

Bordereau attestant l'exactitude des informations - NANTERRE - 9201 - Documents comptables
(B-S) - Dépôt le 29/07/2024 - 36492 - 1996 B 03406 - 349 763 375 - GROUPE FLO

GROUPE FLO SAS

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	6 859 900	6 819 900	40 000	40 000
Fonds commercial	10 647 538	282 056	10 365 482	10 490 118
Autres immobilisations incorporelles	9		9	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	17 507 447	7 101 956	10 405 491	10 530 118
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	17 601 224	7 823 604	9 777 620	9 892 194
Installations techniques, matériel et outillage industriel	4 191 154	3 622 878	568 277	1 050 721
Autres immobilisations corporelles	5 886 016	4 494 008	1 392 009	2 432 353
Immobilisations en cours	31 877		31 877	1 123 016
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	27 710 272	15 940 490	11 769 782	14 498 284
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	722 530 285	134 744 609	587 785 676	75 069 774
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	998 897	136 985	861 912	1 195 338
TOTAL immobilisations financières :	723 529 182	134 881 594	588 647 588	76 265 112
ACTIF IMMOBILISÉ	768 746 901	157 924 040	610 822 861	101 293 513

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	348 361		348 361	351 727
Créances clients et comptes rattachés	15 215 385	2 921 212	12 294 173	9 823 118
Autres créances	133 600 804	563 361	133 037 443	57 247 494
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	149 164 550	3 484 574	145 679 976	67 422 339
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	6 208 008		6 208 008	8 455 045
Charges constatées d'avance	444 448		444 448	643 386
TOTAL disponibilités et divers :	6 652 457		6 652 457	9 098 432
ACTIF CIRCULANT	155 817 007	3 484 574	152 332 433	76 520 771

Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 880 090		1 880 090	51 729
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	926 443 998	161 408 614	765 035 384	177 866 014
----------------------	--------------------	--------------------	--------------------	--------------------

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 46 615 902	46 615 902	38 257 860
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	302 477 954	11
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	3 722 448	3 722 448
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(488 286)	(25 537 723)
Résultat de l'exercice	145 497 923	(370 866)
TOTAL situation nette :	497 825 942	16 071 730
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	157 686	84 000
CAPITAUX PROPRES	497 983 627	16 155 730
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	440 238	384 500
Provisions pour charges	166 994	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	607 232	384 500
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	109 797 259	18 453 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	48 726 687	62 674 018
Emprunts et dettes financières divers	155 004	155 004
TOTAL dettes financières :	158 678 950	81 282 022
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 662 684	19 814 573
Dettes fiscales et sociales	2 867 592	1 931 386
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	250 173	1 413 419
Autres dettes	93 468 772	56 305 851
TOTAL dettes diverses :	107 249 221	79 465 229
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	516 354	578 532
DETTES	266 444 525	161 325 784
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	765 035 384	177 866 014

Copie certifiée conforme

Signé par :
Christophe Gaschin
9BE41BC61D7A4BA...

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	37 672 825		37 672 825	31 894 946
Chiffres d'affaires nets	37 672 825		37 672 825	31 894 946
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			3 625 605	599 823
Autres produits			5 395 703	5 329 782
PRODUITS D'EXPLOITATION			46 694 132	37 824 551
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			50	
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			(13 889)	4 875
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			37 597 045	28 884 551
TOTAL charges externes :			37 583 206	28 889 427
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			262 399	410 226
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			637 273	172 811
Charges sociales			341 764	120 230
TOTAL charges de personnel :			979 037	293 042
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 466 373	3 670 896
Dotations aux provisions sur immobilisations			961 658	345 424
Dotations aux provisions sur actif circulant			621 384	428 134
Dotations aux provisions pour risques et charges			107 563	
TOTAL dotations d'exploitation :			5 156 978	4 444 454
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			605 618	778 945
CHARGES D'EXPLOITATION			44 587 237	34 816 094
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			2 106 894	3 008 458

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	2 106 894	3 008 458
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	5 755 560	838 278
Reprises sur provisions et transferts de charges	205 808 024	2 257 000
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	211 563 584	3 095 278
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	4 765 338	7 096 000
Intérêts et charges assimilées	10 721 742	2 746 134
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	15 487 080	9 842 134
RÉSULTAT FINANCIER	196 076 504	(6 746 856)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	198 183 398	(3 738 398)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	764 728	42 758
Produits exceptionnels sur opérations en capital	52 432 523	4 246 274
Reprises sur provisions et transferts de charges	278 681	1 503 001
	53 475 933	5 792 033
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 178 150	537 321
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	103 712 914	2 634 837
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	548 977	
	105 440 040	3 172 158
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(51 964 108)	2 619 876
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	721 368	(747 656)
TOTAL DES PRODUITS	311 733 648	46 711 863
TOTAL DES CHARGES	166 235 725	47 082 729
BÉNÉFICE OU PERTE	145 497 923	(370 866)

Copie certifiée conforme

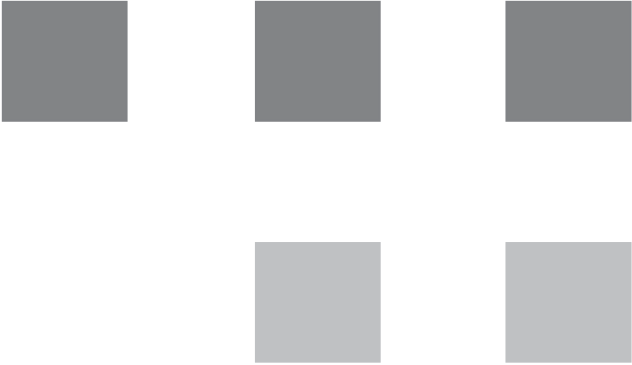
Signé par :

9BE41BC61D7A4BA...

Annexe

Copie certifiée conforme

Signé par :
Christophe Gaschin
9BE41BC61D7A4BA...



GROUPE FLO SAS

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	17 571 239		
TOTAL immobilisations incorporelles :	17 571 239		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre	4 477 434		435 687
Constructions sur sol d'autrui	4 019 011		616 249
Constructions installations générales	8 208 403		2 623 544
Installations techniques et outillage industriel	4 486 076		261 893
Installations générales, agencements et divers	4 575 530		157 763
Matériel de transport	5 500		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 113 050		143 239
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 123 016		135 058
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	29 008 020		4 373 433
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	411 941 069		414 188 056
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 332 323		
TOTAL immobilisations financières :	413 273 392		414 188 056
TOTAL GÉNÉRAL	459 852 651		418 561 489

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		63 792	17 507 447	
TOTAL immobilisations incorporelles :		63 792	17 507 447	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre		906 593	4 006 527	
Constructions sur sol d'autrui		573 696	4 061 564	
Constructions installations générales		1 298 814	9 533 133	
Install. techn., matériel et out. industriels		556 814	4 191 154	
Inst. générales, agencements et divers		795 307	3 937 987	
Matériel de transport			5 500	
Mat. de bureau, informatique et mobil.		313 760	1 942 529	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	1 226 198		31 877	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	1 226 198	4 444 983	27 710 272	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	104 335 696		722 530 285	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		333 427	998 897	
TOTAL immobilisations financières :	104 335 696	333 427	723 529 182	
TOTAL GÉNÉRAL	105 561 894	4 842 202	768 746 901	

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	448 352		2 821	445 531
TOTAL immobilisations incorporelles :	448 352		2 821	445 531
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 733 171	568 331	419 261	1 882 240
Constructions sur sol d'autrui	1 924 788	685 589	319 630	2 290 748
Constructions installations générales	3 154 694	1 103 807	607 885	3 650 617
Installations techn. et outillage industriel	3 435 356	692 587	505 065	3 622 878
Inst. générales, agencements et divers	2 284 235	574 984	464 773	2 394 445
Matériel de transport	5 500			5 500
Mat. de bureau, informatique et mobil.	1 693 311	271 274	282 158	1 682 428
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	14 231 055	3 896 571	2 598 772	15 528 855
TOTAL GÉNÉRAL	14 679 407	3 896 571	2 601 593	15 974 386

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	84 000	73 686		157 686
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	84 000	73 686		157 686

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	2 500 59 431 382 000	 107 563 368 238	2 500 310 000	 440 238
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	443 931	475 801	312 500	607 232

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	6 592 770 278 681 336 871 295 136 985 2 652 373 3 225 000	63 656 411 635 3 681 338 273 023 647 282	 278 681 204 724 024 4 184 3 308 921	6 656 426 411 635 134 744 609 136 985 2 921 212 563 361
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	349 757 104	5 076 934	208 315 810	145 434 228

TOTAL GÉNÉRAL	350 285 035	5 626 420	208 628 310	146 199 146
---------------	-------------	-----------	-------------	-------------

