

Groupe Flo

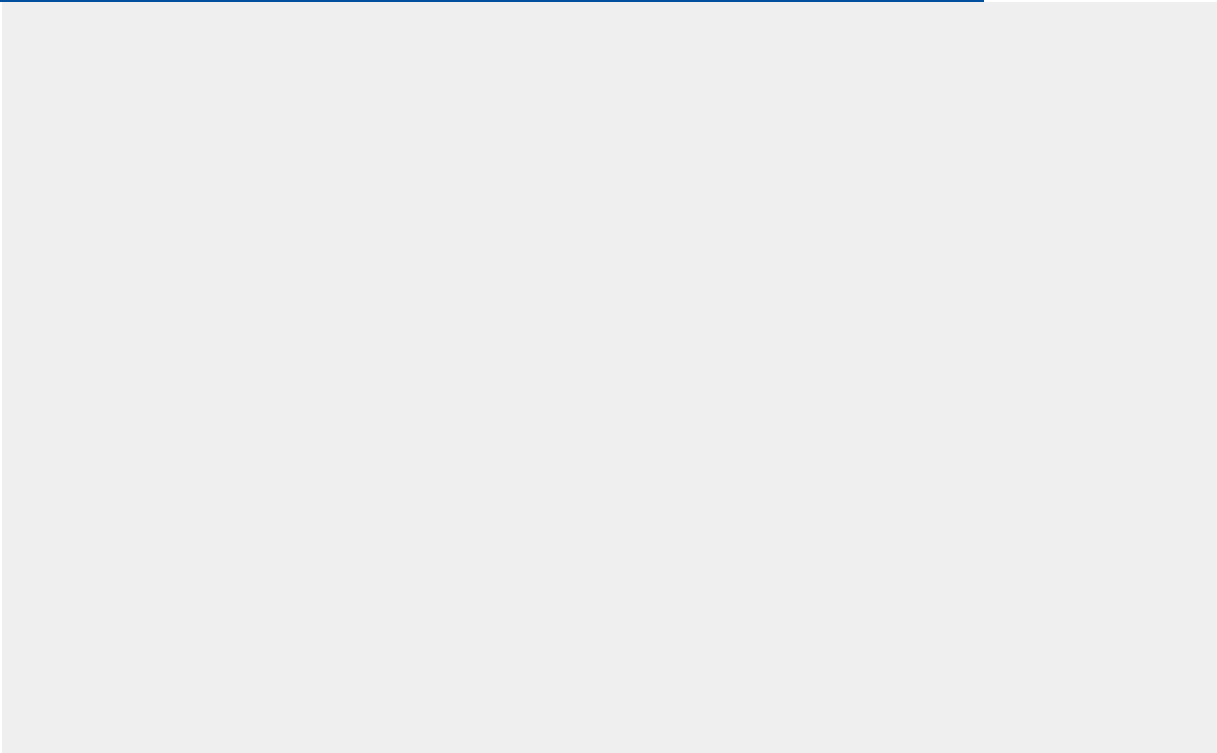
55 Rue Deguingand

92300 LEVALLOIS-PERRET

Certifiés Conformes

Signé par :
Christophe GASCHIN
73C90D9C32AE406...

Comptes au 31/12/2024



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif 3

Bilan - Passif 4

Compte de résultat 5

Annexes

Faits marquants 8

Règles et méthodes comptables 11

Composition du capital social 16

Variation des capitaux propres 17

Immobilisations 18

Amortissements 19

Provisions et dépréciations 20

Créances et dettes 21

Charges à payer 22

Charges et produits constatés d'avance 23

Produits à recevoir 24

Détail du résultat financier 25

Détail du résultat exceptionnel 26

Répartition de l'impôt sur les bénéfices 27

Accroissement et allègement de la dette future d'impôt 28

Autres informations 29

Liste des filiales 32

Identité de la société mère consolidante 33

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	6 859 900	6 819 900	40 000	40 000
Fonds commercial	10 647 538	214 456	10 433 082	10 365 482
Autres immobilisations incorporelles				9
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	349 366	235 336	114 030	
Constructions	13 979 260	6 885 589	7 093 671	9 777 620
Installations techniques, matériel, outillage	5 486 947	4 708 942	778 004	568 277
Autres immobilisations corporelles	6 653 047	4 702 437	1 950 611	1 392 009
Immobilisations en cours	356 439		356 439	31 877
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	730 460 792	182 693 790	547 767 002	587 785 676
Créances rattachées à des participations	4 441 376		4 441 376	
Autres titres immobilisés				
Prêts	126 102 914		126 102 914	
Autres immobilisations financières	338 675	136 985	201 690	861 912
ACTIF IMMOBILISE	905 676 257	206 397 436	699 278 820	610 822 861
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	721 818		721 818	348 361
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	30 131 708	2 058 471	28 073 237	12 294 173
Autres créances	39 534 789	158 052	39 376 737	133 037 443
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	1 747 459		1 747 459	6 208 008
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	988 621		988 621	444 448
ACTIF CIRCULANT	73 124 395	2 216 523	70 907 872	152 332 433
Frais d'émission d'emprunts à étaler				1 880 090
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	978 800 652	208 613 959	770 186 692	765 035 384

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel (dont versé : 46 615 902)	46 615 902	46 615 902
Primes d'émission, de fusion, d'apport	302 477 954	302 477 954
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	4 661 590	3 722 448
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	144 070 495	-488 286
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-81 089 047	145 497 923
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	305 057	157 686
CAPITAUX PROPRES	417 041 952	497 983 627
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	20 200 274	440 238
Provisions pour charges	94 314	166 994
PROVISIONS	20 294 588	607 232
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	201 717 121	109 797 259
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 151 720	48 726 687
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	57 626	155 004
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	124 855	
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 513 095	10 662 684
Dettes fiscales et sociales	5 546 033	2 867 592
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	21 586	250 173
Autres dettes	110 235 327	93 468 772
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	482 791	516 354
DETTES	332 850 153	266 444 525
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	770 186 692	765 035 384

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	44 859 112	98 356	44 957 469	37 672 825
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	44 859 112	98 356	44 957 469	37 672 825
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			2 153 441	3 625 605
Autres produits			7 695 755	5 395 703
PRODUITS D'EXPLOITATION			54 806 664	46 694 132
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				50
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			13 009	-13 889
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			39 966 573	37 597 045
Impôts, taxes et versements assimilés			125 727	262 399
Salaires et traitements			810 636	637 273
Charges sociales			405 917	341 764
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 035 152	3 466 373
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			179 411	961 658
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				621 384
Dotations aux provisions			20 189 691	107 563
Autres charges			12 302 817	605 618
CHARGES D'EXPLOITATION			78 028 933	44 587 237
RESULTAT D'EXPLOITATION			-23 222 269	2 106 894
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			93 480	
Perte supportée ou bénéfice transféré			670 886	
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			10 621 970	5 755 560
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			91	205 808 024
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			10 622 061	211 563 584
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			47 949 272	4 765 338
Intérêts et charges assimilées			18 671 956	10 721 742
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			66 621 228	15 487 080
RESULTAT FINANCIER			-55 999 167	196 076 504
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-79 798 842	198 183 398

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	377 453	764 728
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 070 015	52 432 523
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	59 776	278 681
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 507 245	53 475 933
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 696 575	1 178 150
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	953 504	103 712 914
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	147 371	548 977
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 797 450	105 440 040
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 290 206	-51 964 108
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		721 368
TOTAL DES PRODUITS	67 029 450	311 733 648
TOTAL DES CHARGES	148 118 497	166 235 725
BENEFICE OU PERTE	-81 089 047	145 497 923

Annexes

Description de la société

Groupe Flo est une société par actions simplifiée de droit français. Son siège social est situé au 55 Rue Deguingand, 92300 Levallois Perret. La société est immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 349 763 375.

La société intervient sur le marché de la Consommation Alimentaire Hors Domicile (CAHD), au sein de l'activité « restauration commerciale », sur le segment « Restauration à Table ».

Les états financiers présentent la situation comptable de Groupe Flo S.A.S..

L'exercice de référence de la société est du 1er janvier au 31 décembre.

Faits significatifs de la période

L'année 2024 a été marquée par les événements significatifs suivants :

Refinancement du Groupe

En mai 2024, le Groupe Bertrand Franchise a annoncé qu'il avait placé avec succès, via la société Bertrand Franchise Finance, 100% de son offre de 300 millions de principal d'obligations garanties de premier rang à taux fixe de 6,50% avec une échéance en 2030, et 100% de son offre de 850 millions de principal d'obligations garanties de premier rang à taux variable Euribor 3 mois + 3,75% avec une échéance en 2030.

Les émissions de ces nouvelles obligations ont eu lieu le 13 juin 2024.

Le Groupe Bertrand Franchise a utilisé le produit brut de ces émissions pour rembourser, de manière anticipée, 235 millions d'euros de principal d'anciennes obligations émises par MidCo GB, rembourser, de manière anticipée, 665 millions d'euros de principal d'anciennes obligations émises par Burger King France, rembourser, de manière anticipée, 90 millions d'euros de principal d'anciennes obligations sous format « Euro Private Placement » émises par Groupe Flo, rembourser, de manière anticipée, l'intégralité des dettes garanties par l'état français souscrites par Groupe Flo en relation avec la pandémie de la Covid-19, rembourser, de manière anticipée, un certain nombre de dettes bancaires bilatérales, payer la prime due pour le remboursement anticipé des anciennes obligations émises par MidCo GB, ainsi que payer les honoraires et frais relatifs aux nouvelles émissions obligataires réalisées le 13 juin 2024.

Préalablement à ces nouvelles émissions obligataires, Bertrand Franchise a mis en place une nouvelle ligne de facilité de crédit renouvelable d'un montant maximum de 165 millions d'euros auprès d'établissements bancaires partenaires. Au 31 décembre 2024, cette facilité de crédit n'a pas été utilisée pour tout ou partie du montant.

