 et 5 ans.

- **Ecarts d'acquisition**

L'écart d'acquisition représente l'excédent du coût d'une acquisition sur la juste valeur de la quote-part du Groupe dans les actifs nets identifiables de l'entité acquise à la date d'acquisition. Après sa comptabilisation initiale, il est comptabilisé à son coût, déduction faite du cumul des pertes de valeur éventuelles. Il n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de perte de valeur dès qu'un indice de perte de valeur est constaté et systématiquement au 31 décembre, date de clôture de l'exercice. En cas de cession d'une participation, la plus ou moins-value de cession tient compte de la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition relatif à l'activité cédée.

La valeur recouvrable des écarts d'acquisition a été déterminée par référence à la valeur d'utilité en utilisant les critères habituels dans la restauration (multiple de chiffre d'affaires et situation géographique, rentabilité, actualisation des flux futurs de trésorerie).

Le groupe comptabilise une provision lorsque sa valeur recouvrable (montant le plus élevé entre le prix de cession et la valeur d'utilité) est inférieure à la valeur nette comptable.

- **Immobilisations corporelles**

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la méthode linéaire sur la durée d'utilité de l'actif.

Les principales durées d'utilisation sont les suivantes :

Immobilisations décomposables	Durée
- constructions	20 ans
- agencements et aménagements	10 à 15 ans
- installations techniques	5 à 10 ans
- matériel et outillage	5 à 10 ans
- matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans
- matériel de transport	3 à 8 ans
- mobilier	5 à 10 ans

- Contrats de crédit-bail

Les immobilisations financées au moyen de contrat de location financement sont présentées à l'actif pour la valeur actualisée des paiements futurs ou la valeur de marché si elle est inférieure. La dette correspondante est inscrite en passifs financiers. Ces immobilisations sont amorties selon le mode et les durées d'utilité généralement appliquées par le Groupe.

Le tableau des flux de trésorerie reflète uniquement les flux de la période écoulée. Ainsi aucun flux de trésorerie n'est enregistré lors de la signature du contrat au titre des opérations d'investissement et de financement réalisées dans le cadre de contrat de crédit-bail. Les lignes « acquisitions d'immobilisations » et « augmentation des dettes financières » du tableau des flux de trésorerie n'incluent pas les flux relatifs à la souscription de contrats de crédit-bail.

- Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation égale à la différence est constatée.

- Stocks

Les stocks de marchandises sont évalués selon la méthode du prix moyen pondéré. La valeur brute comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constatée pour les articles à rotation nulle ou à rotation lente.

- Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale diminuée éventuellement d'une provision évaluée en fonction du risque de non-recouvrement.

- Imposition différée

Les impôts différés sont comptabilisés, en utilisant la méthode bilancielle du report variable, pour toutes les différences temporelles existant à la date de clôture entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable au bilan.

Des actifs d'impôt différé sont comptabilisés pour toutes les différences temporelles déductibles dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable sera disponible, sur lequel ces différences temporelles déductibles, pourront être imputées.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt (et règles fiscales) qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

Les impôts différés relatifs aux éléments reconnus directement en capitaux propres sont comptabilisés en capitaux propres et non au compte de résultat.

- Trésorerie et équivalents de trésorerie :

La société considère comme disponibilités et valeurs mobilières de placement les placements très liquides, c'est à dire pouvant être achetés ou revendus à tout moment sur la base de prix déterminés journallement, et ne présentant pas de risque significatif de taux et de contrepartie.

- Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

- Provisions pour engagements de retraite

Le Groupe procède à la comptabilisation de ses engagements en matière de retraites et d'indemnités de départ pour l'ensemble de son personnel. Cette évaluation tient compte des droits déterminés à la clôture de chaque exercice selon une méthode actuarielle rétrospective, qui tient compte du salaire de fin de carrière, de l'ancienneté et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ de retraite. Lorsque cette obligation est couverte par des versements effectués à un fonds externe, la provision est équivalente au montant total de l'engagement diminué de ces versements. La variation des provisions est comptabilisée dans les charges de personnel.