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	998 897		998 897
TOTAL de l'actif immobilisé :	998 897		998 897
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	2 591 840	2 591 840	
Autres créances clients	12 623 545	12 623 545	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	2 405 272	2 405 272	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	130 449 890	20 860 486	109 589 404
Débiteurs divers	745 642	745 642	
TOTAL de l'actif circulant :	148 816 189	39 226 785	109 589 404
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	444 448	444 448	

TOTAL GÉNÉRAL	150 259 534	39 671 233	110 588 301
----------------------	--------------------	-------------------	--------------------

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	108 473 000	3 600 800	104 872 200	
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	48 726 687	12 865 778	35 860 909	
Emprunts et dettes financières divers	155 004			155 004
Fournisseurs et comptes rattachés	10 662 684	10 662 684		
Personnel et comptes rattachés	255 669	255 669		
Sécurité sociale et autres organismes	204 895	204 895		
Impôts sur les bénéfices	804 867	804 867		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 324 535	1 324 535		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	277 626	277 626		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	250 173	250 173		
Groupe et associés	93 778 126	80 778 126	13 000 000	
Autres dettes	1 014 905	1 014 905		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	516 354	516 354		

TOTAL GÉNÉRAL	266 444 525	112 556 412	153 733 109	155 004
----------------------	--------------------	--------------------	--------------------	----------------

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	27913714	1,67
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	27913714	1,67

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	38 257 860	33 837 777	25 479 735	46 615 902
Primes liées au capital social	11	302 477 943		302 477 954
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	3 722 448			3 722 448
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	(25 537 723)	25 049 438		(488 286)
Résultat de l'exercice	(370 866)	370 866	(145 497 923)	145 497 923
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	84 000	73 686		157 686
TOTAL	16 155 730	361 809 710	(120 018 188)	497 983 627

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	444 448	516 354
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	444 448	516 354

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 30/05/24
Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
produits exceptionnels sur opérations de gestion	764 728	771
produits exceptionnels sur opérations en capital	52 415 674	775
reprise sur provisions	278 681	787

TOTAL	53 459 084	
-------	------------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 178 150	671
charges exceptionnelles sur opérations en capital	103 712 913	675
autres charges exceptionnelles diverses	0	678
dotation sur provisions	548 977	687

TOTAL	105 440 040	
-------	-------------	--

RUBRIQUES	Montant	Charges de l'exercice
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	1 880 090	378 420
Charges à étaler		
TOTAL	1 880 090	378 420

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	1 897 089
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 581 666
Dettes fiscales et sociales	601 836
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	35 706
Disponibilités, charges à payer	591 592
Autres dettes	
TOTAL	10 707 890

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	7 947 210 305 945
TOTAL	8 253 155

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	4	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	4	

GROUPE FLO

Société par actions simplifiée au capital de 46 615 902,38 euros
Siège social : 55 rue Deguingand – 92300 Levallois-Perret
349 763 375 RCS Nanterre

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 07 JUIN 2024****(Extrait)**

[...]

PREMIERE DECISION*Approbation des comptes*

L'Associé Unique, connaissance prise du Rapport du Commissaire aux comptes et du Rapport de gestion, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 tels qu'ils ont été présentés, lesdits comptes se soldant par un bénéfice de 145 497 923 euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En application de l'article 223 quater et quinquies du Code Général des Impôts, l'Associé Unique prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal.

En conséquence, l'Associé Unique donne quitus entier et sans réserve de l'exécution de leurs mandats :

- aux anciens membres du Conseil d'administration au titre de leur gestion pour la période du 1^{er} janvier 2023 au 4 avril 2023,
- au Président, Monsieur Christophe GASCHIN, et à la Directrice Générale, Madame Christelle GRISONI, pour la période du 1^{er} janvier au 3 juillet 2023,
- au Directeur Général, Monsieur Alexis Bourdon, pour la période du 3 juillet au 23 octobre 2023,
- au Président, la société BERTRAND FRANCHISE CORP (anciennement dénommée SPARE), du 3 juillet au 31 octobre 2023,
- au Président la société BERTRAND FRANCHISE pour la période du 31 octobre au 31 décembre 2023.

Cette décision est adoptée.**DEUXIEME DECISION***Affectation du résultat*

L'Associé Unique, après avoir constaté que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 font apparaître un bénéfice de 145 497 923 euros, décide d'affecter le résultat comme suit :

Bénéfice de l'exercice : _____ **145 497 923 euros**

Diminué du « REPORT A NOUVEAU débiteur » : _____ **-488 286 euros**

Affectation à la réserve légale : _____ *939 142 euros*

Le solde, soit _____ *144 070 495 euros*

Bénéfice distribuable _____ *144 070 495 euros*

Dividendes, soit _____ *0 €*

Report à nouveau, soit _____ *144 070 495 euros*

A l'issue de cette affectation, la réserve légale serait portée à la somme de 4 661 590 € et le poste « report à nouveau » s'élèverait à 144 070 495 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Associé Unique prend acte qu'il n'a été distribué aucun dividende au cours des trois derniers exercices de la Société.

Cette décision est adoptée.

[...]

QUATRIEME DECISION

Approbation des comptes consolidés au 31 décembre 2023

Les Associés, après avoir pris connaissance du Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes consolidés au 31 décembre 2023, approuvent lesdits comptes ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ledit rapport, ainsi que dans le Rapport de gestion sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

[...]

SIXIEMES DECISION

Formalités

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait de ce procès-verbal pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.

Cette décision est adoptée.

[...]

Certifié conforme

DocuSigned by:

Christophe Gaschin

9BE41BC61D7A4BA...

LE PRESIDENT

La société **BERTRAND FRANCHISE**

Représentée par par son Directeur Général, M. Christophe GASCHIN.



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Groupe Flo S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023
Groupe Flo S.A.S.
55 rue Deguingand - 92300 LEVALLOIS-PERRET

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Groupe Flo S.A.S

55 rue Deguingand - 92300 LEVALLOIS-PERRET

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'Associé unique de la société Groupe Flo S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Groupe Flo S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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 2023, les valeurs nettes des titres de participation et des comptes courants liés, présentés dans les postes « autres participation » et « autres créances », s'élevant respectivement à 587,8 millions d'euros et 130,5 millions d'euros sur un total bilan de 765 millions d'euros sont évalués à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat augmenté des coûts directement attribuables 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 2023, la valeur nette des actifs incorporels et des actifs sous-jacents (immobilisations corporelles) de la société Groupe Flo S.A.S. s'élève à 22,2 millions d'euros sur un total bilan de 765 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 aux paragraphes « immobilisations incorporelles » et « corporelles » 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.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique, à l'exception du point ci-dessous.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante :

La ventilation par tranches de retard des factures reçues et non réglées à la date de clôture de l'exercice ne concorde pas avec les données sous-tendant la comptabilité.

Autre information

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiqués 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.821-55 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 31 mai 2024

KPMG SA

Eric ROPERT

Associé

Bilan Actif

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 30/05/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	6 859 900	6 819 900	40 000	40 000
Fonds commercial	10 647 538	282 056	10 365 482	10 490 118
Autres immobilisations incorporelles	9		9	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	17 507 447	7 101 956	10 405 491	10 530 118
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	17 601 224	7 823 604	9 777 620	9 892 194
Installations techniques, matériel et outillage industriel	4 191 154	3 622 878	568 277	1 050 721
Autres immobilisations corporelles	5 886 016	4 494 008	1 392 009	2 432 353
Immobilisations en cours	31 877		31 877	1 123 016
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	27 710 272	15 940 490	11 769 782	14 498 284
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	722 530 285	134 744 609	587 785 676	75 069 774
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	998 897	136 985	861 912	1 195 338
TOTAL immobilisations financières :	723 529 182	134 881 594	588 647 588	76 265 112
ACTIF IMMOBILISÉ	768 746 901	157 924 040	610 822 861	101 293 513
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	348 361		348 361	351 727
Créances clients et comptes rattachés	15 215 385	2 921 212	12 294 173	9 823 118
Autres créances	133 600 804	563 361	133 037 443	57 247 494
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	149 164 550	3 484 574	145 679 976	67 422 339
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	6 208 008		6 208 008	8 455 045
Charges constatées d'avance	444 448		444 448	643 386
TOTAL disponibilités et divers :	6 652 457		6 652 457	9 098 432
ACTIF CIRCULANT	155 817 007	3 484 574	152 332 433	76 520 771
Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 880 090		1 880 090	51 729
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	926 443 998	161 408 614	765 035 384	177 866 014
---------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Bilan Passif