Préalablement à la mise en place du refinancement du Groupe, le 13 juin 2024, la société Bertrand Franchise Finance a procédé à une augmentation de son capital social au profit de la société Bertrand Franchise. Cette opération a été réalisée en rémunération de l'apport effectué par la société Bertrand Franchise à la société Bertrand Franchise Finance portant sur l'intégralité des titres qu'elle détenait dans la société Groupe Flo. La société Bertrand Franchise Finance détient depuis cette opération, la totalité du capital et des droits de vote de la société Groupe Flo.

A cette même date, la société Bertrand Franchise a cédé à la société Bertrand Franchise Finance l'intégralité des 6 200 Obligations A et des 12 253 Obligations B qu'elle détenait et qui avaient été émises par la société Groupe Flo le 16 juin 2017.

Prêts et conventions intra-groupe

A la suite de l'émission des nouvelles obligations, la société Bertrand Franchise Finance a descendu une grande partie des produits de l'émission obligataire à ses filiales sous forme de prêts intragroupes ("Proceed Loans") afin de leur permettre de rembourser de manière anticipée leurs anciennes dettes.

Dans ce cadre, un contrat de prêt intragroupe en date du 13 juin 2024 a été conclu entre Bertrand Franchise Finance en qualité de prêteur et Groupe Flo en qualité d'emprunteur d'un montant de 143,3 millions d'euros.

Par ailleurs, le 11 octobre 2024, la société Bertrand Franchise Finance a accordé, en qualité de prêteur, à la société Groupe Flo, en qualité d'emprunteur, un prêt intragroupe d'un montant de 17 millions d'euros afin que la société puisse, elle-même, mettre à disposition de sa filiale, la société Hanoï Paradis, dans le cadre d'un prêt intragroupe du même montant, les fonds nécessaires au financement de l'opération de croissance externe relative à l'acquisition à terme des enseignes Hanoï Cà Phê et Le Paradis du Fruit.

Prise de contrôle des marques Paradis du Fruit et Hanoï Cà Phê

Le 14 octobre 2024, la société, à travers sa filiale la société Hanoï Paradis, a conclu avec les sociétés TM Hanoï et Groupe Paradis, 2 contrats de master-franchise en vue du développement et de l'exploitation par le Groupe Bertrand Franchise des marques «Paradis du Fruit» et «Hanoï Cà Phê». Ces enseignes exploitaient à la date d'acquisition, au travers de contrats de franchise, 28 et 5 restaurants respectivement.

Activité

Depuis la réorganisation faite fin 2023, la société exerce une activité de sous holding regroupant les enseignes de restauration Léon, Volfoni, Au Bureau, Hippopotamus, ainsi que les enseignes Hanoï Cà Phê et Le Paradis du Fruit, qui ont rejoint le Groupe au cours de l'exercice 2024.

En 2024, la société a poursuivi normalement son activité.

Les restaurants suivants, dont la société était propriétaire du fonds de commerce, sont passés en franchise :

- S0022 Nogent Sur Marne le 15 mars 2024,
- S0040 Clermont Aubière le 1er juillet 2024,
- S0039 Lomme le 17 décembre 2024,
- S0016 Trappes le 17 décembre 2024.

Mouvements de titres

Le 15 mars 2024, la société a cédé, à la société Hippo Exploitation, 1 part sociale de la société SCI Hippo.

Le 8 juillet 2024, la société a acquis, de la société United Lab, 100% des titres de la société UL Newco 3.

Evènements postérieurs à la clôture

Le 28 mars 2025, la société GF Maku GB, société par actions simplifiée, a été créée par la société Groupe Flo, qui détient ainsi 100% du capital et des droits de vote.

Le 19 février 2025, la société a acquis une participation minoritaire à hauteur de 20% du capital et des droits de vote de la société CT CO qui a créé et exploite l'enseigne Crêpe Touch. A cette occasion, un pacte d'actionnaires a été conclu entre les associés de la société CT CO ainsi que des promesses d'achat et de vente des titres de la société afin de porter, à terme, la participation de Groupe Flo à 100%.

La société a changé de dénomination sociale le 1^{er} mai 2025. Depuis cette date, sa dénomination est Bertrand Casual Food.

Aucun autre évènement postérieur à la clôture n'est à signaler depuis la clôture des comptes.

PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice 2024 ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce (articles L123-12 à L128-28) et conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'autorité des normes comptables (ANC) dans sa version consolidée au 1^{er} janvier 2019 et des règlements du Comité de la Règlementation Comptable (CRC). Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode dite des coûts historiques à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale.

UTILISATION D'ESTIMATION

L'établissement des états financiers nécessite l'utilisation d'hypothèses et d'estimations qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan et/ou compte de résultat, ainsi que sur les notes fournies dans l'annexe des comptes annuels. Ces estimations peuvent devoir être révisées si les bases d'information, sur lesquelles elles ont été établies, évoluent. Elles peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Les principales estimations concernent les hypothèses retenues pour :

- l'évaluation et la dépréciation des actifs incorporels et corporels ;
- l'évaluation des provisions et des engagements de retraite ;
- l'évaluation de la valorisation des titres de participation.

ACTIFS IMMOBILISES

A la date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ;
- les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- les actifs acquis à titre gratuit ou par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les coûts d'entrée d'une immobilisation incorporelle correspondent aux seuls coûts directs attribuables au projet.

Immobilisations Incorporelles (hors fonds commerciaux)

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Les principales immobilisations incorporelles de l'entreprise sont constituées de logiciels et licences. L'amortissement linéaire pratiqué est équivalent à un amortissement calculé sur la durée estimée d'utilisation. Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

Types d'immobilisations	Durée
Immobilisations incorporelles	1 à 3 ans

Dépréciations des actifs corporels et incorporels

Les fonds commerciaux sont constitués des éléments non identifiables des fonds de commerce acquis et qui n'ont pas fait l'objet d'une évaluation séparée au bilan. Les fonds commerciaux concourent au maintien et au développement du potentiel d'activité de Groupe Flo. Ils ne sont pas amortis mais ils font l'objet d'un test de dépréciation une fois par an.

En application du règlement CRC 2002-10, la société effectue des tests de perte de valeur sur l'ensemble des restaurants (unités génératrices de trésorerie) prévus en activité l'année suivante, les restaurants destinés à être fermés sont intégralement dépréciés. Ce test consiste à comparer la valeur recouvrable du restaurant à sa valeur comptable. L'adoption du plan règlement ANC 2015-06 modifiant le règlement 2014-03 relatif au plan comptable général n'a pas modifié les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels par rapport à l'exercice précédent.

La valeur recouvrable du restaurant est la valeur la plus élevée entre sa valeur d'utilité et sa juste valeur diminuée des coûts de la vente. La valeur d'utilité du restaurant correspond à ses flux de trésorerie futurs après impôt et actualisés, établis sur 5 ans avec valeur terminale, en utilisant des hypothèses opérationnelles (taux de croissance des ventes, produits de franchises et taux de marge notamment) ainsi que les hypothèses clés suivantes :

- taux d'actualisation à 8,40%,
- taux de croissance à l'infini de 2,00%.

Une valeur vénale peut être demandée pour certains restaurants. Cette valeur est déterminée par un expert externe.

Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable du restaurant, une perte de valeur est comptabilisée pour la différence.

L'impact sur le compte de résultat est inclus dans le résultat d'exploitation.

Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. L'amortissement linéaire pratiqué est équivalent à un amortissement calculé sur la durée estimée d'utilisation du bien. Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

Types d'immobilisations	Durée
Agencements de terrain	10 à 30 ans
Constructions	20 à 30 ans
Installations générales et agencements	3 à 12 ans
Installations techniques, matériels et outillages industriels	4 à 10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel de bureau, matériel informatique	3 à 5 ans
Mobilier	7 ans

Immobilisations Financières

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.

Autres Immobilisations Financières

Les autres immobilisations financières sont composées de dépôts de garantie et cautionnements pour un montant de 338 675 €.

CLIENTS ET AUTRES ACTIFS D'EXPLOITATION**Créances Clients et Comptes Rattachés**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Leur valeur actuelle fait l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées.

Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

Le critère de constitution d'une dépréciation pour créances douteuses a été déterminé de la façon suivante :

Dépassement d'échéance initiale

Inférieur à 120 jours

Supérieur à 120 jours

Pourcentage de dépréciation

En fonction du risque client

(ex : sauvegarde)

100 % du retard. Une analyse est toutefois effectuée par le métier concernant l'origine du retard.

L'application de la dépréciation n'est donc pas systématique.

FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES D'EXPLOITATION

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

DISPONIBILITES

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

PROVISIONS (POUR RISQUES ET CHARGES)

En application du règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014, des provisions sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit de tiers, sans contrepartie pour la société. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

INTEGRATION FISCALE

La société fait partie d'un groupe d'intégration fiscale (IF) dont Bertrand Franchise est la société tête de groupe.

La société Bertrand Franchise a signé le 4 juin 2019 une convention d'intégration fiscale (IF) conclue à compter du 1^{er} janvier 2019.

Le Groupe est constitué d'elle-même en tant que société mère et de ses filiales.

La société Bertrand Franchise se constitue seule redevable de l'impôt sur les résultats au vu de la détermination du résultat d'ensemble du groupe (Cf. articles 223 A et suivants du CGI).

La convention d'IF qui régit les relations financières entre la mère et ses filles prévoit qu'elles versent à la société Bertrand Franchise le montant de l'impôt qu'elles auraient payé si elles n'appartenaient à aucun groupe d'IF.

Pour chacun des exercices, la contribution d'impôt sera déterminée après imputation des déficits dont elles auraient bénéficié en l'absence d'IF.

