

Bordereau attestant l'exactitude des informations - LILLE METROPOLE - 5910 - Documents
comptables (B-S) - Dépôt le 17/10/2024 - 25640 - 1961 B 20062 - 476 180 625 - ELO

COMPTES ANNUELS
(établis en milliers d'euros)

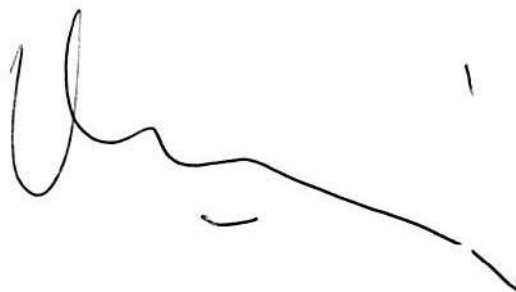
ELO SA

Société anonyme

40 AVENUE DE FLANDRE 59170 CROIX

DATE DE CLOTURE : 31/12/2023

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'U' followed by a long horizontal stroke that curves downwards at the end.

Sommaire

Bilan - Actif.....	3
Bilan - Passif.....	4
Compte de Résultat.....	5
Compte de Résultat (suite).....	6
ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS.....	7
Faits caractéristiques.....	8
Evènements principaux de l'exercice.....	8
Evènements postérieurs à la clôture.....	8
Règles et méthodes comptables.....	9
Immobilisations.....	12
Amortissements.....	13
Liste des filiales et participations.....	14
Etat des échéances des créances et des dettes.....	15
Etat des Capitaux Propres.....	16
Provisions inscrites au Bilan.....	17
Charges à payer.....	18
Produits à recevoir.....	18
Traitement comptable des écarts de conversion.....	19
NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....	20
Analyse du Résultat d'Exploitation.....	20
Ventilation du Chiffre d'affaires.....	21
Analyse du Résultat Financier.....	22
Analyse du Résultat Exceptionnel.....	23
Rémunérations allouées aux membres des organes de direction.....	24
Effectifs.....	24
Impôt sur les bénéfices.....	24
NOTES COMPLEMENTAIRES.....	25
Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes.....	25
Engagements hors bilan.....	25
Echéancier des instruments dérivés sur taux d'intérêts.....	26
Risque de change.....	27
Juste valeur des instruments financiers.....	28
Fiscalité différée.....	29

Bilan - Actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	39		39	39
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 393	1 393		
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	1 432	1 393	39	39
Terrains	11 539	14	11 525	4 325
Constructions	12 820	11 352	1 468	1 242
Installations techniques, matériel	272	247	24	4
Autres immobilisations corporelles	316	279	37	118
Immobilisations en cours	24		24	83
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	24 971	11 893	13 078	5 771
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	6 274 699	4 166	6 270 533	6 175 963
Créances rattachées à des participations	2 066 584		2 066 584	2 222 622
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	649		649	18 127
TOTAL immobilisations financières	8 341 931	4 166	8 337 766	8 416 711
Total Actif Immobilisé (II)	8 368 334	17 452	8 350 883	8 422 521
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				4
Clients et comptes rattachés	37 820	5	37 815	17 085
Autres créances	1 247 278	150	1 247 128	640 456
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	1 285 098	155	1 284 943	657 541
Valeurs mobilières de placement	324 616	32	324 584	398 988
dont actions propres:				
Disponibilités	1 702 454		1 702 454	1 155 052
TOTAL Disponibilités	2 027 070	32	2 027 038	1 554 040
Charges constatées d'avance				158
Total Actif Circulant (III)	3 312 168	187	3 311 981	2 211 744
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)	12 891		12 891	12 996
Ecart de conversion actif (VI)	47 780		47 780	34 620
Total Général (I à VI)	11 741 173	17 639	11 723 535	10 681 880

Bilan - Passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 579 521	579 521	574 184
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		2 007 351	1 914 044
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence	75	75
Réserve légale		61 280	61 280
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	3 561 467	3 494 002
TOTAL Réserves		3 622 747	3 555 282
Report à nouveau		2 207	2 004
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		103 703	184 558
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		295	342
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		6 315 900	6 230 489
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		895	1 129
Provisions pour charges			
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		895	1 129
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires		4 763 974	4 267 042
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		505 375	16
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	20 464	81 050
TOTAL Dettes financières		5 289 814	4 348 109
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		9 288	27 404
Dettes fiscales et sociales		7 111	9 364
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		28	55
Autres dettes		46 880	41 705
TOTAL Dettes d'exploitation		63 306	78 529
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		5 353 120	4 426 637
Ecart de conversion Passif (V)		53 620	23 625
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		11 723 535	10 681 880

Compte de Résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	19 950	10 783	30 733	28 908
Chiffres d'affaires nets	19 950	10 783	30 733	28 908
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			16	73
Autres produits			24 580	32 575
Total des produits d'exploitation (I)			55 329	61 557
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			40 873	43 198
Impôts, taxes et versements assimilés			932	428
Salaires et traitements			809	923
Charges sociales			366	378
Dotations d'exploitation			202	143
sur Dotations aux amortissements				
immobilisations Dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions			5	16
Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			6 538	19 966
Total des charges d'exploitation (II)			49 724	65 050
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			5 604	-3 494
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			1	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			-	1
Produits financiers de participations			203 197	245 115
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				67
Autres intérêts et produits assimilés			101 621	68 485
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 638	425
Différences positives de change			8 016	37
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 229	
Total des produits financiers (V)			316 702	314 128
Dotations financières aux amortissements et provisions			3 742	3 268
Intérêts et charges assimilées			255 386	162 323
Différences négatives de change			8 018	30
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				204
Total des charges financières (VI)			267 146	165 824
RÉSULTAT FINANCIER			49 556	148 305
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			55 161	144 811

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	731	26 105
Produits exceptionnels sur opérations en capital	12 862	2 403
Reprises sur provisions et transferts de charges	26 342	36
Total des produits exceptionnels (VII)	39 934	28 544
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	26 016	29
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	7 046	1 325
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	61	26 022
Total des charges exceptionnelles (VIII)	33 122	27 376
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	6 812	1 168
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-41 730	-38 580
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	411 966	404 229
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	308 262	219 671
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	103 703	184 558

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

ELO SA

Faits caractéristiques

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.
Ils sont établis en milliers d'euros.

Evènements principaux de l'exercice

Evènements postérieurs à la clôture

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

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

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

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

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

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Frais de dépôt de marques

En application de l'alinéa 3 de l'article 212.3 du PCG, les frais de dépôt de marques sont comptabilisés en charges.

Logiciels

Les logiciels informatiques acquis et les logiciels développés en interne sont immobilisés et amortis sur leur durée d'utilité estimée à 3 ans.

Par exception, sont amortis sur 5 ans, les logiciels type ERP, très structurants pour le métier et dont l'architecture fonctionnelle et technique a une durée probable d'utilité plus longue.

Frais d'établissement

Ils sont comptabilisés en charges.

Dépréciations des immobilisations incorporelles

Conformément à l'article 214-16 du PCG, la société réalise des tests de dépréciation dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Lorsque la valeur nette comptable de l'actif excède sa valeur recouvrable, une dépréciation est comptabilisée en charges.

Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués à leur coût d'acquisition.