- Reconnaissance des produits

Le produit des activités ordinaires est comptabilisé lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens sont transférés à l'acheteur, habituellement à la livraison des biens.

- Résultat exceptionnel

Les charges et produits exceptionnels correspondent aux charges et produits hors gestion courante de la société. Ils se caractérisent par leur nature inhabituelle ou leur montant significatif. Dans la pratique, la société applique une vision limitative de la notion d'exceptionnel qui est limitée aux éléments suivants :

- coûts de restructuration, de réduction d'effectif, et de réorganisation ;
- plus ou moins-value sur cessions d'immobilisations ;
- coûts liés à des actifs hors exploitation.

Note 4 : EXPLICATION DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT

4.1 Immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles hors écarts d'acquisition

immobilisations incorporelles	31-déc-22	31-déc-21
valeur brute à l'ouverture	637	557
acquisitions	57	81
cessions		-1
autres	50	
variation de périmètre		
valeur brute à la clôture	744	637

Amortissements et dépréciations

Amortissements immobilisations incorporelles	31-déc-22	31-déc-21
amortissements cumulés à l'ouverture	125	88
dotations aux amortissements	25	38
reprises sur amortissement		-1
autres	2	
variation de périmètre		
amortissements cumulés à la clôture	152	125
Valeur nette comptable	592	512

Ecart d'acquisition

Ecart d'acquisition et assimilés	31-déc-22	31-déc-21
valeur brute à l'ouverture	5152	4546
acquisitions		909
cessions	-335	
autres		
variation de périmètre	-200	-303
valeur brute à la clôture	4617	5152

Amortissements des écarts d'acquisition et assimilés	31-déc-22	31-déc-21
amortissements cumulés à l'ouverture	2486	2037
dotations aux amortissements		491
reprises sur amortissement		
changement de méthode	-2486	
variation de périmètre		-42
amortissements cumulés à la clôture	0	2486
Provision pour dépréciation	-798	
Valeur nette comptable	3819	2666

Valeurs nettes

	31-déc-22	31-déc-21
Valeur nette comptable incorporels	592	512
Valeur nette comptable écarts d'acquisition	3819	2666
	4411	3178

4.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes :

Immobilisations corporelles

	31-déc-22	31-déc-21
valeur brute à l'ouverture	21775	18994
acquisitions	3949	1683
cessions	-987	-1875
autres		
variation de périmètre	-186	2973
valeur brute à la clôture	24551	21775

Amortissements et provision pour dépréciation :

	<u>31-déc-22</u>	<u>31-déc-21</u>
amortissements cumulés à l'ouverture	10281	7750
dotations aux amortissements	2363	2259
reprises sur amortissement	-581	-485
autres		
variation de périmètre	-47	757
amortissements cumulés à la clôture	12016	10281

Provision pour dépréciation	337	
------------------------------------	------------	--

Valeurs nettes :

	<u>31-déc-22</u>	<u>31-déc-21</u>
Valeur nette comptable	12198	11494
Valeur nette des immobilisations financées en crédit bail	157	140
	12355	11634

Ventilation des immobilisations corporelles par nature

	<u>31-déc-22</u>	<u>31-déc-21</u>
Terrains	20	20
Constructions	1249	859
Installations techniques, matériel et outillage industriels	1036	1166
Autres immobilisations corporelles	9055	9516
Immobilisations en cours	995	73
	12355	11634

4.3 Immobilisations financières

	<u>31-déc-22</u>	<u>31-déc-21</u>
Titres mis en équivalence	479	4
Titres participations non consolidés		27
Créances rattachées à des participations non consolidées	1991	2025
Obligations convertibles	830	
Autres immobilisations financières	800	598
	4100	2654

L'augmentation des titres mis en équivalence provient de la baisse du % de participation dans le groupe DAM Holding (de 51% à 33%) qui a fait passer ce groupe d'intégration globale à mise en équivalence, à la prise de participation dans Hôtelière et Immobilière du Grand St Jean, La table de Bruyère et Edito St Quentin et à l'amélioration des résultats dans la branche hôtellerie.