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	27 913 714			1,67

en €	31/12/2023	augmentation	diminution	affectation du résultat	31/12/2024
Capital	46 615 902				46 615 902
Primes d'émission, fusion, apport	302 477 954				302 477 954
Réserve légale	3 722 448			939 142	4 661 590
Report à nouveau	-488 286			144 558 781	144 070 495
Provisions réglementées	157 686	147 371			305 057
Résultat de l'exercice	145 497 923		81 089 047	-145 497 923	-81 089 047
Total Capitaux propres	497 983 627	147 371	81 089 047	0	417 041 952

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	17 507 447		
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre	4 006 527		
Constructions sur sol d'autrui	4 061 564		743 188
Const. Install. générales, agenc., aménag.	9 533 133		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	4 191 154		155 571
Installations générales, agenc., aménag.	3 937 987		71 594
Matériel de transport	5 500		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 942 529		52 650
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	31 877		154 890
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	27 710 272		1 177 893
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	722 530 285		12 398 786
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	998 897		17 177 548
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	723 529 182		29 576 333
TOTAL GENERAL	768 746 901		30 754 226

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	8		17 507 439	
Terrains	-349 536	170	349 366	
Constructions sur sol propre	4 006 527			
Constructions sur sol d'autrui	-10 373 090	1 198 581	13 979 260	
Constructions, installations générales, agenc.	9 533 133			
Installations techn.,matériel et outillages ind.	-1 636 747	496 525	5 486 947	
Installations générales, agencements divers	-680 392	315 631	4 374 342	
Matériel de transport			5 500	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	-325 917	86 536	2 234 559	
Emballages récupérables et divers	-38 647		38 647	
Immobilisations corporelles en cours	-195 481	25 809	356 439	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-60 149	2 123 254	26 825 060	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		26 903	734 902 168	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	-108 265 145		126 441 590	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-108 265 145	26 903	861 343 758	
TOTAL GENERAL	-108 325 286	2 150 156	905 676 257	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	445 531			445 531
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	445 531			445 531
Terrains		235 381	45	235 336
Constructions sur sol propre	1 882 240		1 882 240	
Constructions sur sol d'autrui	2 290 748	5 081 112	665 682	6 706 178
Constructions installations générales,agenc.,aménagement.	3 650 617		3 650 617	
Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 622 878	1 311 626	424 552	4 509 953
Installations générales, agenc. et aménag. divers	2 394 445	600 449	213 802	2 781 091
Matériel de transport	5 500			5 500
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 682 428	308 581	75 162	1 915 846
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	15 528 855	7 537 149	6 912 100	16 153 904
TOTAL GENERAL	15 974 386	7 537 149	6 912 100	16 599 435

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							
Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice			
Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 880 090		1 880 090				
Primes de remboursement des obligations							

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	157 686	147 371		305 057
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	157 686	147 371		305 057
Provisions pour litiges		130 000		130 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	166 994	66 762	139 441	94 314
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	440 238	19 998 274	368 238	20 070 274
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	607 232	20 195 035	507 679	20 294 588
Dépréciations immobilisations incorporelles	6 656 426		67 600	6 588 826
Dépréciations immobilisations corporelles	411 635		33 234	378 401
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	134 744 609	47 949 272	91	182 693 790
Dépréciations autres immobilis. financières	136 985			136 985
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	2 921 212		862 741	2 058 471
Autres dépréciations	563 361		405 309	158 052
DEPRECIATIONS	145 434 228	47 949 272	1 368 975	192 014 525
TOTAL GENERAL	146 199 146	68 291 678	1 876 655	212 614 169
Dotations et reprises d'exploitation		20 189 691	1 816 788	
Dotations et reprises financières		47 954 616	91	
Dotations et reprises exceptionnelles		147 371	59 776	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	4 441 376	4 441 376	
Prêts	126 102 914		126 102 914
Autres immobilisations financières	338 675		338 675
Clients douteux ou litigieux	1 528 297	1 528 297	
Autres créances clients	28 603 411	28 603 411	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	375	375	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	610 550	610 550	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 363 430	1 363 430	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	92 157	92 157	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	37 019 367	37 019 367	
Débiteurs divers	448 909	448 909	
Charges constatées d'avance	988 621	988 621	
TOTAL GENERAL	201 538 085	75 096 495	126 441 590
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	17 150 000		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	201 717 121	5 408 922		196 308 199
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	1 151 720	922 885	228 835	
Emprunts et dettes financières divers	57 625	57 625		
Fournisseurs et comptes rattachés	13 513 095	13 513 095		
Personnel et comptes rattachés	156 990	156 990		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	177 521	177 521		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	5 011 490	5 011 490		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	200 032	200 032		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	21 586	21 586		
Groupe et associés	109 243 824	109 243 824		
Autres dettes	991 503	991 503		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	482 791	482 791		
TOTAL GENERAL	332 725 297	136 188 263	228 835	196 308 199
Emprunts souscrits en cours d'exercice	197 779 282			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	156 035 265			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Libellé	31/12/2024
CHARGES A PAYER	
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	
Intérêts courus Interco	5 408 921,82
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	5 408 921,82
DETTE Fournisseurs CPTES RATTACH	
Fournisseurs FNP Immobilisations en	272 829,20
Fournisseurs Factures Non Parvenues	20 996,42
Fournisseurs Factures Non Parvenues	238 586,44
Fournisseurs Factures Non Parvenues	1 758 000,00
Fournisseurs Factures Non Parvenues	489 822,76
Fournisseurs Factures Non Parvenues	5 535 454,68
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	8 315 689,50
AUTRES DETTES	
Avoirs à Etablir Intra Groupe	73 227,60
TOTAL AUTRES DETTES	73 227,60
DETTE Fiscales et Sociales	
Dettes Provisionnées pour Congés Pa	62 097,06
PROVISIONS PRIMES OBJECTIF	68 292,73
Prov Boni Annuel et reprise départ	24 881,54
Charges Sociales sur Conges Payés	33 532,42
CHARGES SOCIALES / PRIMES OBJECTIF	32 975,65
Prov CS/Boni Annuel et reprise dépa	12 440,79
Cotisation Economique Territoriale	45 289,00
Taxe Foncière à Payer	8 610,00
Taxe D'Apprentissage à Payer	-0,22
Taxe Formation Professionnelle à Pa	9 106,27
Taxes Diverses à Payer	90 435,73
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES	387 660,97
TOTAL CHARGES A PAYER	14 185 499,89

Charges et produits constatés

d'avance

Déclaration au 31/12/2024

Libellé	31/12/2024
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	
Charges Diverses Constatées D'Avanc	23 853,00
CCA CAP Novés et Primes Lissées	964 768,44
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	988 621,44
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	
Produits Constatées D'Avance	-482 790,92
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	-482 790,92

Libellé	31/12/2024
PRODUITS A RECEVOIR	
CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS	
Intérêts Courus Sur Créances Rattac	4 441 376,40
TOTAL CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS	4 441 376,40
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	
Factures à Etablir Divers	3 362 888,77
Factures à Etablir Intra Groupe	18 852 034,81
FAE TF-OM à refacturer Fsés	5 760,00
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	22 220 683,58
AUTRES CREANCES	
Provision intérêts comptes courants	383,16
TOTAL AUTRES CREANCES	383,16
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR	26 662 443,14

en €	2024	2023	Variation
CHARGES FINANCIERES			
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières	47 949 272	4 765 338	43 183 934
TOTAL DOTATIONS FINANCIERES AUX AMORT. ET PROVISIONS	47 949 272	4 765 338	43 183 934
Intérêts des emprunts	2 767 416	3 507 172	739 756
Commissions engagements		414 844	414 844
Intérêts des comptes courants	4 216 748	3 263 851	952 898
Autres intérêts	3 405 565	3 535 747	130 182
Commissions de non utilisation	1 006 644		1 006 644
Autres charges financières	7 275 583		7 275 583
Malis de confusion		129	129
TOTAL INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	18 671 956	10 721 742	7 950 214
Pertes de Change			
TOTAL DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE	-	-	-
TOTAL CHARGES FINANCIERES	66 621 228	15 487 080	51 134 148
PRODUITS FINANCIERS			
Produits financiers de participations			-
TOTAL PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS	-	-	-
Revenus de prêts groupe		4 340 523	4 340 523
Intérêts sur comptes courants Inter Compagnie	1 814 081	1 415 036	399 045
Autres produits financiers	8 807 889		8 807 889
Intérêts cash pooling			-
TOTAL AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES	10 621 970	5 755 560	4 866 410
Reprises provisions pour dépréciations des immobilisations financières	91	205 808 024	205 807 933
TOTAL REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSFERT CHARGES	91	205 808 024	205 807 933
Gains de change			-
TOTAL DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE	-	-	-
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	10 622 061	211 563 584	200 941 523
TOTAL RESULTAT FINANCIER	- 55 999 167	196 076 504	252 075 671

en €	2024	2023	Variation
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Pénalités, amendes	7 222		7 222
Charges exceptionnelles diverses			-
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 689 353	1 178 150	511 203
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES DE GESTION	1 696 575	1 178 150	518 425
VNC immobilisations incorporelles	9	60 980	60 971
VNC immobilisations corporelles foncières	558 834		558 834
VNC immobilisations corporelles équipements	367 759	1 846 738	1 478 979
VNC immobilisations corporelles intragroupe			-
VNC immobilisations financières	26 903	101 805 196	101 778 294
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES EN CAPITAL	953 504	103 712 914	102 759 410
Dot amortissements dérogatoires	147 371	73 686	73 686
Dot amort except - Mises au rebut immobilisations incorporelles			-
Dot amort except - Mises au rebut immobilisations corporelles foncières		63 656	63 656
Dot amort except - Mises au rebut immobilisations corporelles équipements		411 635	411 635
Dot provisions risques et charges exceptionnelles		-	-
TOTAL DOTATIONS EXCEPTIONNELLES AMORTISSEMENTS ET PRO	147 371	548 977	401 605
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 797 450	105 440 040	102 642 590
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Produits exceptionnels	377 453	121 735	255 719
Autres produits exceptionnels		642 994	642 994
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION	377 453	764 728	387 275
Produits de cession immobilisations incorporelles	486 080	2 259 020	1 772 940
Produits de cession immobilisations corporelles foncières			-
Produits de cession immobilisations corporelles équipements	583 920	2 224 344	1 640 424
Produits de cession immobilisations financières	15	47 932 311	47 932 295
Autres produits exceptionnels		16 849	16 849
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS EN CAPITAL	1 070 015	52 432 523	51 362 508
Rep amortissements dérogatoires	59 776	278 681	218 905
Rep provisions risques et charges exceptionnelles			-
TOTAL REPRISES EXCEPTIONNELLES AMORTISSEMENTS ET PRO	59 776	278 681	218 905
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 507 245	53 475 933	51 968 688
TOTAL RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 1 290 206	- 51 964 108	50 673 902