Les frais d'acquisition ainsi que les coûts d'emprunts sont comptabilisés en charges.

Les éléments principaux d'une immobilisation corporelle (ci-après « composant ») sont comptabilisés séparément lorsque leur durée d'utilité estimée est significativement différente.

Un plan d'amortissement propre à chaque composant est appliqué en fonction du taux ou du mode d'amortissement qui lui sont spécifiques.

Les coûts d'entretien et de réparation sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus. Les dépenses ultérieures relatives au remplacement ou au renouvellement d'un composant sont comptabilisées comme un actif distinct venant en remplacement de l'actif renouvelé.

Les immobilisations sont amorties à partir de la date de mise en service du bien, sur leur durée d'utilité avec une valeur résiduelle nulle.

Les durées par typologie sont définies comme suit :

Constructions (gros oeuvre)	40 ans
Etanchéités toitures, assainissements et revêtements de sols	20 ans
Agencements et aménagements	6 ans 2/3 à 8 ans
Installations techniques, matériels et outillages	3 à 8 ans
Matériel de bureau	3 à 5 ans
Autres immobilisations	3 à 5 ans

Lorsque le bien amortissable est susceptible d'ouvrir droit au régime fiscal de l'amortissement dégressif et/ou lorsque les durées d'usage pratiquées dans la profession sont inférieures aux durées d'utilité, la société constate des amortissements dérogatoires.

Dépréciations des immobilisations corporelles

Les règles de dépréciation des immobilisations corporelles sont identiques à celles retenues pour les immobilisations incorporelles.

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport. Lorsque la valeur d'inventaire d'une participation est inférieure à sa valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée.

La valeur d'inventaire d'une participation correspond à sa valeur d'utilité pour la société, laquelle est déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres détenue, à l'actif net comptable corrigé, à sa valeur de rendement et aux perspectives de rentabilité estimées.

Les frais d'acquisition des titres sont incorporés au coût de revient des titres de participation et font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur 5 ans.

Les autres immobilisations financières figurent au bilan à leur coût de revient.

Le cas échéant, des provisions sont constituées lorsque leur valeur d'utilité devient inférieure à leur coût de revient.

Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Celles exprimées en devises sont valorisées sur la base du taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice.

Les créances qui présentent des risques de non-recouvrement font l'objet d'une dépréciation par voie de provision.

Lorsque les opérations commerciales font l'objet d'une couverture fixant le cours de la monnaie étrangère, les dettes et les créances sont comptabilisées au cours de clôture et un écart de conversion est constaté au bilan. En contrepartie, les dérivés mis en place dans le cadre de la couverture font l'objet d'une comptabilisation au bilan.

Les frais d'émission des emprunts sont comptabilisés en charge au cours de l'exercice de leur mise en place.

Les emprunts en devises faisant l'objet d'une couverture sont valorisés au cours de clôture, en contrepartie d'un écart de conversion.

Les instruments dérivés utilisés en couverture font l'objet d'une comptabilisation symétrique à l'élément couvert.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur prix d'achat ou à leur valeur de marché à la clôture de l'exercice, si celle-ci est inférieure.

Actions propres

Les actions propres sont évaluées à leur prix d'acquisition ou à la dernière valeur déterminée annuellement par un collège d'experts, si celle-ci est inférieure.

Les actions propres sont comptabilisées dans le poste "valeurs mobilières de placement" ou "autres immobilisations financières", selon qu'elles sont ou non affectées à un plan d'options de souscription ou d'attribution gratuite d'actions.

Primes de remboursement des obligations

Les primes d'émission et de remboursement des obligations font l'objet d'un amortissement linéaire sur la durée de l'emprunt auxquelles elles sont rattachées.

Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant les modalités énoncées ci-avant.

La contrepartie des provisions réglementées est comptabilisée en charges exceptionnelles, au poste "Dotations aux provisions réglementées - Amortissements dérogatoires".

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan, en "écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

Société établissant les comptes consolidés

ELO SA

40 Avenue de Flandre

59170 CROIX

N° Siret : 476 180 625 00479

Changements de méthode

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu.

Par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

NOTES SUR LE BILAN

Immobilisations

Cadre A		IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			1 432		
Terrains			4 339		7 200
Constructions	Sur sol propre	6 399		1 572	
	Sur sol d'autrui	52			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	6 131		135	
Installations techniques, matériel et outillage industriels			152		272
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	131			
	Matériel de transport	8			
	Matériel de bureau et mobilier informatique	168		140	
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			83		24
Avances et acomptes					
TOTAL (III)			17 463		9 343
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			8 404 388		110 563
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières			18 127		294
TOTAL (IV)			8 422 515		110 856
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			8 441 409		120 199
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				1 432	
Terrains				11 539	
Constructions	Sur sol propre			7 971	
	Sur sol d'autrui	52			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	1 417		4 849	
Installations techniques, matériel et outillage industriels			152	272	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	131			
	Matériel de transport			8	
	Matériel de bureau et mobilier informatique			308	
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			83	24	
Avances et acomptes					
TOTAL (III)			1 835	24 971	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			173 668	8 341 283	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières			17 772	649	
TOTAL (IV)			191 440	8 341 931	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			1 835	8 368 334	

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement (I)							
Fonds commercial							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		1 393			1 393		
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (I)		1 393			1 393		
Terrains					1 393		
Constructions	Sur sol propre	5 413	1 345		6 759		
	Sur sol d'autrui	23	-23				
	Installations générales, agencements	5 904	-1 310		4 594		
Installations techniques, matériels et outillages		148	100		247		
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	51	-51				
	Matériel de transport	8			8		
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	130	141		272		
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)		11 677	202		11 879		
TOTAL GENERAL (I + II)		13 070	202		13 272		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Fonds comm.							
Autres							
INCORPO.							
Terrains							
Constructions :							
sol propre	21			46			-25
sol autrui							
install.	3			20	4		-22
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	1						
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.	24			66	5		-47
Acquis. de titres							
TOTAL				66	5		-47
Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations		12 996	3 638	3 742	12 891		

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

Etat des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations				2 066 584	2 066 584	
Prêts						
Autres immos financières				649	649	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				2 067 232	2 067 232	
Clients douteux ou litigieux						
Autres créances clients				37 820	37 820	
Créances représentatives de titres prêtés						
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
		Impôts sur les bénéfices		32 412	32 412	
Etat et autres collectivités		Taxe sur la valeur ajoutée		2 160	2 160	
		Autres impôts				
		Etat - divers		394	394	
Groupes et associés				1 176 757	1 176 757	
Débiteurs divers				35 554	35 554	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				1 285 098	1 285 098	
Charges constatées d'avance						
TOTAL DES CREANCES				3 352 330	3 352 330	
Prêts accordés en cours d'exercice						
Remboursements obtenus en cours d'exercice						
Prêts et avances consentis aux associés						
Cadre B	Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires			4 763 974	4 763 974		
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine						
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			505 375	505 375		
Emprunts et dettes financières divers			20 464	20 464		
Fournisseurs et comptes rattachés			9 288	9 288		
Personnel et comptes rattachés			53	53		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			80	80		
		Impôts sur les bénéfices				
Etat et autres collectivités publiques		Taxe sur la valeur ajoutée		6 747	6 747	
		Obligations cautionnées				
		Autres impôts		232	232	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			28	28		
Groupes et associés						
Autres dettes			46 880	46 880		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAL DES DETTES			5 353 120	5 353 120		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice						