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 30/05/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 46 615 902	46 615 902	38 257 860
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	302 477 954	11
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	3 722 448	3 722 448
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(488 286)	(25 537 723)
Résultat de l'exercice	145 497 923	(370 866)
TOTAL situation nette :	497 825 942	16 071 730
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	157 686	84 000
CAPITAUX PROPRES	497 983 627	16 155 730
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	440 238	384 500
Provisions pour charges	166 994	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	607 232	384 500
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	109 797 259	18 453 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	48 726 687	62 674 018
Emprunts et dettes financières divers	155 004	155 004
TOTAL dettes financières :	158 678 950	81 282 022
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 662 684	19 814 573
Dettes fiscales et sociales	2 867 592	1 931 386
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	250 173	1 413 419
Autres dettes	93 468 772	56 305 851
TOTAL dettes diverses :	107 249 221	79 465 229
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	516 354	578 532
DETTES	266 444 525	161 325 784
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	765 035 384	177 866 014

Compte de Résultat (Première Partie)

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 30/05/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	37 672 825		37 672 825	31 894 946
Chiffres d'affaires nets	37 672 825		37 672 825	31 894 946
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			3 625 605	599 823
Autres produits			5 395 703	5 329 782
PRODUITS D'EXPLOITATION			46 694 132	37 824 551
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			50	
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			(13 889)	4 875
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			37 597 045	28 884 551
TOTAL charges externes :			37 583 206	28 889 427
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			262 399	410 226
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			637 273	172 811
Charges sociales			341 764	120 230
TOTAL charges de personnel :			979 037	293 042
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 466 373	3 670 896
Dotations aux provisions sur immobilisations			961 658	345 424
Dotations aux provisions sur actif circulant			621 384	428 134
Dotations aux provisions pour risques et charges			107 563	
TOTAL dotations d'exploitation :			5 156 978	4 444 454
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			605 618	778 945
CHARGES D'EXPLOITATION			44 587 237	34 816 094
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			2 106 894	3 008 458

Compte de Résultat (Seconde Partie)

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 30/05/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	2 106 894	3 008 458
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	5 755 560	838 278
Reprises sur provisions et transferts de charges	205 808 024	2 257 000
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	211 563 584	3 095 278
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	4 765 338	7 096 000
Intérêts et charges assimilées	10 721 742	2 746 134
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	15 487 080	9 842 134
RÉSULTAT FINANCIER	196 076 504	(6 746 856)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	198 183 398	(3 738 398)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	764 728	42 758
Produits exceptionnels sur opérations en capital	52 432 523	4 246 274
Reprises sur provisions et transferts de charges	278 681	1 503 001
	53 475 933	5 792 033
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 178 150	537 321
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	103 712 914	2 634 837
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	548 977	
	105 440 040	3 172 158
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(51 964 108)	2 619 876
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	721 368	(747 656)
TOTAL DES PRODUITS	311 733 648	46 711 863
TOTAL DES CHARGES	166 235 725	47 082 729
BÉNÉFICE OU PERTE	145 497 923	(370 866)

Annexe



GROUPE FLO SAS

ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2023

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

CONTEXTE MACROECONOMIQUE

Depuis fin février 2022, le contexte géopolitique lié à la crise Ukrainienne a entraîné une tension sur les marchés, notamment, de l'énergie, des matières premières agricoles et non agricoles et des produits alimentaires qui a eu pour conséquence une forte hausse de l'inflation qui a atteint +3,7% en 2023 après avoir déjà subi une augmentation de +5.9% en 2022 selon les données de l'INSEE.

Les marchés des matières premières agricoles et des produits alimentaires ont, eux aussi, été encore impactés sur 2023, par le contexte géopolitique (baisse des sources d'approvisionnement et hausse des coûts de l'énergie impactant l'intégralité de la chaîne alimentaire) et par les mauvaises récoltes, et les forts niveaux d'inflation notamment sur les produits carnés (bœuf et volaille), céréales, oléagineux, pommes de terre et emballages.

2023 a été marquée par des coûts non récurrents et anormalement élevés de l'énergie.

Les taux d'intérêts ont, dans ce contexte, augmenté passant pour l'Euribor 3 mois de 2.16% fin 2022 à 3.90% fin décembre 2023.

Afin de garantir leurs marges, Bertrand Franchise et ses filiales ont mis en œuvre plusieurs actions : initiation de plans d'économies d'énergies, stratégies d'achat adaptées, optimisation des process visant à limiter les pertes et maintenir la gamme proposée, augmentation des prix de vente aux consommateurs au-delà des prévisions.

Activité

Les actions de la société Groupe Flo 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.

Le Conseil d'Administration du 17 mars 2023 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.

Le 16 juin 2023, dans le cadre du traité d'Apport Partiel d'Actif de la branche d'activité d'exploitation du « Bistro des Champs » à la société NewCo AGO, la totalité de la créance en compte courant détenue par Groupe Flo sur AGO a été éteinte, laquelle s'élevait au 31 décembre 2022 à un total de 3 232 738.46 € par voie de réalisation d'une augmentation de capital de la société par compensation avec le montant de la créance.

Cette augmentation de capital d'un montant nominal de 3 939 884€ par émission au pair de 1 969 942 actions nouvelles d'AGO intégralement souscrite et libérée par la société Groupe Flo à due concurrence avec le montant de la créance arrêté au 16 juin 2023 à 3 939 884.41€, ainsi que de l'abandon corrélatif par la société Groupe Flo au 16 juin 2023 du solde de la créance non utilisée par la libération de l'augmentation de capital soit un montant de 0.41€.

Création de Bertrand Franchise

Le Groupe Bertrand fondé par Olivier Bertrand a fait évoluer son organisation pour créer deux pôles de restauration distincts : Bertrand Hospitality, dédié à l'hôtellerie et au luxe, et Bertrand Franchise, première plateforme de marques de restauration en franchise qui exploitait 7 enseignes en 2023 (Burger King en France métropolitaine et dans l'Ile de la Réunion, Au Bureau, Hippopotamus, Léon, Pitaya, Volfoni et Itsu en France) (la « **Réorganisation** »). Cette nouvelle organisation opérationnelle a été mise en place à compter du 3 juillet 2023 par le biais de cessions et d'apports de titres successifs de telle sorte que Bertrand Franchise Corp. (anciennement Spare) est devenue la tête de groupe du pôle Bertrand Franchise et Groupe Flo, la société tête de groupe des entités structurant les enseignes Au Bureau, Hippopotamus, Léon et Volfoni qui font désormais parties du périmètre de consolidation Groupe Flo et dont la liste figure au paragraphe VII.

Le 31 octobre 2023, la société Topco GB, renommée Bertrand Franchise, est devenue tête de groupe du pôle Bertrand Franchise par le biais de cessions et d'apports de titres successifs.

En particulier, la société Bertrand Franchise détient désormais 100% du capital et des droits de vote de la Société à l'issue des opérations suivantes :

- Apport de 26.515.236 actions ordinaires de la société Groupe Flo par Bertrand Franchise Corp. (anciennement Spare) au profit de la société Bertrand Franchise (anciennement Topco GB) pour une valeur des titres de 363.703 milliers d'euros ;
- Acquisition par la société Bertrand Franchise de 1.398.478 actions ordinaires de Groupe Flo SAS auprès de Bertrand Restauration SAS pour un montant total de 19.182.615,30 €.

En outre, la société Bertrand Franchise a fait l'acquisition de 18 453 obligations Groupe Flo SAS auprès de Bertrand Franchise Corp. et de Bertrand Flo pour un total de 20 189 milliers d'euros de principal.

Par ailleurs, aux termes du protocole d'accord relatif à la constitution de pôles Bertrand Hospitality et Bertrand Franchise au sein du Groupe Bertrand conclu le 3 juillet 2023 (le « **Protocole** »), les termes et conditions des contrats de prêts auxquels la Société Groupe Flo a souscrit ont été modifiés par voies d'avenants conclus le 3 juillet 2023, à savoir :

(i) le contrat de prêt senior à terme d'un montant en principal de soixante-dix millions d'euros (70.000.000 EUR) dont l'encours s'élève à quinze millions quatre cent quatre mille six cent soixante-treize euros et cinquante centimes (15.404.673,50 EUR), souscrit auprès de BNP Paribas et Banque Populaire Rives de Paris (le « **Pool Bancaire** ») et la convention de subordination y afférente (le « **Contrat de Prêt Senior** »),

(i) les prêts garantis par l'Etat souscrits auprès de BNP Paribas, Banque Populaire Rives de Paris et Crédit Lyonnais en 2020 et 2021 (les « **Contrats PGE** »).