Repartition de l'impôt sur les
bénéfices

Déclaration au 31/12/2024

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	-79 798 842		-79 798 842
Résultat exceptionnel à court terme	-1 290 206		-1 290 206
RESULTAT COMPTABLE	-81 089 047		-81 089 047

	en €
Accroissement	
Total accroissement	0
Allègement	
Taxes C3S 2024	31 891
Total allègement	31 891
Allègement de la dette future d'impôt (25,83%)	8 237

EFFECTIF MOYEN

Conformément aux dispositions du règlement 2016-07 de l'ANC du 4 novembre 2016 modifiant le PCG, l'effectif correspond au nombre moyen de salariés employés au cours de l'exercice. Il est égal à la moyenne arithmétique des effectifs (liés à l'entreprise par un contrat de travail) à la fin de chaque trimestre de l'année civile (C. com. art. D. 123-200).

L'effectif moyen au cours de l'exercice 2024 s'est élevé à 4 personnes.
Ces salariés se répartissent par catégorie comme suit :

- Employés : 0 personne
- Agents de maîtrise : 0 personne
- Cadres : 4 personnes

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité de départ à la retraite définie par la convention collective applicable. Ce montant se calcule selon la méthode actuarielle en tenant compte de l'âge du départ à la retraite, de la mortalité, de l'ancienneté et de la rotation du personnel.

Les hypothèses suivantes ont été utilisées :

- taux d'inflation : 2,00 %
- taux d'actualisation: 3,20 %
- taux de croissance des salaires: 2,50 %
- âge de départ à la retraite: 65 ans pour les cadres et non cadres du siège, 64 ans pour les cadres et non cadres des restaurants
- table de mortalité: INSEE 2018-2020
- charges sociales moyennes : 54 %
- taux de turnover : tables en fonction de la catégorie socio professionnelle et de l'âge

La méthode de comptabilisation des écarts actuariels retenue est l'enregistrement en résultat d'exploitation.

Suite à la mise à jour en 2021 de l'ANC concernant sa recommandation 2013-02 sur l'évaluation des engagements de retraite, la date à partir de laquelle chaque année de service est retenue pour l'acquisition des droits à prestations, c'est-à-dire la date avant laquelle les services rendus par le membre du personnel n'affectent ni le montant ni l'échéance des prestations.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Dans le prolongement de l'Emission High Yield de Bertrand Franchise par sa filiale Bertrand Franchise Finance, et conformément à ses termes et conditions, certaines filiales du Groupe, dont Groupe Flo, ont été appelées à adhérer, par actes en date du 13 juin 2024, à la documentation de financement des Obligations High Yield Nouvelles, en qualité de garant des obligations senior garanties.

Aux termes desdits documents de financement, les sûretés suivantes ont été mises en place par actes en date du 13 juin 2024 :

- a) un nantissement de soldes de comptes bancaires de droit français portant sur les comptes bancaires matériels de la société ouverts en France ;
- b) un nantissement de créances de droit français portant sur les créances de prêts intragroupe détenus par la société à l'encontre de tout membre du Groupe ;
- c) un nantissement des titres ou parts sociales des sociétés garantes et de leurs filiales.

A la suite de la mise en place d'un nouveau contrat de crédit renouvelable en date du 13 juin 2024, la société, Burger King France, Burger King Restauration, France BKR, BK Invest France, Financière BKF et Midco GB ont signé l'adhésion en qualité de :

- garant additionnel au nouveau contrat de crédit renouvelable ;
- débiteur et de prêteur intra-groupe à la convention de subordination soumise au droit anglais conclue entre Bertrand Franchise en qualité d'investisseur initial, Bertrand Franchise Finance en qualité de société et de débiteur initial, BNP Paribas en qualité d'agent revolving, U.S. Bank Trustees Limited en qualité d'agent des sûretés et certaines entités qui y sont indiquées comme prêteurs au titre du crédit renouvelable (la « Convention de Subordination »).

Par ailleurs, les cautions solidaires suivantes ont été consenties par la société :

- caution solidaire au bénéfice de la Banque Populaire Rives de Paris en garantie de prêts souscrits par la société Bertrand Assets ;
- caution solidaire au bénéfice de la Banque Populaire Rives de Paris en garantie d'un prêt souscrit par la société AB Courtaboeuf ;
- caution solidaire au bénéfice de la Banque Populaire Rives de Paris en garantie d'un prêt souscrit par la société JCPEB.

TRANSACTIONS CONCLUES AVEC DES PARTIES LIEES

Partie(s) liée(s)	Montant des transactions conclues avec la Partie liée	Autres Informations
Bertrand Franchise Services	300 000 € (charge)	Convention de développement

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Cette information est présentée dans l'annexe des comptes consolidés de Bertrand Franchise.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires des commissaires aux comptes ne sont pas indiqués dans les annexes sociales. Ils sont mentionnés dans les annexes des comptes consolidés.

Dénomination	Capital	Quote part détenue	Valeur brute des titres	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette des titres	Résultat
FILIALES (plus de 50%)				
SDC LEON 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	407 034 355 543	88,33%	310 924 299 997	- 465
LEON INVEST 1 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	21 267 586 14 289 696	98,29%	22 398 010 -	- 30 925 770
FLO GESTION 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	228 674 4 539 346	99,99%	32 312 589 32 312 589	35 788 199 670 953
BERTRAND CONSTRUCTION AMENAGEMENT 34 Rue Mozart 92110 CLICHY	10 000 1 835 246	100%	903 883 899 991	10 686 528 3 110 242
HANOI PARADIS 34 Rue Mozart 92110 CLICHY	1 000 401 253	100%	1 000 1 000	- 402 253
ABDF 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	100 001 69 211 107	100%	291 485 020 291 485 020	16 325 162 19 021 064
AU BUREAU EXPLOITATION 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	3 015 000 1 032 137	100%	13 984 742 13 377 686	29 665 350 1 998 000
AB ROUEN Espace des Marégraphes 76000 ROUEN	50 000 2 514 968	100%	9 045 707 7 712 171	3 221 943 66 932
SPRG 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	749 994 3 992 764	100%	157 564 157 564	476 787 1 084 137
BERTRAND ASSETS 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	100 000 79 243	100%	2 884 066 2 884 066	462 341 20 757
HIPPO EXPLOITATION 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	26 067 450 10 136 896	99,99%	163 580 676 120 376 397	93 332 246 603 197
SCI HIPPO 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	762 347 016	99,99%	1 318 223 773 223	93 060 87 288
BERTRAND FRANCHISE FORMATION 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	69 281 90 464	99,99%	1 015 202 -	579 919 6 201
A G O 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	7 489 136 4 703 126	99,99%	113 291 637 4 702 656	479 250 266 845
V D F 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	10 000 3 951 360	100%	71 741 203 71 741 203	2 971 350 2 249 682
VOLFONI EXPLOITATION 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	387 000 379 253	100%	4 986 908 1	5 234 844 1 347 570
VOLFONI CHAMPS ELYSEES LGE 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	40 000 5 434 728	100%	1 -	4 021 529 2 958 786
VOLFONI LYON 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	40 000 2 024 730	100%	1 043 052 1 043 052	2 972 352 1 329 346
AUTRES PARTICIPATIONS				
LDF 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	500 000 25 938 110	0,0004%	356 356	66 946 662 13 792 275
LEON INVEST 2 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	31 000 000 7 610 394	0,000003%	0,85 0,85	- 10 943 848

Les comptes de Groupe Flo S.A.S. sont consolidés au sein de la société Bertrand Franchise, au capital de 1 678 064 €.

Le siège social de la société Bertrand Franchise est situé au 34, rue Mozart 92110 Clichy.

Les copies de ces états financiers consolidés peuvent être obtenues à cette adresse.

BERTRAND CASUAL FOOD (anciennement 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 R.C.S. NANTERRE

(la « Société »)

(Extrait)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 27 JUIN 2025**

[...]

DEUXIEME DECISION
Affectation du résultat

L'Associé Unique, après avoir constaté que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 font apparaître une perte de -81 089 047,04 euros, décide d'affecter le résultat, comme suit, au compte « report à nouveau » qui, après affectation sera créditeur d'un montant de 62 981 447,96 euros :

Report à nouveau antérieur 144 070 495,00 euros,
Résultat de l'exercice -81 089 047,04 euros,
Au titre de la réserve légale 0 euro,
(Actuellement de 4 661 590,17 euros)
Bénéfice distribuable.....0 euro,
Report à nouveau après affectation 62 981 447,96 euros.

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
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

Signé par :


73C90D9C32AE406...

LE PRÉSIDENT

La société **BERTRAND FRANCHISE**,
Représentée par son Directeur Général, M. Christophe GASCHIN



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

Bertrand Casual Food S.A.S. (Anciennement Groupe Flo)

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024
Bertrand Casual Food S.A.S. (Anciennement Groupe Flo)
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

Bertrand Casual Food S.A.S. (Anciennement Groupe Flo)

55 rue Deguingand - 92300 LEVALLOIS-PERRET

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

À l'Associé unique de la société Bertrand Casual Food S.A.S. (Anciennement Groupe Flo),

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 Bertrand Casual Food S.A.S. (Anciennement Groupe Flo) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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 2024 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

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2024 s'établit à 547 767 002 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note "Immobilisations financières" des règles et méthodes comptables de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, et nous avons vérifié que l'annexe fournit une information appropriée.