HRDF : Etats financiers consolidés pour l'exercice clos le 31 décembre 2022

Les principales caractéristiques de ces participations sont :

en k€	Chiffre d'affaires	Résultat
DAM HOLDING	1346	-68
HOTEL DU GRAND ST JEAN	1253	-28
IMMOBILIERE DU GRAND ST JEAN	231	-4
HOTEL DE CHAMPAGNE	1478	115
HOTEL DU PARC	2723	562
HOTEL DU PONT	2155	386
TABLE DE BRUYERE	387	28
ITALIAN QUEEN DEVELOPPEMENT	1682	-243
EDITO ST QUENTIN	3067	87

Les obligations convertibles ont été émises le 25 mars 2022 par le Grand St Jean et bénéficient d'un différé d'amortissement de 2 ans.

4.4 Autres créances

	31-déc-22	31-déc-21
Crédits vendeurs associés	240	1005
Aides coûts fixes	963	963
CICE	0	203
TVA	848	475
Remises, ristournes à recevoir	177	124
Etat produits à recevoir	38	45
Autres	268	675
	2534	3490

Les crédits vendeurs associés correspondent aux montants à rembourser après la cession de l'immobilier du groupe intervenue en 2018, qui devaient s'étaler sur une longue durée et qui ont été remboursés en 2022.

4.5 Disponibilités :

	31/12/2022 k€	31/12/2021 k€
Valeurs mobilières de placement	108	88
Comptes bancaires	9 609	13 579
Total	9 717	13 667

4.6 Capitaux propres

- Capital social : il est composé de 5504 actions
- Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes d'émission et autres réserves	Résultat	Total
Capitaux propres au 31/12/2019	3000	224	10	3234
Affectation résultat n-1		10	-10	0
Résultat de l'exercice			-1358	-1358
Dividendes		-169		-169
Distribution réserves		-1367		-1367
Autres mouvements	1	-167		-166
Capitaux propres au 31/12/2020	3001	-1469	-1358	174
Affectation résultat n-1		-1 358	1 358	0
Résultat de l'exercice			1 003	1 003
Dividendes		-245		-245
Autres mouvements		254		254
Capitaux propres au 31/12/2021	3 001	-2 818	1 003	1 186
Affectation résultat n-1		1 003	-1 003	0
Résultat de l'exercice			376	376
Changement de méthode		2 486		2 486
Dividendes		-1 255		-1 255
Autres mouvements		-18		-18
Capitaux propres au 31/12/2021	3 001	-602	376	2 775

La variation des intérêts minoritaires sur l'exercice s'analyse comme suit :

	<u>31-déc-19</u>	<u>résultat</u>	<u>autres</u>	<u>31-déc-20</u>
Minoritaires	537	278	18	833

	<u>31-déc-20</u>	<u>résultat</u>	<u>autres</u>	<u>31-déc-21</u>
Minoritaires	833	561	-303	1091

	<u>31-déc-21</u>	<u>résultat</u>	<u>autres</u>	<u>31-déc-21</u>
Minoritaires	1091	480	-306	1265

4.7 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges correspondent aux provisions pour indemnités de départ à la retraite et aux provisions pour couvrir les pertes des sociétés mises en équivalence lorsque le groupe considère qu'il a un engagement de couvrir sa quote-part de pertes.

4.8 Emprunts et dettes financières.

- Analyse des dettes par nature

Dettes financières	31-déc-22	31-déc-21
Emprunts auprès des établissements de crédit	17722	19859
Concours bancaires	0	207
Intérêts courus non échus	24	28
Crédit bail	157	140
Comptes courants associés	3043	3640
TOTAL	20946	23874

- Analyse des dettes par origine

Emprunts auprès des établissements de crédit	31-déc-22	31-déc-21
Montant à l'ouverture	19859	27262
Nouveaux emprunts (i)	5654	1097
Remboursements	-7454	-9334
Variation de périmètre	-337	834
Montant à la clôture	17722	19859

(i) Les nouveaux emprunts effectivement encaissés sont de 5.504k€ après déduction du dépôt de garantie retenu par la banque.