Aux termes d'un contrat tripartite Euro PP A conclu le 3 juillet 2023 entre Bertrand Restauration Holding, la Société et les Porteurs d'Obligations Euro PP A tel que ce terme est défini ci-dessous, la Société a émis 50.797 nouvelles obligations dites « **Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A** » pour un montant global de 50.797.000 € au profit des bénéficiaires suivants (les « **Porteurs d'Obligations Euro PP A** ») :

Souscripteurs	Nombre d'obligations souscrites et type d'obligations	Prix de souscription des obligations souscrites
LBPAM DETTE PRIVEE ENTREPRISES IV	8.359 Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A	8.359.000 €
CEREA DETTE II FCT	9.645 Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A	9.645.000 €
SP EUROCREANCES 2016	9.645 Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A	9.645.000€
SP EUROCREANCES 2020 CLASSIQUE	1.929 Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A	1.929.000 €
SP EUROCREANCES 2020 PME	1.286 Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A	1.286.000€
ZECSD II	19.933 Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A	19.933.000 €

La Société s'est également substituée en lieu et place de la société Bertrand Restauration Holding, société par actions simplifiée dont le siège social est situé au 55 rue Deguingand, 92300 Levallois-Perret, France et immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 538 651 274, comme émetteur des 13.503 obligations simples initialement émises en dates du 13 septembre 2018 et du 18 décembre 2019 d'un montant total de 13.503.000 EUR, elles-mêmes assimilées aux Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A (les « **Obligations 2023 Série A** ») et détenues par ARTEMID SENIOR LOAN II, un fonds commun de titrisation régi par les dispositions des articles L.214-168 à L.214-175, L.214-180 à L.214-186, et R214-217 à R.214-235 du Code monétaire et financier, représentée par ATALANTE SAS, Société par actions simplifiée de droit

français agréée par l'Autorité des marchés financiers en qualité de société de gestion de portefeuille, sous le n°GP-04000065, dont le siège social est situé 103, rue de Grenelle, 75007 Paris, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris, sous le numéro 478 003 403 (le « **Porteur d'Obligations 2023 Série A** »).

Aux termes d'un contrat tripartite Euro PP B conclu le 3 juillet 2023 entre Bertrand Restauration Holding, la Société et les Porteurs d'Obligations Euro PP B tel que ce terme est défini ci-dessous, la Société a émis 25.720 nouvelles obligations dites « **Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP B** » pour un montant global de 25.720.000 € au profit des bénéficiaires suivants (les « **Porteurs d'Obligations Euro PP B** ») :

Souscripteurs	Nombre d'obligations souscrites et type d'obligations	Prix de souscription des obligations souscrites
LBPAM DETTE PRIVEE ENTREPRISES IV	6.430 Nouvelles Obligations United Euro PP B	6.430.000 €
CEREA DETTE II FCT	3.215 Nouvelles Obligations United Euro PP B	3.215.000 €
SP EUROCREANCES 2020 CLASSIQUE	3.215 Nouvelles Obligations United Euro PP B	3.215.000 €
EIFFEL IMPACT DEBT	9.645 Nouvelles Obligations United Euro PP B	9.645.000€
EIFFEL CROISSANCE DIRECTE	1.479 Nouvelles Obligations United Euro PP B	1.479.000€
EIFFEL APOLLINE DETTE PRIVEE	965 Nouvelles Obligations United Euro PP B	965.000 €
AGRRO CROISSANCE	771 Nouvelles Obligations United Euro PP B	771.0

Les opérations d'apport, réalisées avec la société Bertrand Corp. principalement par des mouvements en capitaux propres, se sont traduites dans les comptes sociaux de la façon suivante :

- Une augmentation du capital social au profit de Bertrand Restauration et Bertrand Corp. pour un montant de 33,8 millions d'euros (soit 20 262 142 actions ordinaires), comprenant également une augmentation de la prime d'apport pour un montant de 350,4 millions d'euros ;
- Une distribution de dividendes de (47,9) millions en contrepartie d'un remboursement de compte courant ;
- L'opération d'apport a été réalisée sous contrôle commun, l'acquisition des titres Léon, Au Bureau et Volfoni a été comptabilisée pour une valeur de 411 millions d'euros ;

- La cession des Brasseries et des Concessions a généré un résultat de cession d'un montant de 53,9 millions d'euros comptabilisés dans le résultat opérationnel non courant.

Prêts intra-groupe, conventions de compte courant et convention de gestion de trésorerie

Dans le cadre de la Réorganisation, il a été conclu le 03 juillet 2023 un « *Contrat général de résiliation* », auquel la Société et les sociétés LDF, LEON INVEST 1 et LEON INVEST 2 sont parties, ayant notamment eu pour effet de mettre fin sans frais ni pénalités à la convention d'avance en compte-courant conclue entre Bertrand Restauration SAS, en qualité de prêteur, et les sociétés LDF, LEON INVEST 1 et LEON INVEST 2, en qualité d'emprunteur, en date du 18 décembre 2019, telle que modifiée par avenants et actes d'adhésion successifs, le cas échéant, avec effet à cette même date, et par conséquent de rendre exigible la somme de :

- 51 214 487,62 € due par la Société LDF à Bertrand Restauration SAS ;
- 19 598 493,01 € due par la Société LEON INVEST 1 à Bertrand Restauration SAS ;
- 28 347 387,95 € due par la Société LEON INVEST 2 à Bertrand Restauration SAS

C'est dans ce contexte que la Société a consenti le 03 juillet :

- à la Société LDF un prêt intra- groupe d'une somme en principal égale à 51 214 487,62 € ;
- à la Société LEON INVEST 1 un prêt intra- groupe d'une somme en principal égale à 19 598 493,01 € ;
- à la Société LEON INVEST 2 un prêt intra- groupe d'une somme en principal égale à 28 347 387,95 €.

C'est également dans ce contexte, que la Société a mis en place au 03 juillet 2023, une convention de gestion de trésorerie avec certaines de ses filiales et notamment les sociétés suivantes :

- Volfoni Exploitation (ex BRB Bar Restaurant Boutiques) ;
- Volfoni Champs Elysées LGE (ex Bertrand Concess) ;
- VDF ;
- AB Rouen (ex EVR PUB) ;
- AU Bureau Exploitation (ex Les Mazes) ;
- SPRG ;
- Bertrand Construction Aménagement ;
- ABDF (ex B&C Développement Franchise) ;
- Volfoni Lyon (ex 91 Gouvion Saint Cyr) ;
- LDF ;
- Léon Invest 1 ;
- Léon Invest 2 ;
- SDC Leon ;
- Ecole Léon ;
- Volfoni Champs Elysées (ex Société des Restaurants Gari's) ;
- SCI 232 ;
- Bertrand Assets ;
- JCPEB.

Convention d'abandon de créances

Compte tenu des accords globaux négociés dans le cadre de la réalisation de la Réorganisation, il a été convenu qu'une partie des créances de la Société OB HOLDING ne seraient pas recouvrées.

C'est dans ce contexte, que le 29 décembre 2023, la Société a signé une convention par laquelle la société OB HOLDING lui consent un abandon de ses créances, avec effet au 31 décembre 2023, pour montant de 20 218,80 euros.

Inflations des coûts énergétiques

En 2023, à la suite d'une année 2022 qui a connu une forte hausse de l'inflation (+5,9% en 2022 en comparaison de 2021 – source : INSEE <https://www.insee.fr/fr/statistiques/7750173>), les prix ralentissent légèrement.

L'inflation en moyenne annuelle s'établit ainsi à +4,9 %. L'augmentation des prix a notamment été soutenue par l'accélération de l'inflation dans l'alimentation (+11,8% en 2023 vs 2022 après +6,8 % en 2022 vs 2021) (source : INSEE <https://www.insee.fr/fr/statistiques/7750173>).

Comme en 2022, le Groupe, grâce à ses stratégies d'achats, a réussi à maîtriser cette inflation en 2023 pour ses propres restaurants et pour ses partenaires franchisés par la mise en œuvre de plusieurs actions de renégociation avec ses fournisseurs alimentaires et non alimentaires et par un plan d'économie d'énergie (tant au sein de ses propres restaurants) ayant permis de réduire la consommation énergétique d'environ 5% à 10% par rapport à 2022.

Cette baisse des consommations énergétiques des restaurants n'a toutefois pas été suffisante pour compenser l'augmentation des prix d'achat de l'électricité qui ont presque doublé en 2023 par rapport à 2022.

Dans ce contexte, une stratégie prudente d'augmentation de prix de ventes en restaurant a permis de préserver les marges des restaurants tout en restant attractif vis-à-vis du consommateur final.

Rénovation

Le plan de rénovation s'est poursuivi avec une rénovation de restaurant Hippopotamus (Opéra 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 Seclin, Blagnac, Villenave d'Ornon, Massy et Compiègne.

Il a été mis fin à la location-gérance de Boulogne et l'exploitation de celui-ci a été repris en succursale par Hippo Exploitation. Ce site a été cédé en fin d'exercice.

Les contrats de licence de marque de TMK Saintes et Rennes ont été résiliés.