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.

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

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 23 juin 2025

KPMG SA

Adrien JOHNER

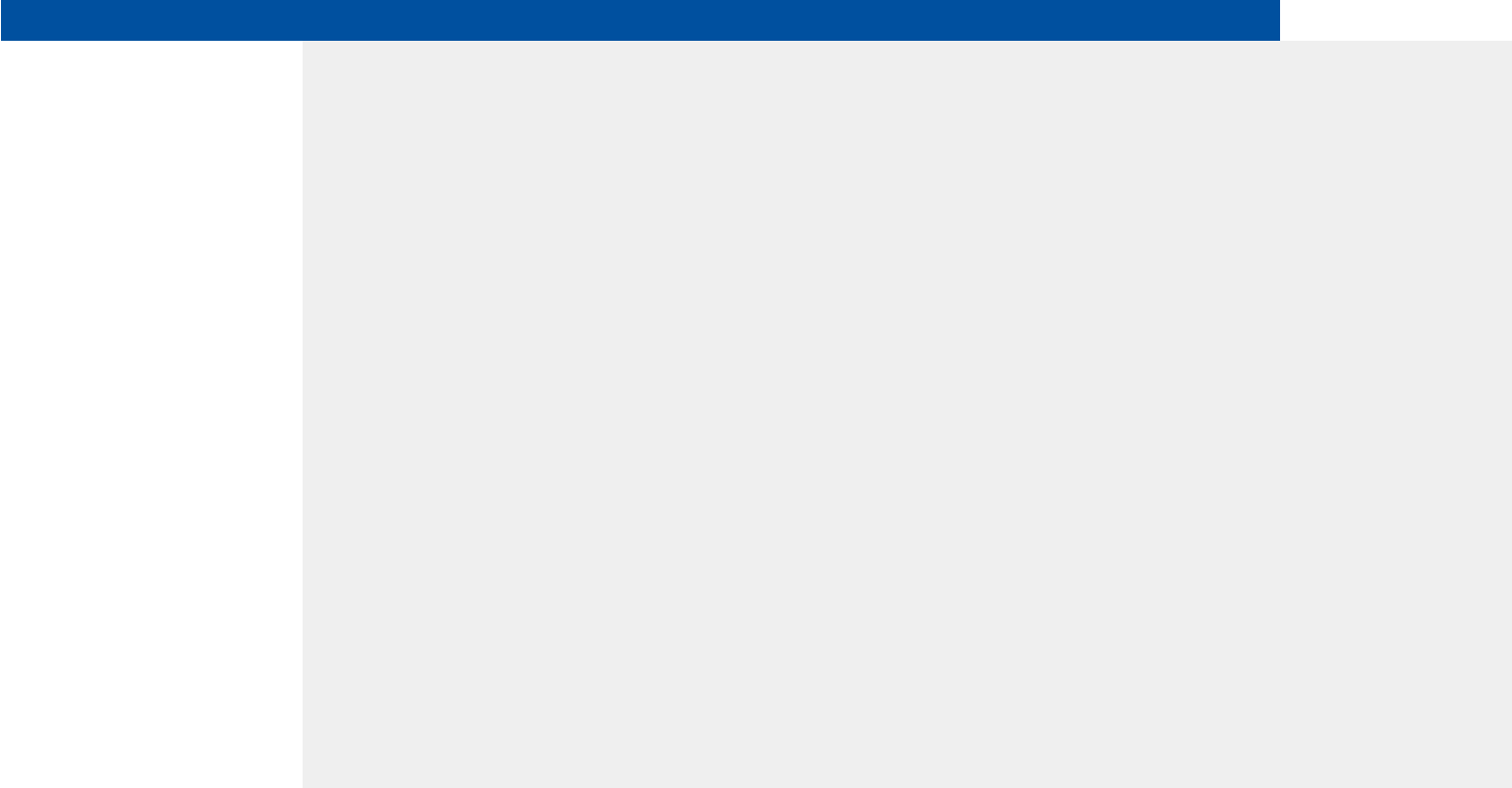
Associé

Groupe Flo

55 Rue Deguingand

92300 LEVALLOIS-PERRET

Comptes au 31/12/2024



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Faits marquants	8
Règles et méthodes comptables	11
Composition du capital social	16
Variation des capitaux propres	17
Immobilisations	18
Amortissements	19
Provisions et dépréciations	20
Créances et dettes	21
Charges à payer	22
Charges et produits constatés d'avance	23
Produits à recevoir	24
Détail du résultat financier	25
Détail du résultat exceptionnel	26
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	27
Accroissement et allègement de la dette future d'impôt	28
Autres informations	29
Liste des filiales	32
Identité de la société mère consolidante	33

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	6 859 900	6 819 900	40 000	40 000
Fonds commercial	10 647 538	214 456	10 433 082	10 365 482
Autres immobilisations incorporelles				9
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	349 366	235 336	114 030	
Constructions	13 979 260	6 885 589	7 093 671	9 777 620
Installations techniques, matériel, outillage	5 486 947	4 708 942	778 004	568 277
Autres immobilisations corporelles	6 653 047	4 702 437	1 950 611	1 392 009
Immobilisations en cours	356 439		356 439	31 877
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	730 460 792	182 693 790	547 767 002	587 785 676
Créances rattachées à des participations	4 441 376		4 441 376	
Autres titres immobilisés				
Prêts	126 102 914		126 102 914	
Autres immobilisations financières	338 675	136 985	201 690	861 912
ACTIF IMMOBILISE	905 676 257	206 397 436	699 278 820	610 822 861
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	721 818		721 818	348 361
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	30 131 708	2 058 471	28 073 237	12 294 173
Autres créances	39 534 789	158 052	39 376 737	133 037 443
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	1 747 459		1 747 459	6 208 008
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	988 621		988 621	444 448
ACTIF CIRCULANT	73 124 395	2 216 523	70 907 872	152 332 433
Frais d'émission d'emprunts à étaler				1 880 090
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	978 800 652	208 613 959	770 186 692	765 035 384

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel (dont versé : 46 615 902)	46 615 902	46 615 902
Primes d'émission, de fusion, d'apport	302 477 954	302 477 954
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	4 661 590	3 722 448
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	144 070 495	-488 286
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-81 089 047	145 497 923
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	305 057	157 686
CAPITAUX PROPRES	417 041 952	497 983 627
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	20 200 274	440 238
Provisions pour charges	94 314	166 994
PROVISIONS	20 294 588	607 232
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	201 717 121	109 797 259
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 151 720	48 726 687
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	57 626	155 004
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	124 855	
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 513 095	10 662 684
Dettes fiscales et sociales	5 546 033	2 867 592
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	21 586	250 173
Autres dettes	110 235 327	93 468 772
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	482 791	516 354
DETTES	332 850 153	266 444 525
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	770 186 692	765 035 384

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	44 859 112	98 356	44 957 469	37 672 825
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	44 859 112	98 356	44 957 469	37 672 825
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			2 153 441	3 625 605
Autres produits			7 695 755	5 395 703
PRODUITS D'EXPLOITATION			54 806 664	46 694 132
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				50
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			13 009	-13 889
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			39 966 573	37 597 045
Impôts, taxes et versements assimilés			125 727	262 399
Salaires et traitements			810 636	637 273
Charges sociales			405 917	341 764
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 035 152	3 466 373
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			179 411	961 658
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				621 384
Dotations aux provisions			20 189 691	107 563
Autres charges			12 302 817	605 618
CHARGES D'EXPLOITATION			78 028 933	44 587 237
RESULTAT D'EXPLOITATION			-23 222 269	2 106 894
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			93 480	
Perte supportée ou bénéfice transféré			670 886	
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			10 621 970	5 755 560
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			91	205 808 024
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			10 622 061	211 563 584
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			47 949 272	4 765 338
Intérêts et charges assimilées			18 671 956	10 721 742
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			66 621 228	15 487 080
RESULTAT FINANCIER			-55 999 167	196 076 504
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-79 798 842	198 183 398

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	377 453	764 728
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 070 015	52 432 523
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	59 776	278 681
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 507 245	53 475 933
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 696 575	1 178 150
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	953 504	103 712 914
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	147 371	548 977
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 797 450	105 440 040
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 290 206	-51 964 108
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		721 368
TOTAL DES PRODUITS	67 029 450	311 733 648
TOTAL DES CHARGES	148 118 497	166 235 725
BENEFICE OU PERTE	-81 089 047	145 497 923

Annexes

Description de la société

Groupe Flo est une société par actions simplifiée de droit français. Son siège social est situé au 55 Rue Deguingand, 92300 Levallois Perret. La société est immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 349 763 375.

La société intervient sur le marché de la Consommation Alimentaire Hors Domicile (CAHD), au sein de l'activité « restauration commerciale », sur le segment « Restauration à Table ».

Les états financiers présentent la situation comptable de Groupe Flo S.A.S..

L'exercice de référence de la société est du 1er janvier au 31 décembre.

Faits significatifs de la période

L'année 2024 a été marquée par les événements significatifs suivants :

Refinancement du Groupe

En mai 2024, le Groupe Bertrand Franchise a annoncé qu'il avait placé avec succès, via la société Bertrand Franchise Finance, 100% de son offre de 300 millions de principal d'obligations garanties de premier rang à taux fixe de 6,50% avec une échéance en 2030, et 100% de son offre de 850 millions de principal d'obligations garanties de premier rang à taux variable Euribor 3 mois + 3,75% avec une échéance en 2030.

Les émissions de ces nouvelles obligations ont eu lieu le 13 juin 2024.