Etat des Capitaux Propres

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2023	Valeur nominale
Actions ordinaires	28 976 047			28 976 047	20
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
Total	28 976 047			28 976 047	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	574 184	6 497	1 160				579 521
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	1 914 044	93 307					2 007 351
Ecart de réévaluation	75						75
Réserve légale	61 280						61 280
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	3 494 002		16 611	100 482	184 558		3 561 467
Report à nouveau	2 004	203					2 207
Résultat de l'exercice	184 558	102 066			-184 558		102 066
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	342	23	71				294
TOTAL CAPITAUX PROPRES	6 230 489	202 096	17 842	100 482			6 315 900

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	342	24	71	295
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)	342	24	71	295
Provisions pour litige				
Provisions pour garanties				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts	1 129	37	271	895
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL (II)	1 129	37	271	895
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles	14			14
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	5 803		1 638	4 166
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	16	5	16	5
Autres provisions pour dépréciations	26 182		26 000	182
TOTAL (III)	32 015	5	27 653	4 366
TOTAL GENERAL (I + II + III)	33 486	66	27 995	5 557
Dont dotations et reprises d'exploitation		5	16	
Dont dotations et reprises financières			1 638	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		61	26 342	
dépréciations des titres mis en équivalence				

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 375
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	8 979
Dettes fiscales et sociales	79
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	4
Autres dettes	1 755
Total	16 193

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	10 584
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	19 033
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	394
Autres créances	35 090
Disponibilités	6 898
Total	71 999

Traitement comptable des écarts de conversion

Ecart de conversion Actif / Passif

Données en milliers d'euros	Ecart Actif						Ecart Passif
	Total	Compensé par couverture de change			Provision pour risque	Net	
		Ecart passif	Engagement	Autres			
Acomptes sur immobilisations							
Prêts							
Autres créances immobilisées							
Créances d'exploitation							
Créances diverses							
Dettes financières	31 350	-31 350					
Dettes d'exploitation							
Dettes sur immobilisations							
Instruments de trésorerie							-31 350
Appel de marge	16 430						-22 270
TOTAL	47 780	-31 350					-53 620

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Analyse du Résultat d'Exploitation

Le Résultat d'Exploitation à la clôture s'élève à 5 604 k€

A la clôture précédente, il s'élevait à -3 494 k€

Il se décompose principalement et comparativement comme suit :

Nature des indications	Exercice N	Exercice N-1
a) Chiffres d'Affaires net	30 733	28 908
b) Autres produits	24 596	32 648
c) Achats de marchandises & de matières premières		
d) Autres Achats et Charges Externes	-40 873	-43 198
e) Impôts et Taxes	-932	-428
f) Frais de Personnel	-1 175	-1 301
g) dotations d'exploitation	-207	-158
h) Autres Charges	-6 538	-19 966
Résultat d'Exploitation	5 604	-3 494

a) Chiffres d'Affaires net

Les prestations de services de concernent les refacturations émises aux filiales, dont principalement :

- assurances aux entités du groupe pour 25,2 M€ (+2,4 M€ comparé à 2022);
- commissions sur cautions pour 3,9 M€ (-0,9 M€ vs 2022);
- taxes foncières et locatives pour 1,5 M€ (+0,6 M€);

b) & h) Autres produits & Autres Charges

(2) Les produits sur redevances d'enseigne de marque facturées aux divisions du groupe représentent 25 M€ en 2023.

Pour mémoire, les autres produits & autres charges de 2022 étaient gonflées des redevances d'Auchan Russie, versées directement à ELO en vertu des contrats liés historiques, à la place d'ARI, pour un total de produits de 13 M€ & de charges pour 19,8 M€.

Il en reste de même sur 2023 uniquement sur les charges de redevances la Russie, pour un montant de charges 6,3 M€.

d) Autres Achats et Charges Externes

Elles comprennent principalement les postes & évolutions suivants :

- les assurances pour 24,9 M€ (+1,2 M€ comparé à 2022)
- les frais bancaires pour 8,2 M€ (en diminution de -3,7 M€)
- l'ensemble des honoraires pour 5 M€ (+0,8 M€ vs 2022)
- la stabilité des cotisations des services d'appui à hauteur de 2,6 M€;

e) & f) Les impôts & taxes ainsi que les charges de personnel restent stables d'un exercice sur l'autre.

g) Les dotations aux provisions d'exploitations concernent uniquement celles liées aux amortissements des immobilisations.

Ventilation du Chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			
Production vendue biens			
Production vendue services	30 733	28 908	6,31%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	19 950	28 908	6,31%
Chiffres d'affaires nets-Export	10 783		#DIV/0!
Chiffres d'affaires nets	30 733	28 908	6,31%

Le chiffre d'Affaires nets-Export correspond aux facturations établis vers les filiales du groupe non françaises, ainsi qu'aux divers clients non résidents français.

Analyse du Résultat Financier

Le Résultat Financier à la clôture s'élève à 49 556 k€

A la clôture précédente, il s'élevait à 148 305 k€

Il se décompose principalement et comparativement comme suit :

Nature des indications	Exercice N	Exercice N-1
a) Produits financiers de participations	203 197	245 115
b) Autres intérêts et produits assimilés	101 621	68 485
c) Reprises sur provisions et transferts de charges	1 638	425
d) Autres produits financiers	2 229	67
e) Dotations financières aux amortissements et provisions	-3 742	-3 268
f) Intérêts et charges assimilés	-255 386	-162 323
g) Autres charges financières		-204
h) Résultat sur différences de change	-2	7
Résultat Financier	49 556	148 305

Le résultat financier diminue au global de 100 M€, comme suit :

- * dividendes reçus par Auchan Retail International pour 100 M€ (contre 200 M€ en 2022);
- * évolution des intérêts sur prêts de Nhood Holding de +58 M€ lié à l'effet taux;
- * augmentation nette des intérêts bancaires (perçus/reçus) de 60 M€,
 - > dont +131 M€ d'intérêt supplémentaires sur emprunts obligataires
 - > +5 M€ d'intérêts supplémentaires sur emprunts bancaires
 - > gain de 50 M€ d'intérêts sur compte courant (financement d'ARI & de Nhood)
 - > bénéfice de 25 M€ sur revente de valeurs mobilières de placement
- * produits de cession sur placement de valeurs mobilières pour 2 M€ en 2023 (aucun en 2022).

Analyse du Résultat Exceptionnel

Le Résultat Exceptionnel à la clôture s'élève à
Il se décompose principalement comme suit :

6 812 k€

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Valeur comptable des titres ARI cédés	7 046	
Charges diverses	16	
Dot amort dérogatoire	24	
Dot aux provisions sur rappel d'impôt	37	
Produit de cession des titres ARI		12 861
Cession éléments actifs incorp		1
Autres produits sur opération de gestion		731
Reprise sur amort dérog		71
Reprise de provisions sur rappel d'impôt		271
Reprise de provisions sur crédits d'impôts non imputables		26 000
Perte sur crédit d'impôt non imputable	26 000	
TOTAL	33 122	39 934

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Eu égard au caractère confidentiel de cette information, les rémunérations ne sont pas divulguées.