Par ailleurs, AGO a apporté à la société Bistro des Champs l'ensemble des éléments d'actif et de passif attachés à l'exploitation du restaurant le « Bistro des Champs » et de l'ensemble des moyens nécessaires ou utiles à cette exploitation, constituant ensemble une branche autonome et complète d'activité.

Transmissions Universelles du Patrimoine

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

Par ailleurs, la SAS FB INVEST a fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine. Elle a été absorbée par Hippo Exploitation.

Evolution des résultats de la société

Les principaux impacts dans les comptes au 31/12/2023 de la société Groupe Flo SAS sont les suivants :

- Le Chiffre d'Affaires Net est passé de 31.9 m€ au 31 décembre 2022 à 37.7 m€ au 31 décembre 2023, soit une augmentation de 5.8 m€, soit +18.12 %.
- Les charges externes sont passées de 28.9 m€ au 31 décembre 2022 à 37.6 m€ au 31 décembre 2023, soit une augmentation de 8.7 m€, soit +46.7 % ;
- Les charges de personnel sont passés de 979 K€ au 31 décembre 2022 à 293 K€ au 31 décembre 2023, soit une hausse de 22.6 K€, soit +70.07 %.
- Le résultat d'exploitation s'établit donc à 3 m€ au 31 décembre 2022 contre 2.1 m€ au 31 décembre 2023.
- Le résultat net s'établit donc à -0.4 m€ au 31 décembre 2022 contre 145.4 m€ au 31 décembre 2023.

COMPTES ANNUELS

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

Au 31 décembre 2023, Bertrand Franchise, détient l'ensemble des 27 913 714 actions de la Société d'une valeur de 1,67€ chacune et entièrement libérées soit 100 % des droits de vote.

En date du 31 mai 2024, le Président a arrêté les états financiers du Groupe au 31 décembre 2023 selon le principe de continuité d'exploitation. Ils seront définitifs après l'approbation par l'Assemblée Générale des associés en date du 7 juin 2024.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de Groupe Flo SAS 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 2022, hormis la comptabilisation de l'indemnité de

départ en retraite qui est à compter de cette année comptabilisée dans les comptes sociaux de la société.

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 hormis la comptabilisation de l'indemnité de départ à la retraite
- indépendance des exercices

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

Les comptes arrêtés le 31 décembre 2023 de la société Groupe Flo SAS 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 SAS et l'ensemble de ses filiales. Groupe Flo SAS est la société centralisatrice et mandataire de la convention de trésorerie qu'elle anime.

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

Au 3 juillet 2023, les entités du pôle dit « Bertrand Franchise » ont adhéré à la convention de trésorerie en qualité de « Sociétés Centralisées » et « mandants ». Par ailleurs, les entités du pôle dit « Bertrand Hospitality » ont quitté la convention de trésorerie

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 SAS 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 2023 est de 10,24%, comme au 31 décembre 2022. Le taux de croissance à l'infini de 2,0% comme au 31 décembre 2022.

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 actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat augmenté des coûts directement attribuables.

Les actifs acquis par voie d'apport sont comptabilisés à la valeur figurant dans le traité d'apport.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité des titres devient inférieure à la valeur comptable. L'écart constaté fait l'objet d'une dotation aux dépréciations des titres puis, si nécessaire, des créances détenues sur la filiale. Elle peut éventuellement être complétée d'une provision pour risques et charges.

La valeur actuelle des titres s'apprécie par rapport à la quote-part de la situation nette détenue ou par la méthode des flux de trésorerie actualisés de la filiale.

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. A compter de 2023, l'ensemble des créances de plus de trois mois font l'objet d'une dépréciation.

AUTRES CREANCES

Les valeurs de ce poste sont constituées principalement par :

- des créances fiscales ;
- des créances groupe ;
- et des créances fournisseurs.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		16 155 730.03
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		16 155 730.03
<i>Variations en cours d'exercice</i>	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations du capital (1)	25 479 734.76	33 837 777.14
Variations des primes liées au capital	47 932 310.60	350 410 253.73
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		73 685.61
Autres variations		170 918 226.30
SOLDE		481 827 897.42
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		497 983 627.45

(1) Le 03 juillet 2023, le président par acte sous seing privé a autorisé la distribution exceptionnelle en numéraire de prime d'apport d'un montant total de 47 932 310,6€ au profit des associés.

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Evolution de la dette nette

En millions d'euros	2023	2022
Emprunts obligataires	18.5	18.5
Emprunts	15.4	15.4
Euro PP A et B	90.1	
Prêts garantis par l'Etat	30.8	45.7
Prêts Intra-Groupe	1.3	
Dépôts et cautionnements	0.2	0.2
Intérêts courus non échus / à payer	2.5	1.5
Total	158.8	81.3
< à 1 mois	0.5	0.2
Entre 1 et 3 mois	0	0
entre 3 et 12 mois	16.0	22.4
à moins d'un an	16.5	22.6
entre un et cinq ans	142.1	58.5
à plus de cinq ans	0.2	0.2

Les principaux mouvements observables sur la période s'expliquent de la manière suivante :

- L'entrée des dettes EURO PP détenue par Groupe Flo à la suite de la réorganisation des activités Hospitality et Franchise ayant eu lieu le 03 juillet 2023 à hauteur de 90 millions d'euros.
- La renégociation des conditions des contrats de prêts PGE ainsi que le remboursement d'une partie de ces prêts pour un montant total de 15 millions d'euros.
- L'entrée de nouvelles dettes bancaires des entités désormais sous le périmètre Groupe Flo (SPRG, Bertrand Asset, LDF, JCPEB, Au bureau exploitation) à la suite du carve out des activités Franchise et Hospitality en date du 03 Juillet 2023 pour 2,2 millions d'euros.
- L'augmentation de l'avance de Bertrand Flo vers Groupe Flo pour un montant de 4 millions d'euros, la portant à 14,3 millions d'euros.
- La délégation des obligations détenues par Bertrand Flo vis-à-vis de Groupe Flo à Bertrand Franchise à la suite de la réorganisation du 31 Octobre 2023 à hauteur de 20,4 millions d'euros.
- L'entrée d'une nouvelle dette liée à l'achat d'un instrument de couverture de taux (tunnel) s'activant au 29 décembre 2023 pour un montant de 1.5 millions d'euros.

Les ratios bancaires

Le Groupe doit maintenir un niveau de trésorerie active minimum supérieur à 4.0 millions d'euros. Ce niveau de trésorerie minimum est atteint au 31 décembre 2023.

Le groupe est également soumis au respect d'un niveau de ratio de levier, dont la première date de test était au 31 décembre 2023. Ce ratio est respecté au 31 décembre 2023.

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	2023	2022
Indemnités départ à la retraite	0.2	0.0
Risques juridiques / commerciaux	0.0	0.0
Risques prud'homaux	0.0	0.0
Risques situations nettes négatives	0.4	0.3
Autres risques divers	0.1	0.1
Total	0.7	0.4

Analyse des mouvements des provisions pour risques et charges sur l'exercice 2023

Analyse des mouvements des provisions pour risques et charges sur l'exercice 2023						
En millions d'euros	Provisions		Augmentations	Diminutions : reprises en résultat		Provisions
	au	RAN / Fusions / TUP		:	Montants	
	31/12/2022		dotations de		utilisés	non utilisés
Indemnité départ à la retraite	0	0.1	0.1	0	0	0.2
Risques juridiques / commerciaux	0	0	0	0	0	0
Risques prud'homaux	0	0	0	0	0	0
Risques situations nettes négatives	0.3	0	0.4	0	-0.3	0.4
Autres risques divers	0.1	0	0	0	0	0.1
Total provisions pour risques et charges	0.4	0.1	0.5	0	-0.3	0.7

INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE

Les engagements du Groupe vis à vis de ses salariés en matière de retraite, sont évalués par un actuaire indépendant.

Dans le cadre de l'intégration de la société Groupe Flo dans le périmètre du Groupe Bertrand Franchise, et afin d'harmoniser les méthodes comptables, la société a fait le choix de constater, directement dans les comptes sociaux, les engagements de retraite.

A ce titre, les impacts de l'exercice 2023 sont constatés en compte de résultat pour un montant de 108 K€.

Le montant de la provision à l'ouverture au 1er janvier 2023 a été comptabilisé en « Report à nouveau » pour un montant de 59 K€.

Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

- âge de départ en retraite 65 ans pour les cadres
- taux de progression des salaires 3.25 %
- taux de charges sociales 54 % pour les salariés affectés sur les sièges
- taux d'actualisation 3.20 %
- taux d'inflation 2.20 %
- table de mortalité INSEE 2017-2019
- 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	2023	2022
Chiffre d'affaires avec des entreprises liées (1)	21.0	16.1
Chiffre d'affaires externe	16.7	15.8
Total	37.7	31.9

(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	2023	2022
Redevances des franchises	6.7	5.7
Autres (1)	10.0	10.1
Total	16.7	15.8

(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	2023	2022
Redevances marques - entreprises liées	5.2	5.2
Autres produits	0.2	0.1
Reprises sur provisions et transferts de charges (1)	3.6	0.6
Production immobilisée	0	0
Total	9.0	5.9

(1) Au 31 décembre 2023, 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 du 3 juillet 2023 à hauteur de 3,5 millions d'euros de reprises sur les dépréciations des comptes-courants.

RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier s'élève à 196.1 m€ au 31/12/2023 contre un résultat de – 6.7 m€ au 31/12/2022, cette variation est essentiellement due aux provisions sur les titres de participation.

Au 31 décembre 2023, une reprise de dépréciation des titres de participation a eu lieu sur la filiale Hippo Exploitation SNC à hauteur de 127.9 m€ suite à l'évaluation Accuracy dans le cadre des opérations du 3 juillet 2023. Par ailleurs, l'ensemble des concessions et brasseries ne font plus parties du périmètre Flo (reprise de dépréciation sur les titres de 77.9 m€). Une dotation de dépréciation des titres de participation sur les entités acquises le 3 juillet 2023 a été constituée à hauteur de 4.7 m€.

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.

RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel s'élève à -51.9 m€ au 31/12/2023 contre un résultat de 2.6 m€ au 31/12/2022.

Au 31 décembre 2023, le résultat exceptionnel est principalement dû à l'impact des cessions de titres du 3 juillet 2023, des cessions de sites 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	198.2	0	198.2
Résultat exceptionnel	-52.0	0	-52.0
Contributions supplémentaires exigibles	0	0	0.0
Charge d'impôt lié à l'intégration fiscale	0	-0.7	-0.7
Crédits d'impôt	0	0	0.0
Total	146.2	-0.7	145.5

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	587.8	587.8
Autres Immobilisations financières	0.9	0
Clients	12.3	5.6
Autres créances	2.8	0.3
Comptes Courants Actifs	130.2	130.2
Passif :		
Provisions pour risques et charges	0.6	0.4
Autres emprunts obligataires (1)	109.8	19.8
Fournisseurs	10.9	5.0
Dettes fiscales, sociales et diverses	3.7	0.2
Comptes Courants Passifs	92.6	92.6

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

En millions d'euro ⁴	Compte de Résultat	Entreprises liées
Produits :		
Produits d'exploitation	46.7	29.7
Produits financiers (1)	211.6	211.6
Produits exceptionnels	53.5	48.4
Produits d'impôt sociétés	0	0
Charges :		
Charges d'exploitation	-44.6	-35.4
Charges financières	-15.5	-9.2
Charges exceptionnelles (2)	-105.4	-101.8
Charges d'impôt sociétés	-0.7	0

(1) Produits financiers Entreprises liées : dont 205,8 millions d'euros, pour reprise sur dépréciation des titres de participation et dont 4,4 millions d'euros correspondant aux intérêts sur les prêts intra-groupes consentis aux filiales entrant au 3 juillet 2023 et 1,4 millions d'euros aux intérêts sur comptes-courants des filiales.

(2) Charges exceptionnelles Entreprises liées : dont 101,8 millions d'euros sur valeurs nettes comptables sur immobilisations financières cédées.

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

Au cours de l'exercice, un plan est arrivé à expiration.

Au 31 décembre 2023, il reste un plan d'option en vigueur, destinés aux dirigeants, aux cadres supérieurs et à l'encadrement intermédiaire. La durée des plans émis est de 10 ans.

	Plan du 31/07/2013 (*)	Plan du 30/07/2014
Date du Conseil d'Administration	31/07/2013	30/07/2014
Nombre total d'actions	1 001 247	1 019 114
Nombre total d'actions pouvant être souscrites ou achetées au 30 juin 2023	6 482	6 083
Point de départ d'exercice des options	31/07/13	30/07/14
Date d'expiration	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
Prix de souscription d'une action sur exercice de stock-options	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
Nombre d'actions souscrites	0	0
Nombre cumulé d'options de souscription ou d'achat d'actions annulées ou caduques	352 486	410 096
Options de souscription ou d'achat d'actions restantes en fin d'exercice	648 761	609 018

(*) Ce plan a expiré durant l'exercice 2023.

Aucun plan de stock-options n'a été mis en place sur l'année 2023.

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

Il est préalablement exposé qu'aux termes du protocole d'accord relatif à la constitution de pôles Bertrand Hospitality et Bertrand Franchise au sein du Groupe Bertrand conclu le 3 juillet 2023 (le « Protocole »), et de la lettre de mainlevée de BNP PARIBAS en qualité d'agent des sûretés en date du 3 juillet 2023, il a été consenti mainlevée totale, entière et définitive de l'ensemble des sûretés suivantes :

- Contrat cadre de Cessions Dailly portant sur les créances détenues par la Société au titre des contrats de franchise conclu le 16 juin 2017 et modifié par avenant du 12 janvier 2018 ;
- Nantissement de compte-titres sur le compte-titres détenu dans AGO ;
- Nantissement de compte-titres sur le compte-titres détenu dans SER La Coupole ;
- Nantissement sur les marques Flo listées ci-dessous :

Marque	Type	N° enregistrement	Couverture géographique	Classe	Titulaire
Flo	Dénominative	1268837	France	29, 30, 31, 32, 33 et 43	Groupe Flo
Flo	Dénominative	98732865	France	21	Groupe Flo

- Nantissement sur les parts sociales détenu dans Bofinger SARL ;
- Nantissement sur les parts sociales détenu dans Le Vaudeville SARL ;
- Nantissement sur les parts sociales détenu dans Terminus Nord SARL ;
- Nantissement sur les parts sociales détenu dans Flo Tradition SNC ;
- Nantissements sur les fonds de commerce Hippopotamus nantis listés ci-dessous :

Entité juridique propriétaire du fonds	Sites	Enseigne	Adresse
Groupe Flo	Courbevoie	N/A (siège social)	Tour Manhattan – 5/6, place de l’Iris 92400 Courbevoie
Groupe Flo	Saint Lazare	Hippopotamus	12/14 rue de Rome 75008 Paris
Groupe Flo	Boulogne	Hippopotamus	22 avenue du Général Leclerc 92100 Boulogne
Groupe Flo	Le Chesnay	Hippopotamus	21 rue Dutartre 78150 Le Chesnay
Groupe Flo	Saint Thibault	Hippopotamus	3 rue des Vergers ZAC des Vergers 77400 Saint Thibault des Vignes
Groupe Flo	Opéra	Hippopotamus	1 boulevard des Capucines angle 25 rue Louis Le Grand 75002 Paris
Groupe Flo	Wagram	Hippopotamus	44-46 avenue de Wagram 241 rue du Faubourg Saint Honoré 75008 Paris
Groupe Flo	Bastille	Hippopotamus	11 rue de la Bastille angle 1, boulevard Beaumarchais 75004 Paris
Groupe Flo	Clichy	Hippopotamus	5-7 boulevard des Batignolles angle 45 rue de Saint-Pétersbourg 75008 Paris
Groupe Flo	Les Halles	Hippopotamus	35, rue du Pont Neuf angle 29, rue Berger 75001 Paris

Groupe Flo	Bercy Village	Hippopotamus	Ensemble Commercial Bercy Village, Chais 27/29 Bâtiment B, 75012 Paris
Groupe Flo	Val d'Europe	Hippopotamus	ZAC du Centre Urbain Val d'Europe, locaux R1 197 – R1 199 77700 Serris
Groupe Flo	Trappes	Hippopotamus	23, bis avenue de l'armée Leclerc 78190 Trappes
Groupe Flo	Villabé	Hippopotamus	Rue des petits champs 91100 Villabé
Groupe Flo	Les Quatre Temps	Hippopotamus	Ensemble immobilier Les Quatre Temps, les Collines de la Défense, Local n°1009, 92800 Puteaux
Groupe Flo	Nogent	Hippopotamus	23 boulevard Albert 1er et 52 rue Jacques Kable 94130 Nogent sur Marne
Groupe Flo	Créteil	Hippopotamus	Centre Commercial Créteil Soleil, Locaux n°315 et T15 94000 Créteil
Groupe Flo	Arcueil	Hippopotamus	3 place de la Vache Noire, ZAC des portes d'Arcueil 94110 Arcueil
Groupe Flo	Soisy	Hippopotamus	2 avenue Mirabeau – 28/30 rue de Paris 95230 Soisy Sous Montmorency
Groupe Flo	Hippopotamus Blagnac	34 976 337 500 640 RCS Toulouse	ZAC Du Grand Noble Lieu dit la Paille 31700 Blagnac
Groupe Flo	Hippopotamus Lomme	34 976 337 500 780 RCS Lille Métropole	1 rue du Château D'Isenghien 59160 Lomme
Groupe Flo	Hippopotamus Nîmes	34 976 337 500 731 RCS Nîmes	Boulevard du Président Salvador Allende ZAC Esplanade Sud 802 Ancienne Route de Générac 30900 Nîmes
Groupe Flo	Hippopotamus Pessac	34 976 337 501 069 RCS Bordeaux	4 bis avenue Antoine Becquerel 33600 Pessac
Groupe Flo	Hippopotamus Viry Chatillon	34 976 337 500 624 RCS Evry	118/120 avenue du Général de Gaulle 91170 Viry Chatillon