Le Groupe Bertrand Franchise a utilisé le produit brut de ces émissions pour rembourser, de manière anticipée, 235 millions d'euros de principal d'anciennes obligations émises par MidCo GB, rembourser, de manière anticipée, 665 millions d'euros de principal d'anciennes obligations émises par Burger King France, rembourser, de manière anticipée, 90 millions d'euros de principal d'anciennes obligations sous format « Euro Private Placement » émises par Groupe Flo, rembourser, de manière anticipée, l'intégralité des dettes garanties par l'état français souscrites par Groupe Flo en relation avec la pandémie de la Covid-19, rembourser, de manière anticipée, un certain nombre de dettes bancaires bilatérales, payer la prime due pour le remboursement anticipé des anciennes obligations émises par MidCo GB, ainsi que payer les honoraires et frais relatifs aux nouvelles émissions obligataires réalisées le 13 juin 2024.

Préalablement à ces nouvelles émissions obligataires, Bertrand Franchise a mis en place une nouvelle ligne de facilité de crédit renouvelable d'un montant maximum de 165 millions d'euros auprès d'établissements bancaires partenaires. Au 31 décembre 2024, cette facilité de crédit n'a pas été utilisée pour tout ou partie du montant.

Préalablement à la mise en place du refinancement du Groupe, le 13 juin 2024, la société Bertrand Franchise Finance a procédé à une augmentation de son capital social au profit de la société Bertrand Franchise. Cette opération a été réalisée en rémunération de l'apport effectué par la société Bertrand Franchise à la société Bertrand Franchise Finance portant sur l'intégralité des titres qu'elle détenait dans la société Groupe Flo. La société Bertrand Franchise Finance détient depuis cette opération, la totalité du capital et des droits de vote de la société Groupe Flo.

A cette même date, la société Bertrand Franchise a cédé à la société Bertrand Franchise Finance l'intégralité des 6 200 Obligations A et des 12 253 Obligations B qu'elle détenait et qui avaient été émises par la société Groupe Flo le 16 juin 2017.

Prêts et conventions intra-groupe

A la suite de l'émission des nouvelles obligations, la société Bertrand Franchise Finance a descendu une grande partie des produits de l'émission obligataire à ses filiales sous forme de prêts intragroupes ("Proceed Loans") afin de leur permettre de rembourser de manière anticipée leurs anciennes dettes.

Dans ce cadre, un contrat de prêt intragroupe en date du 13 juin 2024 a été conclu entre Bertrand Franchise Finance en qualité de prêteur et Groupe Flo en qualité d'emprunteur d'un montant de 143,3 millions d'euros.

Par ailleurs, le 11 octobre 2024, la société Bertrand Franchise Finance a accordé, en qualité de prêteur, à la société Groupe Flo, en qualité d'emprunteur, un prêt intragroupe d'un montant de 17 millions d'euros afin que la société puisse, elle-même, mettre à disposition de sa filiale, la société Hanoï Paradis, dans le cadre d'un prêt intragroupe du même montant, les fonds nécessaires au financement de l'opération de croissance externe relative à l'acquisition à terme des enseignes Hanoï Cà Phê et Le Paradis du Fruit.

Prise de contrôle des marques Paradis du Fruit et Hanoï Cà Phê

Le 14 octobre 2024, la société, à travers sa filiale la société Hanoï Paradis, a conclu avec les sociétés TM Hanoï et Groupe Paradis, 2 contrats de master-franchise en vue du développement et de l'exploitation par le Groupe Bertrand Franchise des marques «Paradis du Fruit» et «Hanoï Cà Phê». Ces enseignes exploitaient à la date d'acquisition, au travers de contrats de franchise, 28 et 5 restaurants respectivement.

Activité

Depuis la réorganisation faite fin 2023, la société exerce une activité de sous holding regroupant les enseignes de restauration Léon, Volfoni, Au Bureau, Hippopotamus, ainsi que les enseignes Hanoï Cà Phê et Le Paradis du Fruit, qui ont rejoint le Groupe au cours de l'exercice 2024.

En 2024, la société a poursuivi normalement son activité.

Les restaurants suivants, dont la société était propriétaire du fonds de commerce, sont passés en franchise :

- S0022 Nogent Sur Marne le 15 mars 2024,
- S0040 Clermont Aubière le 1er juillet 2024,
- S0039 Lomme le 17 décembre 2024,
- S0016 Trappes le 17 décembre 2024.

Mouvements de titres

Le 15 mars 2024, la société a cédé, à la société Hippo Exploitation, 1 part sociale de la société SCI Hippo.

Le 8 juillet 2024, la société a acquis, de la société United Lab, 100% des titres de la société UL Newco 3.

Evènements postérieurs à la clôture

Le 28 mars 2025, la société GF Maku GB, société par actions simplifiée, a été créée par la société Groupe Flo, qui détient ainsi 100% du capital et des droits de vote.

Le 19 février 2025, la société a acquis une participation minoritaire à hauteur de 20% du capital et des droits de vote de la société CT CO qui a créé et exploite l'enseigne Crêpe Touch. A cette occasion, un pacte d'actionnaires a été conclu entre les associés de la société CT CO ainsi que des promesses d'achat et de vente des titres de la société afin de porter, à terme, la participation de Groupe Flo à 100%.

La société a changé de dénomination sociale le 1^{er} mai 2025. Depuis cette date, sa dénomination est Bertrand Casual Food.

Aucun autre évènement postérieur à la clôture n'est à signaler depuis la clôture des comptes.

PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de l'exercice 2024 ont été établis en conformité avec les dispositions du Code de Commerce (articles L123-12 à L128-28) et conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'autorité des normes comptables (ANC) dans sa version consolidée au 1^{er} janvier 2019 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC). Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode dite des coûts historiques à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale.

UTILISATION D'ESTIMATION

L'établissement des états financiers nécessite l'utilisation d'hypothèses et d'estimations qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan et/ou compte de résultat, ainsi que sur les notes fournies dans l'annexe des comptes annuels. Ces estimations peuvent devoir être révisées si les bases d'information, sur lesquelles elles ont été établies, évoluent. Elles peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Les principales estimations concernent les hypothèses retenues pour :

- l'évaluation et la dépréciation des actifs incorporels et corporels ;
- l'évaluation des provisions et des engagements de retraite ;
- l'évaluation de la valorisation des titres de participation.

ACTIFS IMMOBILISES

A la date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ;
- les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- les actifs acquis à titre gratuit ou par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les coûts d'entrée d'une immobilisation incorporelle correspondent aux seuls coûts directs attribuables au projet.

Immobilisations Incorporelles (hors fonds commerciaux)

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Les principales immobilisations incorporelles de l'entreprise sont constituées de logiciels et licences. L'amortissement linéaire pratiqué est équivalent à un amortissement calculé sur la durée estimée d'utilisation. Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

Types d'immobilisations	Durée
Immobilisations incorporelles	1 à 3 ans

Dépréciations des actifs corporels et incorporels

Les fonds commerciaux sont constitués des éléments non identifiables des fonds de commerce acquis et qui n'ont pas fait l'objet d'une évaluation séparée au bilan. Les fonds commerciaux concourent au maintien et au développement du potentiel d'activité de Groupe Flo. Ils ne sont pas amortis mais ils font l'objet d'un test de dépréciation une fois par an.

En application du règlement CRC 2002-10, la société effectue des tests de perte de valeur sur l'ensemble des restaurants (unités génératrices de trésorerie) prévus en activité l'année suivante, les restaurants destinés à être fermés sont intégralement dépréciés. Ce test consiste à comparer la valeur recouvrable du restaurant à sa valeur comptable. L'adoption du plan règlement ANC 2015-06 modifiant le règlement 2014-03 relatif au plan comptable général n'a pas modifié les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels par rapport à l'exercice précédent.

La valeur recouvrable du restaurant est la valeur la plus élevée entre sa valeur d'utilité et sa juste valeur diminuée des coûts de la vente. La valeur d'utilité du restaurant correspond à ses flux de trésorerie futurs après impôt et actualisés, établis sur 5 ans avec valeur terminale, en utilisant des hypothèses opérationnelles (taux de croissance des ventes, produits de franchises et taux de marge notamment) ainsi que les hypothèses clés suivantes :

- taux d'actualisation à 8,40%,
- taux de croissance à l'infini de 2,00%.

Une valeur vénale peut être demandée pour certains restaurants. Cette valeur est déterminée par un expert externe.

Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable du restaurant, une perte de valeur est comptabilisée pour la différence.

L'impact sur le compte de résultat est inclus dans le résultat d'exploitation.

Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. L'amortissement linéaire pratiqué est équivalent à un amortissement calculé sur la durée estimée d'utilisation du bien. Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

Types d'immobilisations	Durée
Agencements de terrain	10 à 30 ans
Constructions	20 à 30 ans
Installations générales et agencements	3 à 12 ans
Installations techniques, matériels et outillages industriels	4 à 10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel de bureau, matériel informatique	3 à 5 ans
Mobilier	7 ans

Immobilisations Financières

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.

Autres Immobilisations Financières

Les autres immobilisations financières sont composées de dépôts de garantie et cautionnements pour un montant de 338 675 €.

CLIENTS ET AUTRES ACTIFS D'EXPLOITATION

Créances Clients et Comptes Rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Leur valeur actuelle fait l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées.

Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

Le critère de constitution d'une dépréciation pour créances douteuses a été déterminé de la façon suivante :

Dépassement d'échéance initiale

Inférieur à 120 jours

Supérieur à 120 jours

Pourcentage de dépréciation

En fonction du risque client

(ex : sauvegarde)

100 % du retard. Une analyse est toutefois effectuée par le métier concernant l'origine du retard.

L'application de la dépréciation n'est donc pas systématique.

FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES D'EXPLOITATION

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

DISPONIBILITES

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

PROVISIONS (POUR RISQUES ET CHARGES)

En application du règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014, des provisions sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit de tiers, sans contrepartie pour la société. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

INTEGRATION FISCALE

La société fait partie d'un groupe d'intégration fiscale (IF) dont Bertrand Franchise est la société tête de groupe.