Effectifs

Effectif	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Cadres	1	2			1	2
Agents de maîtrise					0	0
Employés et techniciens					0	0
Autres					0	0
TOTAL	1	2	0	0	1	2

L'effectif moyen du personnel est de : 1

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	55 161	-54 715	109 876
Résultat exceptionnel	6 812	12 984	-6 172
IS sur résultats antérieurs			
Contribution sociale			
Contribution exceptionnelle			
TOTAL	61 973	-41 730	103 703

Le produit d'impôt de 41 730 k€ se décline comme suit :

- gain sur Intégration Fiscale pour 54 017 k€
- économies diverses sur impôts courants pour 698 k€
- perte sur crédit d'impôt non imputable, relative aux CIM 2018 devenus caduques, pour 12 984 k€

Méthode employée :

Les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

NOTES COMPLEMENTAIRES

Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes

Il n'y a pas eu de transactions significatives effectuées par la société avec des parties liées qui n'ont pas été conclues aux conditions normales de marché.

Engagements hors bilan

Engagements reçus :

Cautions reçues :

Engagement donnés :

Dettes assorties de cautions : 321 k€

Cautions données pour un engagement d'une société du groupe : 425 970 k€

Echéancier des instruments dérivés sur taux d'intérêts

Encours moyen (en milliers d'euros)	2 024	2 025	2 026	2 027	2 028	2 029
Swaps simples payeurs taux fixe hors intermédiation						
Swaps simples payeurs taux variable hors intermédiation	3 102	2 706	1 811	1 450	1 054	164
Swaps simples payeurs taux fixe pour l'intermédiation avec les banques	1 700	1 700	1 700	1 714	1 894	1 736
Swaps simples payeurs taux variable pour l'intermédiation avec les filiales	1 700	1 700	1 700	1 714	1 894	1 736
Swaptions de taux (option sur swap de taux)						
Achats de caps						
Achats de collars (achat de caps/vente de floors)						
Swaps de devise payeurs taux variable	55					
Swaps de devise taux variable/taux variable						
Total opérations de couverture *	6 557	6 106	5 211	4 878	4 842	3 636
Total opérations spéculatives						

* Les opérations de couverture ont pour seul objet de réduire l'exposition de la société à l'évolution des taux d'intérêts et de change sur les prêts accordés aux filiales en devise.

Pour l'intermédiation, les opérations sont traitées de façon miroir entre les filiales et les banques.

Risque de change

Les instruments de change détenus à la clôture ont essentiellement pour objet de couvrir les emprunts obligataires émis en devise (CHF) ainsi que les placements.

Encours à la clôture (en milliers d'unités)	CHF	Contre-valeur EUR	Contre-valeur TOTAL EUR
Acheteur à terme			
- swaps de devise	120 000	129 590	129 590
- swaps de change			
Vendeur à terme			
- swaps de devise			
- swaps de change			
Position nette	120 000	129 590	129 590

Juste valeur des instruments financiers

Hors ICNE (en milliers d'euros)	Couverture	Position ouverte isolée	Total
Instruments dérivés de taux d'intérêt	-106 558		-106 558
Instrument dérivés de change (y compris swaps de devise)	30 556		30 556

Fiscalité différée

<i>Libellé</i>	31/12/2023	31/12/2022
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	295	342
Subventions d'investissement		
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	31 350	34 620
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	31 645	34 962
Total passif d'impôt futur	8 172	9 029
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires		
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif	31 350	23 625
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	31 350	23 625
Total actif d'impôt futur	8 096	6 101
Situation nette	16 268	15 130

(1) Taux d'impôt :	25,83%	25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	25,00%	25,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00%	0,00%

ELO
Société Anonyme à Conseil d'administration
Capital social : 600 016 240 euros
Siège social : 40 Avenue de Flandre - 59170 CROIX
476 180 625 RCS LILLE MÉTROPOLE
(La « Société »)

EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL
DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 28 JUIN 2024

[...]

TROISIÈME RÉSOLUTION
(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023)

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes :

décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice, soit 103.703.422 euros, de la manière suivante :

Origine :

- Bénéfice de l'exercice : 103.703.422 euros
- Report à nouveau antérieur : 2.206.766 euros

Affectation :

- Au report à nouveau : 105.910.188 euros

prend acte, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, que les dividendes mis en paiement au titre des trois derniers exercices clos ont été les suivants :

Au titre de l'exercice clos le	Dividende total versé*	Fraction éligible à l'abattement de 40 %**	Fraction non éligible à l'abattement de 40 %
31/12/2022	100.482.224,50 €	100.482.224,50 €	
31/12/2021	200.103.173 €	200.103.173 €	
31/12/2020	749.968.228 €	749.968.228 €	

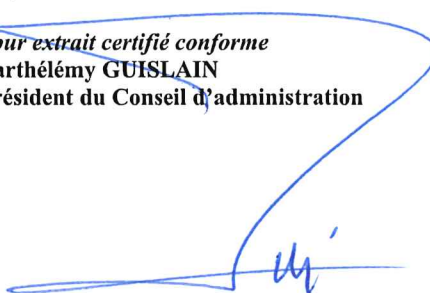
(*) y compris la fraction du dividende revenant aux actions propres

(**) abattement mentionné à l'article 158, 3, 2° du Code général des impôts

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des voix exprimées.

[...]

Pour extrait certifié conforme
Barthélémy GUISLAIN
Président du Conseil d'administration



ELO

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

KPMG SA
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris La Défense Cedex

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

A l'assemblée générale de la société
ELO
40 AVENUE DE FLANDRE
59170 CROIX

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ELO relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

Justification des appréciations – Points clés de l'audit

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 points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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.

Évaluation des titres de participation

Description du risque

Au 31 décembre 2023, la valeur nette des titres de participation au bilan s'élève à 6,3 milliards d'euros sur un total de bilan de 11,7 milliards d'euros.

Les titres de participation détenus par la société figurent au bilan à leur valeur d'apport ou à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire d'une participation est inférieure à sa valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée.

La valeur d'inventaire d'une participation correspond à sa valeur d'utilité pour la société, laquelle peut être déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres détenue par la société, à l'actif net comptable corrigé, à sa valeur de rendement et aux perspectives de rentabilité tel que décrit dans la note « Participations et autres titres immobilisés » de l'annexe aux comptes annuels.

Le montant significatif dans le bilan de la société des titres de participation et le degré de jugement requis de la Direction dans l'estimation de leur valeur d'inventaire nous ont conduits à considérer l'évaluation des titres de participation comme un point clé de l'audit.

Notre réponse au risque

Nos travaux ont consisté à vérifier la permanence et le caractère approprié des méthodes d'évaluation retenues, ainsi que la justification des éléments chiffrés utilisés.

Le cas échéant, nous avons :

- comparé les données utilisées dans la détermination des valeurs d'utilité des participations (capitaux propres, actif net, éléments de correction de l'actif net) avec les données comptables et financières des filiales ;
- testé, par sondages, l'exactitude arithmétique des calculs des valeurs d'utilité retenues par la société ;
- apprécié le caractère approprié des informations présentées dans la note « Participations et autres titres immobilisés » de l'annexe aux comptes annuels.