Crédit bail	31-déc-22	31-déc-21
Montant à l'ouverture	140	266
Nouveaux emprunts	97	
Remboursements	-80	-126
Variation de périmètre		
Montant à la clôture	157	140

- Ventilation des dettes financières par échéance

en k€	Total	2023	2024	2025	2026	2027	Après 2027
Emprunts contractés auprès des banques (i)	17 722	4 695	3 410	3 268	2 456	1 208	2 685
Emprunts sur crédit bail et locations	157	77	20	20	20	20	
Comptes courants associés	3 043	3043					
Total dettes financières	20 922	7 815	3 430	3 288	2 476	1 228	2 685
Concours bancaires	0						
Intérêts courus non échus	24	24					
TOTAL	20 946	7 839	3 430	3 288	2 476	1 228	2 685

4.9 Dettes fournisseurs :

Toutes les dettes fournisseurs sont à moins d'un an.

4.10 Dettes fiscales et sociales

La forte augmentation des dettes fiscales et sociales provient des fonds de solidarité, le groupe considère que ces fonds doivent être restitués en lien avec la perception des aides coûts fixes. Les sommes reçues au titre des fonds de solidarité ont été constatées en dettes pour un montant de 1807k€.

4.11 Chiffre d'affaires

Répartition géographique

	31/12/2022 k€	31/12/2021 k€
France	48 651	35 142
Autres pays d'Europe	0	0
Total du chiffre d'affaires	48 651	35 142

4.12 Charges de personnel

- Détail des charges de personnel

	31/12/2022 k€	31/12/2021 k€
Salaires	13 111	9 697
Charges sociales	2 965	1 707
Total	16 076	11 404

- Effectif moyen au cours de l'exercice

L'effectif au cours de la période était de 514 personnes (équivalent temps plein) contre 468 en 2021.

4.13 Résultat exceptionnel :

	31/12/2022 k€	31/12/2021 k€
Plus-et moins values sur cessions d'immobilisations	310	1 682
Provision pour dépréciation d'immobilisations à céder	-1135	
Autres	178	36
Résultat exceptionnel	-647	1 718

La plus-value réalisée en 2021 est relative pour 1 654k€ à la cession d'un ensemble immobilier dans le cadre de la réorganisation des opérations du groupe à Lille. La cession a été faite à une société dont les associés du groupe HRDF sont également actionnaires à un prix correspondant au prix du marché. La plus-value réalisée en 2022 correspond à la cession d'une activité.

4.14 Impôt sur les sociétés :

	31/12/2022 k€	31/12/2021 k€
Impôts dus sur les bénéfices	-625	-701
Impôts différés sur les bénéfices	-7	-4
Total Impôts sur les bénéfices	-632	-705

Variation entre taux d'impôt en vigueur et le taux effectif :

	31/12/2022 K€	31/12/2021 K€
Résultat avant impôt, mise en équivalence, dotation amortissement écart d'acquisition	1460	2752
Charge d'impôt théorique au taux en vigueur	-365	-729
Déficits fiscaux non reconnus	-74	
Sortie et provision écart d'acquisition	-162	
Autres variations (différences permanentes,...)	-31	24

Impôts différés au bilan :

Les impôts différés au bilan correspondent essentiellement aux impôts différés actifs constatés sur la provision pour indemnités de fin de carrière.

Groupe fiscal intégré :

Un groupe fiscal intégré a été constitué dont la tête est la société HRDF. Ce groupe comprend les sociétés suivantes : Sherlock Lille, Bristol Reims, l'Edito Reims, L'expérience, SCI du 14 mai, MR. FOGG'S, l'Edito Dunkerque, Meeting'n Co.

4.15 Engagements financiers donnés :

Le groupe n'a pas d'engagements en dehors des cautions données par la maison-mère aux banques dans le cadre des financements obtenus par les sociétés consolidées.