La société Bertrand Franchise a signé le 4 juin 2019 une convention d'intégration fiscale (IF) conclue à compter du 1^{er} janvier 2019.

Le Groupe est constitué d'elle-même en tant que société mère et de ses filiales.

La société Bertrand Franchise se constitue seule redevable de l'impôt sur les résultats au vu de la détermination du résultat d'ensemble du groupe (Cf. articles 223 A et suivants du CGI).

La convention d'IF qui régit les relations financières entre la mère et ses filles prévoit qu'elles versent à la société Bertrand Franchise le montant de l'impôt qu'elles auraient payé si elles n'appartenaient à aucun groupe d'IF.

Pour chacun des exercices, la contribution d'impôt sera déterminée après imputation des déficits dont elles auraient bénéficié en l'absence d'IF.

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	27 913 714			1,67

Variation des capitaux propres

en €	31/12/2023	augmentation	diminution	affectation du résultat	31/12/2024
Capital	46 615 902				46 615 902
Primes d'émission, fusion, apport	302 477 954				302 477 954
Réserve légale	3 722 448			939 142	4 661 590
Report à nouveau	-488 286			144 558 781	144 070 495
Provisions réglementées	157 686	147 371			305 057
Résultat de l'exercice	145 497 923		81 089 047	-145 497 923	-81 089 047
Total Capitaux propres	497 983 627	147 371	81 089 047	0	417 041 952

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	17 507 447		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre	4 006 527		
Constructions sur sol d'autrui	4 061 564		743 188
Const. Install. générales, agenc., aménag.	9 533 133		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	4 191 154		155 571
Installations générales, agenc., aménag.	3 937 987		71 594
Matériel de transport	5 500		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 942 529		52 650
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	31 877		154 890
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	27 710 272		1 177 893
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	722 530 285		12 398 786
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	998 897		17 177 548
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	723 529 182		29 576 333
TOTAL GENERAL	768 746 901		30 754 226

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	8		17 507 439	
Terrains	-349 536	170	349 366	
Constructions sur sol propre	4 006 527			
Constructions sur sol d'autrui	-10 373 090	1 198 581	13 979 260	
Constructions, installations générales, agenc.	9 533 133			
Installations techn.,matériel et outillages ind.	-1 636 747	496 525	5 486 947	
Installations générales, agencements divers	-680 392	315 631	4 374 342	
Matériel de transport			5 500	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	-325 917	86 536	2 234 559	
Emballages récupérables et divers	-38 647		38 647	
Immobilisations corporelles en cours	-195 481	25 809	356 439	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-60 149	2 123 254	26 825 060	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		26 903	734 902 168	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	-108 265 145		126 441 590	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	-108 265 145	26 903	861 343 758	
TOTAL GENERAL	-108 325 286	2 150 156	905 676 257	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	445 531			445 531
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	445 531			445 531
Terrains		235 381	45	235 336
Constructions sur sol propre	1 882 240		1 882 240	
Constructions sur sol d'autrui	2 290 748	5 081 112	665 682	6 706 178
Constructions installations générales,agenc.,aménagement.	3 650 617		3 650 617	
Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 622 878	1 311 626	424 552	4 509 953
Installations générales, agenc. et aménag. divers	2 394 445	600 449	213 802	2 781 091
Matériel de transport	5 500			5 500
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 682 428	308 581	75 162	1 915 846
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	15 528 855	7 537 149	6 912 100	16 153 904
TOTAL GENERAL	15 974 386	7 537 149	6 912 100	16 599 435

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							
Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice			
Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 880 090		1 880 090				
Primes de remboursement des obligations							

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	157 686	147 371		305 057
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	157 686	147 371		305 057
Provisions pour litiges		130 000		130 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	166 994	66 762	139 441	94 314
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	440 238	19 998 274	368 238	20 070 274
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	607 232	20 195 035	507 679	20 294 588
Dépréciations immobilisations incorporelles	6 656 426		67 600	6 588 826
Dépréciations immobilisations corporelles	411 635		33 234	378 401
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	134 744 609	47 949 272	91	182 693 790
Dépréciations autres immobilis. financières	136 985			136 985
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	2 921 212		862 741	2 058 471
Autres dépréciations	563 361		405 309	158 052
DEPRECIATIONS	145 434 228	47 949 272	1 368 975	192 014 525
TOTAL GENERAL	146 199 146	68 291 678	1 876 655	212 614 169
Dotations et reprises d'exploitation		20 189 691	1 816 788	
Dotations et reprises financières		47 954 616	91	
Dotations et reprises exceptionnelles		147 371	59 776	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	4 441 376	4 441 376	
Prêts	126 102 914		126 102 914
Autres immobilisations financières	338 675		338 675
Clients douteux ou litigieux	1 528 297	1 528 297	
Autres créances clients	28 603 411	28 603 411	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	375	375	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	610 550	610 550	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 363 430	1 363 430	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	92 157	92 157	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	37 019 367	37 019 367	
Débiteurs divers	448 909	448 909	
Charges constatées d'avance	988 621	988 621	
TOTAL GENERAL	201 538 085	75 096 495	126 441 590
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	17 150 000		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	201 717 121	5 408 922		196 308 199
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	1 151 720	922 885	228 835	
Emprunts et dettes financières divers	57 625	57 625		
Fournisseurs et comptes rattachés	13 513 095	13 513 095		
Personnel et comptes rattachés	156 990	156 990		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	177 521	177 521		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	5 011 490	5 011 490		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	200 032	200 032		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	21 586	21 586		
Groupe et associés	109 243 824	109 243 824		
Autres dettes	991 503	991 503		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	482 791	482 791		
TOTAL GENERAL	332 725 297	136 188 263	228 835	196 308 199
Emprunts souscrits en cours d'exercice	197 779 282			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	156 035 265			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Libellé	31/12/2024
CHARGES A PAYER	
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	
Intérêts courus Interco	5 408 921,82
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	5 408 921,82
DETRES FOURNISSEURS CPES RATTACH	
Fournisseurs FNP Immobilisations en	272 829,20
Fournisseurs Factures Non Parvenues	20 996,42
Fournisseurs Factures Non Parvenues	238 586,44
Fournisseurs Factures Non Parvenues	1 758 000,00
Fournisseurs Factures Non Parvenues	489 822,76
Fournisseurs Factures Non Parvenues	5 535 454,68
TOTAL DETRES FOURNISSEURS CPES RATTACH	8 315 689,50
AUTRES DETRES	
Avoirs à Etablir Intra Groupe	73 227,60
TOTAL AUTRES DETRES	73 227,60
DETRES FISCALES ET SOCIALES	
Dettes Provisionnées pour Congés Pa	62 097,06
PROVISIONS PRIMES OBJECTIF	68 292,73
Prov Boni Annuel et reprise départ	24 881,54
Charges Sociales sur Conges Payés	33 532,42
CHARGES SOCIALES / PRIMES OBJECTIF	32 975,65
Prov CS/Boni Annuel et reprise dépa	12 440,79
Cotisation Economique Territoriale	45 289,00
Taxe Foncière à Payer	8 610,00
Taxe D'Apprentissage à Payer	-0,22
Taxe Formation Professionnelle à Pa	9 106,27
Taxes Diverses à Payer	90 435,73
TOTAL DETRES FISCALES ET SOCIALES	387 660,97
TOTAL CHARGES A PAYER	14 185 499,89

Charges et produits constatés
d'avance

Libellé	31/12/2024
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	
Charges Diverses Constatées D'Avanc	23 853,00
CCA CAP Novés et Primes Lissées	964 768,44
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	988 621,44
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	
Produits Constatées D'Avance	-482 790,92
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	-482 790,92

Libellé	31/12/2024
PRODUITS A RECEVOIR	
CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS	
Intérêts Courus Sur Créances Rattac	4 441 376,40
TOTAL CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS	4 441 376,40
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	
Factures à Etablir Divers	3 362 888,77
Factures à Etablir Intra Groupe	18 852 034,81
FAE TF-OM à refacturer Fsés	5 760,00
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	22 220 683,58
AUTRES CREANCES	
Provision intérêts comptes courants	383,16
TOTAL AUTRES CREANCES	383,16
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR	26 662 443,14

en €	2024	2023	Variation
CHARGES FINANCIERES			
Dotations aux provisions pour dépréciations des immobilisations financières	47 949 272	4 765 338	43 183 934
TOTAL DOTATIONS FINANCIERES AUX AMORT. ET PROVISIONS	47 949 272	4 765 338	43 183 934
Intérêts des emprunts	2 767 416	3 507 172	739 756
Commissions engagements		414 844	414 844
Intérêts des comptes courants	4 216 748	3 263 851	952 898
Autres intérêts	3 405 565	3 535 747	130 182
Commissions de non utilisation	1 006 644		1 006 644
Autres charges financières	7 275 583		7 275 583
Malis de confusion		129	129
TOTAL INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	18 671 956	10 721 742	7 950 214
Pertes de Change			
TOTAL DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE	-	-	-
TOTAL CHARGES FINANCIERES	66 621 228	15 487 080	51 134 148
PRODUITS FINANCIERS			
Produits financiers de participations			-
TOTAL PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS	-	-	-
Revenus de prêts groupe		4 340 523	4 340 523
Intérêts sur comptes courants Inter Compagnie	1 814 081	1 415 036	399 045
Autres produits financiers	8 807 889		8 807 889
Intérêts cash pooling			-
TOTAL AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES	10 621 970	5 755 560	4 866 410
Reprises provisions pour dépréciations des immobilisations financières	91	205 808 024	205 807 933
TOTAL REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSFERT CHARGES	91	205 808 024	205 807 933
Gains de change			-
TOTAL DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE	-	-	-
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	10 622 061	211 563 584	200 941 523
TOTAL RESULTAT FINANCIER	- 55 999 167	196 076 504	252 075 671