Nantissements

Il est préalablement rappelé que dans le cadre de la mise en œuvre des opérations de réorganisation du Groupe Bertrand telles que présentées aux termes du Protocole susvisés, les

termes et conditions des contrats de prêts et emprunts obligataires auxquels la Société a souscrit ont été modifiés par voies d'avenants conclus le 3 juillet 2023, à savoir :

- (ii) le contrat de prêt senior à terme d'un montant en principal de soixante-dix millions d'euros (70.000.000 EUR) dont l'encours s'élève à quinze millions quatre cent quatre mille six cent soixante-treize euros et cinquante centimes (15.404.673,50 EUR), souscrit auprès de BNP Paribas et Banque Populaire Rives de Paris (le « Pool Bancaire ») et la convention de subordination y afférente (le « Contrat de Prêt Senior »),
- (ii) les prêts garantis par l'Etat souscrits auprès de BNP Paribas, Banque Populaire Rives de Paris et Crédit Lyonnais en 2020 et 2021 (les « Contrats PGE »).

Par ailleurs, la Société a émis 50.797 nouvelles obligations dites « Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A » pour un montant global de 50.797.000 € au profit des bénéficiaires suivants (les « Porteurs d'Obligations Euro PP A ») :

Souscripteurs	Nombre d'obligations souscrites et type d'obligations	Prix de souscription des obligations souscrites
LBPAM DETTE PRIVEE ENTREPRISES IV	8.359 Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A	8.359.000 €
CEREA DETTE II FCT	9.645 Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A	9.645.000 €
SP EUROCREANCES 2016	9.645 Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A	9.645.000€
SPEUROCREANCES 2020 CLASSIQUE	1.929 Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A	1.929.000 €
SP EUROCREANCES 2020 PME	1.286 Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A	1.286.000€
ZECSD II	19.933 Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A	19.933.000 €

La Société s'est également substituée en lieu et place de la société Bertrand Restauration Holding, société par actions simplifiée dont le siège social est situé au 55 rue Deguingand, 92300 Levallois-Perret, France et immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 538 651 274, comme émetteur des 13.503 obligations simples initialement émises en dates du 13 septembre 2018 et du 18 décembre 2019 d'un montant total de 13.503.000 EUR, elles-mêmes assimilées aux Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A (les « Obligations 2023 Série A ») et détenues par ARTEMID SENIOR LOAN II, un fonds commun de titrisation régi par les dispositions des articles L.214-168 à L.214-175, L.214-180 à L.214-186, et R.214-217 à R.214-235 du Code monétaire et financier, représentée par ATALANTE SAS, Société par actions simplifiée de droit français agréée par l'Autorité des marchés financiers en qualité de société de gestion de portefeuille, sous le n°GP-04000065, dont le siège social est situé 103, rue de Grenelle, 75007 Paris, inscrite au

Registre du Commerce et des Sociétés de Paris, sous le numéro 478 003 403 (le « Porteur d'Obligations 2023 Série A »).

La Société a également émis 25.720 nouvelles obligations dites « Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP B » pour un montant global de 25.720.000 € au profit des bénéficiaires suivants (les « Porteurs d'Obligations Euro PP B ») :

Souscripteurs	Nombre d'obligations souscrites et type d'obligations	Prix de souscription des obligations souscrites
LBPAM DETTE PRIVEE ENTREPRISES IV	6.430 Nouvelles Obligations United Euro PP B	6.430.000 €
CEREA DETTE II FCT	3.215 Nouvelles Obligations United Euro PP B	3.215.000 €
SP EUROCREANCES 2020 CLASSIQUE	3.215 Nouvelles Obligations United Euro PP B	3.215.000 €
EIFFEL IMPACT DEBT	9.645 Nouvelles Obligations United Euro PP B	9.645.000€
EIFFEL CROISSANCE DIRECTE	1.479 Nouvelles Obligations United Euro PP B	1.479.000€
EIFFEL APOLLINE DETTE PRIVEE	965 Nouvelles Obligations United Euro PP B	965.000 €
AGRRO CROISSANCE	771 Nouvelles Obligations United Euro PP B	771.000 €

En garantie des obligations au titre (i) du Contrat de Prêt Senior tel que modifié par avenant du 3 juillet 2023 et (ii) des Obligations 2023 Série A, la Société a consenti des nantissements de comptes titres de 1er rang au profit du Pool Bancaire et du Porteur d'Obligations 2023 Série A sur les comptes titres qu'elle détient dans les sociétés suivantes :

100.001 actions ordinaires (représentant 100 % du capital et des droits de vote) de la société ABDF (anciennement B&C Développement Franchise), société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 55, rue Deguingand – 92300 Levallois-Perret, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 522 965 268 (ci-après « ABDF ») ;

20.903.950 actions ordinaires (représentant 98,29 % du capital et des droits de vote) de la société Léon Invest 1, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 55, rue Deguingand – 92300 Levallois-Perret, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 503 041 386 (ci-après « Léon Invest 1 ») ;

1 action ordinaire (représentant 0,000003 % du capital et des droits de vote) de la société Léon Invest 2, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 55, rue Deguingand – 92300 Levallois-Perret, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 503 040 370 (ci-après « Léon Invest 2 ») ;

359.525 actions ordinaires (représentant 88,33 % du capital et des droits de vote) de la société SDC Léon, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 55, rue Deguingand –

92300 Levallois-Perret, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 509 489 092 (ci-après « SDC Léon ») ;

2 actions ordinaires (représentant 0,0004 % du capital et des droits de vote) de la société LDF (anciennement Léon de Bruxelles), société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 55, rue Deguingand – 92300 Levallois-Perret, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 353 559 131 (ci-après « LDF ») ; et

10.000 actions ordinaires (représentant 100 % du capital et des droits de vote) de la société VDF, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé 55, rue Deguingand – 92300 Levallois-Perret, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 528 881 907 (ci-après « VDF »).

En garantie des obligations au titre (i) des Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A et (ii) des Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP B, la Société a consenti des nantissements de comptes titres de 2nd rang au profit des Porteurs d'Obligations Euro PP A et des Porteurs d'Obligations Euro PP B sur les comptes titres qu'elle détient dans les sociétés suivantes :

100.001 actions ordinaires (représentant 100 % du capital et des droits de vote) de la société ABDF ;

20.903.950 actions ordinaires (représentant 98,29 % du capital et des droits de vote) de la société Léon Invest 1 ;

1 action ordinaire (représentant 0,000003 % du capital et des droits de vote) de la société Léon Invest 2 ;

359.525 actions ordinaires (représentant 88,33 % du capital et des droits de vote) de la société SDC Léon ;

2 actions ordinaires (représentant 0,0004 % du capital et des droits de vote) de la société LDF ; et

10.000 actions ordinaires (représentant 100 % du capital et des droits de vote) de la société VDF.

Il est rappelé qu'en garantie des obligations au titre du Contrat de Prêt Senior initial, la Société a consenti au profit du Pool Bancaire un nantissement de parts sociales de 1er rang sur les deux millions quatre cent dix-sept mille neuf cent quatre-vingt-quatre (2.417.984) parts sociales représentant 99,99 % du capital et des droits de vote qu'elle détient dans la société Hippo Exploitation (anciennement Hippo Gestion & Cie), société en nom collectif au capital de € 36.874.286,50, divisé en 2.417.986 parts sociales, dont le siège social est situé 55 rue Deguingand 92300 Levallois-Perret, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 322 566 043 (ci-après « Hippo Exploitation »), aux termes d'une convention de nantissement de parts sociales et de comptes bancaires en dates du 11 octobre 2012 et 2 janvier 2015.

En garantie des obligations au titre des Obligations 2023 Série A, la Société a consenti un nantissement de parts sociales de 2nd rang sur les deux millions quatre cent dix-sept mille

neuf cent quatre-vingt-quatre (2.417.984) parts sociales de la société Hippo Exploitation au profit du Porteur d'Obligations 2023 Série A.

En garantie des obligations au titre (i) des Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP A et (ii) des Nouvelles Obligations United Echangées Euro PP B, la Société a consenti un nantissement de parts sociales de 3ème rang sur les deux millions quatre cent dix-sept mille neuf cent quatre-vingt-quatre (2.417.984) parts sociales de la société Hippo Exploitation au profit des Porteurs d'Obligations Euro PP A et des Porteurs d'Obligations Euro PP B.