Lorsque les valeurs d'utilité sont fondées sur des perspectives de rentabilité, nous avons :

- examiné les principaux paramètres et hypothèses sous-jacentes retenues par la Direction ;
- apprécié leur cohérence avec les plans d'activité établis par la Direction et/ou les analyses externes disponibles au regard des environnements économiques dans lesquels opèrent ces participations ;
- vérifié que la valeur résultant des prévisions de flux de trésorerie a été ajustée du montant de l'endettement de l'entité considérée.

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.

ELO

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2023 - Page 3

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

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-4 et L.22-10-10 du code de commerce.

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société ELO par votre assemblée générale du 21 mai 2013 pour le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit et du 30 août 1961 pour le cabinet KPMG S.A..

Au 31 décembre 2023, le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit était dans la 11^{ème} année de sa mission sans interruption et le cabinet KPMG S.A. dans la 63^{ème} année, dont respectivement 11 et 21 années depuis que les titres de la société ont été admis aux négociations sur un marché réglementé.

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.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**Objectif et démarche d'audit**

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.

Rapport au comité d'audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

ELO

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2023 - Page 5

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

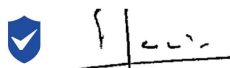
Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.821-27 à L.821-34 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris la Défense, le 22 février 2024

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

KPMG SA

The signature of François Jaumain is written in blue ink over a horizontal line. To the left of the signature is a blue shield icon containing a white checkmark.

François Jaumain

The signature of Caroline Bruno-Diaz is written in blue ink. To the left of the signature is a blue shield icon containing a white checkmark.

Caroline Bruno Diaz

COMPTES ANNUELS

(établis en milliers d'euros)

ELO SA

Société anonyme

40 AVENUE DE FLANDRE 59170 CROIX

DATE DE CLOTURE : 31/12/2023

Sommaire

<u>Bilan - Actif.....</u>	<u>3</u>
<u>Bilan - Passif.....</u>	<u>4</u>
<u>Compte de Résultat.....</u>	<u>5</u>
<u>Compte de Résultat (suite).....</u>	<u>6</u>
<u>ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS.....</u>	<u>7</u>
<u>Faits caractéristiques.....</u>	<u>8</u>
<u>Règles et méthodes comptables.....</u>	<u>9</u>
<u>Immobilisations.....</u>	<u>14</u>
<u>Amortissements.....</u>	<u>15</u>
<u>Liste des filiales et participations.....</u>	<u>16</u>
<u>Etat des échéances des créances et des dettes.....</u>	<u>17</u>
<u>Etat des Capitaux Propres.....</u>	<u>18</u>
<u>Provisions inscrites au Bilan.....</u>	<u>19</u>
<u>Charges à payer.....</u>	<u>20</u>
<u>Produits à recevoir.....</u>	<u>20</u>
<u>Traitement comptable des écarts de conversion.....</u>	<u>21</u>
<u>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....</u>	<u>22</u>
<u>Analyse du Résultat d'Exploitation.....</u>	<u>22</u>
<u>Ventilation du Chiffre d'affaires.....</u>	<u>23</u>
<u>Analyse du Résultat Financier.....</u>	<u>24</u>
<u>Analyse du Résultat Exceptionnel.....</u>	<u>25</u>
<u>Rémunérations allouées aux membres des organes de direction.....</u>	<u>26</u>
<u>Effectifs.....</u>	<u>26</u>
<u>Impôt sur les bénéfices.....</u>	<u>26</u>
<u>NOTES COMPLEMENTAIRES.....</u>	<u>27</u>
<u>Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes.....</u>	<u>27</u>
<u>Engagements hors bilan.....</u>	<u>27</u>
<u>Echéancier des instruments dérivés sur taux d'intérêts.....</u>	<u>28</u>
<u>Risque de change.....</u>	<u>29</u>
<u>Juste valeur des instruments financiers.....</u>	<u>30</u>
<u>Fiscalité différée.....</u>	<u>31</u>

Bilan - Actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires	39		39	39
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 393	1 393		
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	1 432	1 393	39	39
Terrains	11 539	14	11 525	4 325
Constructions	12 820	11 352	1 468	1 242
Installations techniques, matériel	272	247	24	4
Autres immobilisations corporelles	316	279	37	118
Immobilisations en cours	24		24	83
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	24 971	11 893	13 078	5 771
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	6 274 699	4 166	6 270 533	6 175 963
Créances rattachées à des participations	2 066 584		2 066 584	2 222 622
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	649		649	18 127
TOTAL immobilisations financières	8 341 931	4 166	8 337 766	8 416 711
Total Actif Immobilisé (II)	8 368 334	17 452	8 350 883	8 422 521
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				4
Clients et comptes rattachés	37 820	5	37 815	17 085
Autres créances	1 247 278	150	1 247 128	640 456
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	1 285 098	155	1 284 943	657 545
Valeurs mobilières de placement	324 616	32	324 584	398 988
dont actions propres:				
Disponibilités	1 702 454		1 702 454	1 155 052
TOTAL Disponibilités	2 027 070	32	2 027 038	1 554 040
Charges constatées d'avance				158
Total Actif Circulant (III)	3 312 168	187	3 311 981	2 211 747
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)	12 891		12 891	12 996
Ecart de conversion actif (VI)	47 780		47 780	34 620
Total Général (I à VI)	11 741 173	17 639	11 723 535	10 681 884

Bilan - Passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 579 521	579 521	574 184
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		2 007 351	1 914 044
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence	75	75
Réserve légale		61 280	61 280
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	3 561 467	3 494 002
TOTAL Réserves		3 622 747	3 555 282
Report à nouveau		2 207	2 004
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		103 703	184 558
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		295	342
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		6 315 900	6 230 489
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		895	1 129
Provisions pour charges			
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		895	1 129
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires		4 763 974	4 267 042
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		505 375	16
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	20 464	81 050
TOTAL Dettes financières		5 289 814	4 348 109
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		9 288	27 404
Dettes fiscales et sociales		7 111	9 364
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		28	55
Autres dettes		38 287	33 654
TOTAL Dettes d'exploitation		54 713	70 478
Instruments de Trésorerie		8 593	8 051
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		5 353 120	4 426 637
Ecart de conversion Passif (V)		53 620	23 625
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		11 723 535	10 681 880

Compte de Résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	19 950	10 783	30 733	28 908
Chiffres d'affaires nets	19 950	10 783	30 733	28 908
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			16	73
Autres produits			24 580	32 575
Total des produits d'exploitation (I)			55 329	61 557
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			40 873	43 198
Impôts, taxes et versements assimilés			932	428
Salaires et traitements			809	923
Charges sociales			366	378
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements	202	143
	immobilisations	Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		5	16
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges			6 538	19 966
Total des charges d'exploitation (II)			49 724	65 050
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			5 604	-3 494
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			1	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			-	1
Produits financiers de participations			203 197	245 115
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				67
Autres intérêts et produits assimilés			101 621	68 485
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 638	425
Différences positives de change			8 016	37
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 229	
Total des produits financiers (V)			316 702	314 128
Dotations financières aux amortissements et provisions			3 742	3 268
Intérêts et charges assimilées			255 386	162 323
Différences négatives de change			8 018	30
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				204
Total des charges financières (VI)			267 146	165 824
RÉSULTAT FINANCIER			49 556	148 305
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			55 161	144 811

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	731	26 105
Produits exceptionnels sur opérations en capital	12 862	2 403
Reprises sur provisions et transferts de charges	26 342	36
Total des produits exceptionnels (VII)	39 934	28 544
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	26 016	29
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	7 046	1 325
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	61	26 022
Total des charges exceptionnelles (VIII)	33 122	27 376
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	6 812	1 168
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-41 730	-38 580
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	411 966	404 229
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	308 262	219 671
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	103 703	184 558

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

ELO SA

Faits caractéristiques

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.
Ils sont établis en milliers d'euros.