Détail du résultat exceptionnel

Déclaration au 31/12/2024

en €	2024	2023	Variation
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Pénalités, amendes	7 222		7 222
Charges exceptionnelles diverses			-
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 689 353	1 178 150	511 203
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES DE GESTION	1 696 575	1 178 150	518 425
VNC immobilisations incorporelles	9	60 980	60 971
VNC immobilisations corporelles foncières	558 834		558 834
VNC immobilisations corporelles équipements	367 759	1 846 738	1 478 979
VNC immobilisations corporelles intragroupe			-
VNC immobilisations financières	26 903	101 805 196	101 778 294
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES EN CAPITAL	953 504	103 712 914	102 759 410
Dot amortissements dérogatoires	147 371	73 686	73 686
Dot amort except - Mises au rebut immobilisations incorporelles			-
Dot amort except - Mises au rebut immobilisations corporelles foncières		63 656	63 656
Dot amort except - Mises au rebut immobilisations corporelles équipements		411 635	411 635
Dot provisions risques et charges exceptionnelles		-	-
TOTAL DOTATIONS EXCEPTIONNELLES AMORTISSEMENTS ET PR	147 371	548 977	401 605
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 797 450	105 440 040	102 642 590
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Produits exceptionnels	377 453	121 735	255 719
Autres produits exceptionnels		642 994	642 994
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS DE GESTION	377 453	764 728	387 275
Produits de cession immobilisations incorporelles	486 080	2 259 020	1 772 940
Produits de cession immobilisations corporelles foncières			-
Produits de cession immobilisations corporelles équipements	583 920	2 224 344	1 640 424
Produits de cession immobilisations financières	15	47 932 311	47 932 295
Autres produits exceptionnels		16 849	16 849
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS SUR OPERATIONS EN CAPITAL	1 070 015	52 432 523	51 362 508
Rep amortissements dérogatoires	59 776	278 681	218 905
Rep provisions risques et charges exceptionnelles			-
TOTAL REPRISES EXCEPTIONNELLES AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	59 776	278 681	218 905
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 507 245	53 475 933	51 968 688
TOTAL RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 1 290 206	- 51 964 108	50 673 902

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	-79 798 842		-79 798 842
Résultat exceptionnel à court terme	-1 290 206		-1 290 206
RESULTAT COMPTABLE	-81 089 047		-81 089 047

Accroissement et allègement de
la dette future d'impôt

	en €
Accroissement	
Total accroissement	0
Allègement	
Taxes C3S 2024	31 891
Total allègement	31 891
Allègement de la dette future d'impôt (25,83%)	8 237

EFFECTIF MOYEN

Conformément aux dispositions du règlement 2016-07 de l'ANC du 4 novembre 2016 modifiant le PCG, l'effectif correspond au nombre moyen de salariés employés au cours de l'exercice. Il est égal à la moyenne arithmétique des effectifs (liés à l'entreprise par un contrat de travail) à la fin de chaque trimestre de l'année civile (C. com. art. D. 123-200).

L'effectif moyen au cours de l'exercice 2024 s'est élevé à 4 personnes.
Ces salariés se répartissent par catégorie comme suit :

- Employés : 0 personne
- Agents de maîtrise : 0 personne
- Cadres : 4 personnes

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité de départ à la retraite définie par la convention collective applicable. Ce montant se calcule selon la méthode actuarielle en tenant compte de l'âge du départ à la retraite, de la mortalité, de l'ancienneté et de la rotation du personnel.

Les hypothèses suivantes ont été utilisées :

- taux d'inflation : 2,00 %
- taux d'actualisation: 3,20 %
- taux de croissance des salaires: 2,50 %
- âge de départ à la retraite: 65 ans pour les cadres et non cadres du siège, 64 ans pour les cadres et non cadres des restaurants
- table de mortalité: INSEE 2018-2020
- charges sociales moyennes : 54 %
- taux de turnover : tables en fonction de la catégorie socio professionnelle et de l'âge

La méthode de comptabilisation des écarts actuariels retenue est l'enregistrement en résultat d'exploitation.

Suite à la mise à jour en 2021 de l'ANC concernant sa recommandation 2013-02 sur l'évaluation des engagements de retraite, la date à partir de laquelle chaque année de service est retenue pour l'acquisition des droits à prestations, c'est-à-dire la date avant laquelle les services rendus par le membre du personnel n'affectent ni le montant ni l'échéance des prestations.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Dans le prolongement de l'Emission High Yield de Bertrand Franchise par sa filiale Bertrand Franchise Finance, et conformément à ses termes et conditions, certaines filiales du Groupe, dont Groupe Flo, ont été appelées à adhérer, par actes en date du 13 juin 2024, à la documentation de financement des Obligations High Yield Nouvelles, en qualité de garant des obligations senior garanties.

Aux termes desdits documents de financement, les sûretés suivantes ont été mises en place par actes en date du 13 juin 2024 :

- a) un nantissement de soldes de comptes bancaires de droit français portant sur les comptes bancaires matériels de la société ouverts en France ;
- b) un nantissement de créances de droit français portant sur les créances de prêts intragroupe détenus par la société à l'encontre de tout membre du Groupe ;
- c) un nantissement des titres ou parts sociales des sociétés garantes et de leurs filiales.

A la suite de la mise en place d'un nouveau contrat de crédit renouvelable en date du 13 juin 2024, la société, Burger King France, Burger King Restauration, France BKR, BK Invest France, Financière BKF et Midco GB ont signé l'adhésion en qualité de :

- garant additionnel au nouveau contrat de crédit renouvelable ;
- débiteur et de prêteur intra-groupe à la convention de subordination soumise au droit anglais conclue entre Bertrand Franchise en qualité d'investisseur initial, Bertrand Franchise Finance en qualité de société et de débiteur initial, BNP Paribas en qualité d'agent revolving, U.S. Bank Trustees Limited en qualité d'agent des sûretés et certaines entités qui y sont indiquées comme prêteurs au titre du crédit renouvelable (la « Convention de Subordination »).

Par ailleurs, les cautions solidaires suivantes ont été consenties par la société :

- caution solidaire au bénéfice de la Banque Populaire Rives de Paris en garantie de prêts souscrits par la société Bertrand Assets ;
- caution solidaire au bénéfice de la Banque Populaire Rives de Paris en garantie d'un prêt souscrit par la société AB Courtaboeuf ;
- caution solidaire au bénéfice de la Banque Populaire Rives de Paris en garantie d'un prêt souscrit par la société JCPEB.

TRANSACTIONS CONCLUES AVEC DES PARTIES LIEES

Partie(s) liée(s)	Montant des transactions conclues avec la Partie liée	Autres Informations
Bertrand Franchise Services	300 000 € (charge)	Convention de développement

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Cette information est présentée dans l'annexe des comptes consolidés de Bertrand Franchise.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires des commissaires aux comptes ne sont pas indiqués dans les annexes sociales. Ils sont mentionnés dans les annexes des comptes consolidés.

Dénomination	Capital	Quote part détenue	Valeur brute des titres	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux propres	Dividendes encaissés	Valeur nette des titres	Résultat
FILIALES (plus de 50%)				
SDC LEON 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	407 034 355 543	88,33%	310 924 299 997	- 465
LEON INVEST 1 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	21 267 586 14 289 696	98,29%	22 398 010 -	- 30 925 770
FLO GESTION 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	228 674 4 539 346	99,99%	32 312 589 32 312 589	35 788 199 670 953
BERTRAND CONSTRUCTION AMENAGEMENT 34 Rue Mozart 92110 CLICHY	10 000 1 835 246	100%	903 883 899 991	10 686 528 3 110 242
HANOI PARADIS 34 Rue Mozart 92110 CLICHY	1 000 401 253	100%	1 000 1 000	- 402 253
ABDF 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	100 001 69 211 107	100%	291 485 020 291 485 020	16 325 162 19 021 064
AU BUREAU EXPLOITATION 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	3 015 000 1 032 137	100%	13 984 742 13 377 686	29 665 350 1 998 000
AB ROUEN Espace des Marégraphes 76000 ROUEN	50 000 2 514 968	100%	9 045 707 7 712 171	3 221 943 66 932
SPRG 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	749 994 3 992 764	100%	157 564 157 564	476 787 1 084 137
BERTRAND ASSETS 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	100 000 79 243	100%	2 884 066 2 884 066	462 341 20 757
HIPPO EXPLOITATION 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	26 067 450 10 136 896	99,99%	163 580 676 120 376 397	93 332 246 603 197
SCI HIPPO 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	762 347 016	99,99%	1 318 223 773 223	93 060 87 288
BERTRAND FRANCHISE FORMATION 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	69 281 90 464	99,99%	1 015 202 -	579 919 6 201
A G O 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	7 489 136 4 703 126	99,99%	113 291 637 4 702 656	479 250 266 845
V D F 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	10 000 3 951 360	100%	71 741 203 71 741 203	2 971 350 2 249 682
VOLFONI EXPLOITATION 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	387 000 379 253	100%	4 986 908 1	5 234 844 1 347 570
VOLFONI CHAMPS ELYSEES LGE 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	40 000 5 434 728	100%	1 -	4 021 529 2 958 786
VOLFONI LYON 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	40 000 2 024 730	100%	1 043 052 1 043 052	2 972 352 1 329 346
AUTRES PARTICIPATIONS				
LDF 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	500 000 25 938 110	0,0004%	356 356	66 946 662 13 792 275
LEON INVEST 2 55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS PERRET	31 000 000 7 610 394	0,000003%	0,85 0,85	- 10 943 848

Les comptes de Groupe Flo S.A.S. sont consolidés au sein de la société Bertrand Franchise, au capital de 1 678 064 €.

Le siège social de la société Bertrand Franchise est situé au 34, rue Mozart 92110 Clichy.

Les copies de ces états financiers consolidés peuvent être obtenues à cette adresse.