Autres cautions données et garanties

Dans le cadre des opérations de réorganisation du Groupe Bertrand telles que présentées aux termes du Protocole susvisés, les cautions solidaires suivantes ont été consenties par la Société :

- caution solidaire au bénéfice de Bertrand Assets ;
- caution solidaire au bénéfice de AB Courtaboeuf ;
- caution solidaire au bénéfice de JCPEB.

En outre, un contrat de location-gérance portant sur un fonds de commerce de restauration situé au 28 ter avenue Corentin Cariou à Paris (75019), a été conclu les 23 et 28 mai 2019, avec prise d'effet le 3 juin 2019, entre les sociétés SOREVI (loueur) et KAP (locataire-gérant). Groupe Flo a consenti une caution solidaire au bénéfice de SOREVI afin de garantir notamment le paiement au loueur de la redevance et des charges, pendant la durée du contrat (15 ans).

Garanties reçues banque

LCL

GARANTIE(S) A OBJET SPECIAL

GARANTIE(S)	OBJET(S) GARANTI(S)	MONTANT DE LA GARANTIE	ECHEANCE
GARANTIE RECUE ETAT FRANCE û E NTREPRISES û COVID 19 avec comme garants: BPIFRANCE GARANT COVID19	PRET SYNDIQUE MARCHÉ ENTREPRIS ES BPI FRANCE FINANCEMENT SA (	3 240 000,00 EUR	29/06/2024
GARANTIE RECUE ETAT FRANCE û E NTREPRISES û COVID 19 avec comme garants: BPIFRANCE GARANT COVID19	PRET SYNDIQUE MARCHÉ ENTREPRIS ES BPI FRANCE FINANCEMENT SA (		29/06/2025

BNP

Garanties affectées à un engagement

TYPE	DEVISE	MONTANT
CONTREGAR.STE CAUT. MUT.	EUR	7 117 725,00
CONTREGAR.STE CAUT. MUT.	EUR	7 924 500,00

AUTRES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Le montant de la dette actualisée au titre des engagements de locations immobilières de la société Groupe Flo SAS enregistré dans les comptes consolidés au 31 décembre 2023 s'élève à 31,3 millions d'euros dont 4,2 millions d'euros à moins d'an.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Le montant des sommes allouées aux dirigeants s'est élevé à 0,4 million d'euros.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 15 février 2024, la société Groupe Flo SAS a cédé une part sociale de la SCI Hippo à la société Hippo Exploitation pour une valeur de 15,25 €.

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	17 571 239		
TOTAL immobilisations incorporelles :	17 571 239		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre	4 477 434		435 687
Constructions sur sol d'autrui	4 019 011		616 249
Constructions installations générales	8 208 403		2 623 544
Installations techniques et outillage industriel	4 486 076		261 893
Installations générales, agencements et divers	4 575 530		157 763
Matériel de transport	5 500		
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 113 050		143 239
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 123 016		135 058
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	29 008 020		4 373 433
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	411 941 069		414 188 056
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	1 332 323		
TOTAL immobilisations financières :	413 273 392		414 188 056
TOTAL GÉNÉRAL	459 852 651		418 561 489

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		63 792	17 507 447	
TOTAL immobilisations incorporelles :		63 792	17 507 447	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre		906 593	4 006 527	
Constructions sur sol d'autrui		573 696	4 061 564	
Constructions installations générales		1 298 814	9 533 133	
Install. techn., matériel et out. industriels		556 814	4 191 154	
Inst. générales, agencements et divers		795 307	3 937 987	
Matériel de transport			5 500	
Mat. de bureau, informatique et mobil.		313 760	1 942 529	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	1 226 198		31 877	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	1 226 198	4 444 983	27 710 272	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	104 335 696		722 530 285	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières		333 427	998 897	
TOTAL immobilisations financières :	104 335 696	333 427	723 529 182	
TOTAL GÉNÉRAL	105 561 894	4 842 202	768 746 901	

Amortissements

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 30/05/24
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	448 352		2 821	445 531
TOTAL immobilisations incorporelles :	448 352		2 821	445 531
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 733 171	568 331	419 261	1 882 240
Constructions sur sol d'autrui	1 924 788	685 589	319 630	2 290 748
Constructions installations générales	3 154 694	1 103 807	607 885	3 650 617
Installations techn. et outillage industriel	3 435 356	692 587	505 065	3 622 878
Inst. générales, agencements et divers	2 284 235	574 984	464 773	2 394 445
Matériel de transport	5 500			5 500
Mat. de bureau, informatique et mobil.	1 693 311	271 274	282 158	1 682 428
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	14 231 055	3 896 571	2 598 772	15 528 855
TOTAL GÉNÉRAL	14 679 407	3 896 571	2 601 593	15 974 386

Provisions Inscrites au Bilan

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 30/05/24
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	84 000	73 686		157 686
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	84 000	73 686		157 686

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	2 500 59 431 382 000	 107 563 368 238	2 500 310 000	 440 238
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	443 931	475 801	312 500	607 232

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	6 592 770 278 681 336 871 295 136 985 2 652 373 3 225 000	63 656 411 635 3 681 338 273 023 647 282	 278 681 204 724 024 4 184 3 308 921	6 656 426 411 635 134 744 609 136 985 2 921 212 563 361
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	349 757 104	5 076 934	208 315 810	145 434 228

TOTAL GÉNÉRAL	350 285 035	5 626 420	208 628 310	146 199 146
---------------	-------------	-----------	-------------	-------------

État des Échéances des Créances et Dettes

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 30/05/24
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	998 897		998 897
TOTAL de l'actif immobilisé :	998 897		998 897
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux	2 591 840	2 591 840	
Autres créances clients	12 623 545	12 623 545	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	2 405 272	2 405 272	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	130 449 890	20 860 486	109 589 404
Débiteurs divers	745 642	745 642	
TOTAL de l'actif circulant :	148 816 189	39 226 785	109 589 404
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	444 448	444 448	

TOTAL GÉNÉRAL	150 259 534	39 671 233	110 588 301
----------------------	--------------------	-------------------	--------------------

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	108 473 000	3 600 800	104 872 200	
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	48 726 687	12 865 778	35 860 909	
Emprunts et dettes financières divers	155 004			155 004
Fournisseurs et comptes rattachés	10 662 684	10 662 684		
Personnel et comptes rattachés	255 669	255 669		
Sécurité sociale et autres organismes	204 895	204 895		
Impôts sur les bénéfices	804 867	804 867		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 324 535	1 324 535		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	277 626	277 626		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	250 173	250 173		
Groupe et associés	93 778 126	80 778 126	13 000 000	
Autres dettes	1 014 905	1 014 905		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	516 354	516 354		

TOTAL GÉNÉRAL	266 444 525	112 556 412	153 733 109	155 004
----------------------	--------------------	--------------------	--------------------	----------------

Composition du Capital Social

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 30/05/24
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	27913714	1,67
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	27913714	1,67

Tableau de variation des capitaux propres

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 30/05/24
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	38 257 860	33 837 777	25 479 735	46 615 902
Primes liées au capital social	11	302 477 943		302 477 954
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	3 722 448			3 722 448
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	(25 537 723)	25 049 438		(488 286)
Résultat de l'exercice	(370 866)	370 866	(145 497 923)	145 497 923
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	84 000	73 686		157 686
TOTAL	16 155 730	361 809 710	(120 018 188)	497 983 627

Charges et Produits Constatés d'Avance

GROUPE FLO SAS

Période du01/01/23au 31/12/23

Edition du30/05/24

Devise d'éditionEURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	444 448	516 354
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	444 448	516 354

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

GROUPE FLO SAS

Période du01/01/23au 31/12/23

Edition du30/05/24

Devise d'éditionEURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
produits exceptionnels sur opérations de gestion	764 728	771
produits exceptionnels sur opérations en capital	52 415 674	775
reprise sur provisions	278 681	787

TOTAL	53 459 084	
-------	------------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 178 150	671
charges exceptionnelles sur opérations en capital	103 712 913	675
autres charges exceptionnelles diverses	0	678
dotation sur provisions	548 977	687

TOTAL	105 440 040	
-------	-------------	--

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 30/05/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant	Charges de l'exercice
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	1 880 090	378 420
Charges à étaler		
TOTAL	1 880 090	378 420

Charges à Payer

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 30/05/24
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	1 897 089
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 581 666
Dettes fiscales et sociales	601 836
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	35 706
Disponibilités, charges à payer	591 592
Autres dettes	
TOTAL	10 707 890

Produits à Recevoir

GROUPE FLO SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 30/05/24
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 Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	7 947 210 305 945
TOTAL	8 253 155

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	4	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	4	