Evènements principaux de l'exercice

Le portefeuille de titres de participation à évolué de +93 M€ comme suit :

- l'augmentation de capital d'Oney Bank pour 100 M€
- la revente d'actions propres à ARI pour 7 M€

Le groupe BPCE (50,1% du Capital) et ELO (49,9%) ont ré-affirmé leur intérêt stratégique pour Oney, en octroyant conjointement cette augmentation de capital globale de 200 M€.

En mai 2023, l'assemblée générale de la Société a décidé le versement d'un dividende de 100 M€, par prélèvement sur le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

La quote-part non versée en raison de la détention par la Société de ses propres actions, a été affectée au compte « report à nouveau ».

Le 22 septembre 2023, ELO a procédé avec succès au placement d'une émission obligataire, à taux fixe pour un montant total de 750 M€, assortie d'un coupon de 6% et d'une maturité de 5,5 ans. Reposant sur la nouvelle Charte de financement durable du groupe, elle est indexée sur ses objectifs de développement durable tels que certifiés par la SBTi en avril 2023.

Les liquidités levées sont destinées au financement des besoins généraux du Groupe.

Aucun nouveau prêt n'a été consenti sur l'exercice.

L'encours des prêts, intérêts courus inclus, d'ELO envers ses filiales s'élève à 2 067 M€ et concerne New Immo Holding.

L'intégralité des billets de trésorerie ont été revendus au cours de l'exercice.

Sur proposition du Conseil d'Administration, Antoine GROLIN a été nommé Directeur général du Groupe ELO, en octobre 2023, en succédant à Edgar BONTE, qui occupait ce poste depuis 2018.

La société ELO a bénéficié d'une augmentation de son capital à hauteur de 100 M€, souscrit par la société AUSSPAR, en décembre 2023.

Evènements postérieurs à la clôture

Aucun événement postérieur à la clôture n'a été constaté.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général.

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

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

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

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

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Frais de dépôt de marques

En application de l'alinéa 3 de l'article 212.3 du PCG, les frais de dépôt de marques sont comptabilisés en charges.

Logiciels

Les logiciels informatiques acquis et les logiciels développés en interne sont immobilisés et amortis sur leur durée d'utilité estimée à 3 ans.

Par exception, sont amortis sur 5 ans, les logiciels type ERP, très structurants pour le métier et dont l'architecture fonctionnelle et technique a une durée probable d'utilité plus longue.

Frais d'établissement

Ils sont comptabilisés en charges.

Dépréciations des immobilisations incorporelles

Conformément à l'article 214-16 du PCG, la société réalise des tests de dépréciation dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Lorsque la valeur nette comptable de l'actif excède sa valeur recouvrable, une dépréciation est comptabilisée en charges.

Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués à leur coût d'acquisition.

Les frais d'acquisition ainsi que les coûts d'emprunts sont comptabilisés en charges.

Les éléments principaux d'une immobilisation corporelle (ci-après « composant ») sont comptabilisés séparément lorsque leur durée d'utilité estimée est significativement différente.

Un plan d'amortissement propre à chaque composant est appliqué en fonction du taux ou du mode d'amortissement qui lui sont spécifiques.

Les coûts d'entretien et de réparation sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus. Les dépenses ultérieures relatives au remplacement ou au renouvellement d'un composant sont comptabilisées comme un actif distinct venant en remplacement de l'actif renouvelé.

Les immobilisations sont amorties à partir de la date de mise en service du bien, sur leur durée d'utilité avec une valeur résiduelle nulle.

Les durées par typologie sont définies comme suit :

Constructions (gros oeuvre)	Linéaire	40 ans
Etanchéités toitures, assainissements et revêtements de sols	Linéaire	20 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	6 ans 2/3 à 8 ans
Installations techniques, matériels et outillages	Linéaire/Dégressif	3 à 8 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Autres immobilisations	Linéaire	3 à 5 ans

Lorsque le bien amortissable est susceptible d'ouvrir droit au régime fiscal de l'amortissement dégressif et/ou lorsque les durées d'usage pratiquées dans la profession sont inférieures aux durées d'utilité, la société constate des amortissements dérogatoires.

Dépréciations des immobilisations corporelles

Les règles de dépréciation des immobilisations corporelles sont identiques à celles retenues pour les immobilisations incorporelles.

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport. Lorsque la valeur d'inventaire d'une participation est inférieure à sa valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée.

La valeur d'inventaire d'une participation correspond à sa valeur d'utilité pour la société, laquelle est déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres détenue, à l'actif net comptable corrigé, à sa valeur de rendement et aux perspectives de rentabilité estimées.

Les frais d'acquisition des titres sont incorporés au coût de revient des titres de participation et font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur 5 ans.

Les autres immobilisations financières figurent au bilan à leur coût de revient.

Le cas échéant, des provisions sont constituées lorsque leur valeur d'utilité devient inférieure à leur coût de revient.

Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Celles exprimées en devises sont valorisées sur la base du taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice.

Les créances qui présentent des risques de non-recouvrement font l'objet d'une dépréciation par voie de provision.

Lorsque les opérations commerciales font l'objet d'une couverture fixant le cours de la monnaie étrangère, les dettes et les créances sont comptabilisées au cours de clôture et un écart de conversion est constaté au bilan. En contrepartie, les dérivés mis en place dans le cadre de la couverture font l'objet d'une comptabilisation au bilan.

Les frais d'émission des emprunts sont comptabilisés en charge au cours de l'exercice de leur mise en place.

Les emprunts en devises faisant l'objet d'une couverture sont valorisés au cours de clôture, en contrepartie d'un écart de conversion.

Les instruments dérivés utilisés en couverture font l'objet d'une comptabilisation symétrique à l'élément couvert.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur prix d'achat.

En cas de moins-value latente à la clôture (i.e. valeur de marché inférieure à la valeur d'achat), la moins-value fait l'objet d'une provision.

Actions propres

Les actions propres sont évaluées à leur prix d'acquisition ou à la dernière valeur déterminée annuellement par un collège d'experts, si celle-ci est inférieure.

Les actions propres sont comptabilisées dans le poste "valeurs mobilières de placement" ou "autres immobilisations financières", selon qu'elles sont ou non affectées à un plan d'options de souscription ou d'attribution gratuite d'actions.

Primes de remboursement des obligations

Les primes d'émission et de remboursement des obligations font l'objet d'un amortissement linéaire sur la durée de l'emprunt auxquelles elles sont rattachées.

Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant les modalités énoncées ci-avant.

La contrepartie des provisions réglementées est comptabilisée en charges exceptionnelles, au poste "Dotations aux provisions réglementées - Amortissements dérogatoires".

Provisions pour risques et charges

Une provision pour risques et charges est comptabilisée lorsque la société a une obligation juridique ou implicite à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé, dont le montant peut être estimé de manière suffisamment faible et dont il est probable que l'extinction se traduira par une sortie de ressources.

Les instruments dérivés de taux et de change non qualifiés de couverture font l'objet d'une provision pour risques et charges en cas de perte latente sur ces instruments (valeur de marché négative).

Engagements de retraite et autres avantages au personnel à long terme

La société externalise la gestion des indemnités de fin de carrière en vue de couvrir ses charges futures par un système d'assurance.

Les engagements font l'objet d'une évaluation actuarielle, en appliquant la méthode des unités de crédit projetées.

Cette méthode consiste à déterminer les droits acquis par le personnel à la clôture en matière de retraites, d'avantages postérieurs à l'emploi et d'avantages à long terme en tenant compte des conditions économiques et des perspectives d'évolution de salaires.

Le montant des engagements de retraite à fin 2023 est nul.

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan, en "écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

Instruments financiers

La société utilise des instruments financiers dérivés de taux d'intérêts, principalement swaps et caps, pour gérer son exposition nette aux fluctuations des taux d'intérêts et ajuster la part de son endettement total soumise à des taux d'intérêts fixes et variables. Les instruments dérivés de change, utilisés dans le cadre de couverture, visent à limiter les fluctuations des taux de change sur les besoins en devises de la société, les financements en devises de la société et les capitaux propres de filiales étrangères. Les principaux instruments de change utilisés sont les swaps de change et swaps de devise.

Les instruments financiers à terme de change utilisés dans le cadre de la couverture sont comptabilisés en juste valeur au bilan en contrepartie du résultat uniquement lorsque cette inscription permet de compenser de manière symétrique les impacts en résultat des éléments couverts.

Dans le cadre des couvertures ainsi mises en place, les produits et charges sur instruments financiers dérivés sont comptabilisés en résultat d'exploitation ou financier, selon la nature de l'élément couvert, et viennent en compensation des produits et charges dégagés sur les éléments couverts.

Les instruments financiers à terme en position ouverte isolée (non utilisés dans le cadre d'opérations de couverture) sont comptabilisés en juste valeur au bilan en contrepartie d'un compte de régularisation. Ces instruments financiers font l'objet d'une provision pour risque en cas de perte latente. Les produits et charges sur instruments financiers dérivés en position ouverte isolée sont comptabilisés en résultat financier.

Les instruments financiers à terme sont inscrits dans les comptes de hors bilan pour leurs montants notionnels, conformément au plan comptable général.

Notion de résultat courant et de résultat exceptionnel

Tous les éléments exceptionnels par leur fréquence et leur montant, se rattachant aux activités ordinaires, sont comptabilisés en résultat exceptionnel.

Impôt sur les bénéfices

ELO SA a opté pour le régime d'intégration fiscale. Le périmètre comprend 67 sociétés pour 2023, dont 7 entrantes & 1 sortante sur l'exercice.

ELO SA, mère intégrante, en tant que seule redevable de l'impôt, comptabilise la dette d'impôt vis-à-vis du Trésor Public, les filiales fiscalement bénéficiaires constatant uniquement en compte courant leur charge d'impôt calculée comme si elles étaient imposées séparément.

Les économies d'impôt provenant des sociétés déficitaires et des rectifications liées à la détermination du résultat d'ensemble sont constatées par la société tête de groupe de l'intégration fiscale : ELO SA.

Changements de méthode

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu.
Par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

NOTES SUR LE BILAN

Immobilisations

Cadre A		IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			1 432		
Terrains			4 339		7 200
Constructions	Sur sol propre	6 399		1 572	
	Sur sol d'autrui	52			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	6 131		135	
Installations techniques, matériel et outillage industriels			152		272
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	131			
	Matériel de transport	8			
	Matériel de bureau et mobilier informatique	168		140	
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			83		24
Avances et acomptes					
TOTAL (III)			17 463		9 343
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			8 404 388		110 563
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières			18 127		294
TOTAL (IV)			8 422 515		110 856
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			8 441 409		120 199
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				1 432	
Terrains				11 539	
Constructions	Sur sol propre			7 971	
	Sur sol d'autrui	52			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	1 417		4 849	
Installations techniques, matériel et outillage industriels		152		272	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	131			
	Matériel de transport			8	
	Matériel de bureau et mobilier informatique			308	
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		83		24	
Avances et acomptes					
TOTAL (III)		1 835		24 971	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			173 668	8 341 283	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières			17 772	649	
TOTAL (IV)			191 440	8 341 931	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		1 835	191 440	8 368 334	

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables				Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)							
Fonds commercial							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				1 393			1 393
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (I)				1 393			1 393
Terrains							
Constructions	Sur sol propre			5 413	1 345		6 759
	Sur sol d'autrui			23	-23		
	Installations générales, agencements			5 904	-1 310		4 594
Installations techniques, matériels et outillages				148	100		247
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers			51	-51		
	Matériel de transport			8			8
	Matériel de bureau, informatique et mobilier			130	141		272
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)				11 677	202		11 879
TOTAL GENERAL (I + II)				13 070	202		13 272
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Fonds comm.							
Autres							
INCORPO.							
Terrains							
Constructions :							
sol propre	21			46			-25
sol autrui							
install.	3			20	4		-22
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	1						
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							-
Emball.							
CORPO.	24			66	5		-47
Acquis. de titres							
TOTAL				66	5		-47
Cadre C				Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations				12 996	3 638	3 742	12 891

Liste des filiales et participations										
Filiales et participations (en K€)	Capitaux Social de la société (en K€)	Capitaux propres hors résultat (en K€)	Quote-part du capital détenu (en)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société	Montant des cautions et avals données par la société	Dividendes Reçus	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat comptable du dernier exercice (en K€)
				Brute	Nette					
A. Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)										
Auchan Retail International	1 038 052	7 320 473	99,72%	4 470 123	4 470 123			100 118	184 364	-505 778
New Immo Holding	667 165	2 062 990	100,00%	1 576 570	1 576 570				5 180	347 868
Gesare	3 500	13 624	100,00%	19 995	15 830				64	
B. Participations (5 à 50% du capital) - à détailler										
Oney Bank	51 287	469 197	49,90%	208 002	208 002				286 155	-65 374

Etat des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations				2 066 584	236 584	1 830 000	
Prêts							
Autres immos financières				649	649		
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				2 067 232	237 232	1 830 000	
Clients douteux ou litigieux							
Autres créances clients				37 820	37 820		
Créances représentatives de titres prêtés							
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices			32 412	32 412		
	Taxe sur la valeur ajoutée			2 160	2 160		
	Autres impôts						
	Etat - divers			394	394		
Groupes et associés				1 176 757	1 176 757		
Débiteurs divers				35 554	35 554		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				1 285 098	1 285 098		
Charges constatées d'avance							
TOTAL DES CREANCES				3 352 330	1 522 330	1 830 000	
Prêts accordés en cours d'exercice							
Remboursements obtenus en cours d'exercice							
Prêts et avances consentis aux associés							
Cadre B	Etat des dettes			Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles							
Autres emprunts obligataires				4 763 974	953 974	3 060 000	750 000
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine							
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine				505 375		505 375	
Emprunts et dettes financières divers				20 464	20 464		
Fournisseurs et comptes rattachés				9 288	9 288		
Personnel et comptes rattachés				53	53		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				80	80		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée			6 747	6 747		
	Obligations cautionnées						
	Autres impôts			232	232		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				28	28		
Groupes et associés							
Autres dettes				46 880	46 880		
Dette représentative de titres empruntés							
Produits constatés d'avance							
TOTAL DES DETTES				5 353 120	1 037 745	3 565 375	750 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice					Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice							

Etat des Capitaux Propres

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2023	Valeur nominale
Actions ordinaires	28 709 207	324 862	58 022	28 976 047	20
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
Total	28 709 207	324 862	58 022	28 976 047	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	574 184	6 497	1 160				579 521
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	1 914 044	93 307					2 007 351
Ecart de réévaluation	75						75
Réserve légale	61 280						61 280
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	3 494 002		16 611	100 482	184 558		3 561 467
Report à nouveau	2 004	203					2 207
Résultat de l'exercice	184 558	103 703			-184 558		103 704
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	342	24	71				295
TOTAL CAPITAUX PROPRES	6 230 489	203 735	17 842	100 482			6 315 900

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	342	24	71	295
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)	342	24	71	295
Provisions pour litige				
Provisions pour garanties				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts	1 129	37	271	895
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL (II)	1 129	37	271	895
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles	14			14
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	5 803		1 638	4 166
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	16	5	16	5
Autres provisions pour dépréciations	26 182		26 000	182
TOTAL (III)	32 015	5	27 653	4 366
TOTAL GENERAL (I + II + III)	33 486	66	27 995	5 557
Dont dotations et reprises d'exploitation		5	16	
Dont dotations et reprises financières			1 638	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		61	26 342	
dépréciations des titres mis en équivalence				

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 375
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	8 979
Dettes fiscales et sociales	79
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	4
Autres dettes	1 755
Total	16 193

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	10 584
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	19 033
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	394
Autres créances	35 090
Disponibilités	6 898
Total	71 999

Traitement comptable des écarts de conversion

Ecart de conversion Actif

Données en milliers d'euros	Ecart Actif				
	Total	Compensé par couverture de change			Provision pour risque
		Ecart passif	Engagement	Autres	
Acomptes sur immobilisations					
Prêts					
Autres créances immobilisées					
Créances d'exploitation					
Créances diverses					
Dettes financières	31 350	-31 350			
Dettes d'exploitation					
Dettes sur immobilisations					
Instruments de trésorerie					
Appel de marge	16 430				
TOTAL	47 780	-31 350			

Ecart de conversion Passif

Données en milliers d'euros	Ecart Passif
Acomptes sur immobilisations	
Prêts	
Autres créances immobilisées	
Créances d'exploitation	
Créances diverses	
Dettes financières	
Dettes d'exploitation	
Dettes sur immobilisations	
Instruments de trésorerie	-31 350
Appel de marge	-22 270
TOTAL	-53 620

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Analyse du Résultat d'Exploitation

Le Résultat d'Exploitation à la clôture s'élève à 5 604 k€

A la clôture précédente, il s'élevait à -3 494 k€

Il se décompose principalement et comparativement comme suit :

Nature des indications	Exercice N	Exercice N-1
a) Chiffres d'Affaires net	30 733	28 908
b) Autres produits	24 596	32 648
c) Achats de marchandises & de matières premières		
d) Autres Achats et Charges Externes	-40 873	-43 198
e) Impôts et Taxes	-932	-428
f) Frais de Personnel	-1 175	-1 301
g) dotations d'exploitation	-207	-158
h) Autres Charges	-6 538	-19 966
Résultat d'Exploitation	5 604	-3 494

a) Chiffres d'Affaires net

Les prestations de services de concernent les refacturations émises aux filiales, dont principalement :

- assurances aux entités du groupe pour 25,2 M€ (+2,4 M€ vs 2022);
- commissions sur cautions pour 3,9 M€ (-0,9 M€ vs 2022);
- taxes foncières et locatives pour 1,5 M€ (+0,6 M€ vs 2022);

b) & h) Autres produits et Autres Charges

Les produits sur redevances d'enseigne de marque facturées aux divisions du groupe représentent 25 M€ en 2023.

d) Autres Achats et Charges Externes

Elles comprennent principalement les postes & évolutions suivants :

- les assurances pour 24,9 M€ (+1,2 M€ vs 2022)
- les frais bancaires pour 8,2 M€ (-3,7 M€ vs 2022)
- l'ensemble des honoraires pour 5 M€ (+0,8 M€ vs 2022)
- la stabilité des cotisations des services d'appui à hauteur de 2,6 M€;

e) & f) Les impôts & taxes ainsi que les charges de personnel restent stables d'un exercice sur l'autre.

g) Les dotations aux provisions d'exploitations concernent uniquement celles liées aux amortissements des immobilisations.

Ventilation du Chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			
Production vendue biens			
Production vendue services	30 733	28 908	6,31%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	19 950	28 908	
Chiffres d'affaires nets-Export	10 783		
Chiffres d'affaires nets	30 733	28 908	6,31%

Le chiffre d'Affaires nets-Export correspond aux facturations établis vers les filiales du groupe non françaises, ainsi qu'aux divers clients non résidents français.

Analyse du Résultat Financier

Le Résultat Financier à la clôture s'élève à 49 556 k€

A la clôture précédente, il s'élevait à 148 305 k€

Il se décompose principalement et comparativement comme suit :

Nature des indications	Exercice N	Exercice N-1
a) Produits financiers de participations	203 197	245 115
b) Autres intérêts et produits assimilés	101 621	68 485
c) Reprises sur provisions et transferts de charges	1 638	425
d) Autres produits financiers	2 229	67
e) Dotations financières aux amortissements et provisions	-3 742	-3 268
f) Intérêts et charges assimilées	-255 386	-162 323
g) Autres charges financières		-204
h) Résultat sur différences de change	-2	7
Résultat Financier	49 556	148 305

Le résultat financier diminue au global de 99 M€, comme suit :

- dividendes reçus par Auchan Retail International pour 100 M€ (200 M€ en 2022);
- évolution des intérêts sur prêts de Nhood Holding de +58 M€ lié à l'effet taux;
- augmentation nette des intérêts bancaires (perçus/reçus) de 60 M€ :
 - dont +131 M€ d'intérêt supplémentaires sur emprunts obligataires
 - dont +5 M€ d'intérêts supplémentaires sur emprunts bancaires
 - dont gain de 50 M€ d'intérêts sur compte courant (financement d'ARI & de Nhood)
 - dont bénéfice de 25 M€ sur revente de valeurs mobilières de placement
- produits de cession sur placement de valeurs mobilières pour 2 M€ en 2023 (aucun en 2022).

Analyse du Résultat Exceptionnel

Le Résultat Exceptionnel à la clôture s'élève à

6 812 k€

Il se décompose principalement comme suit :

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Valeur comptable des titres ARI cédés	7 046	
Charges diverses	16	
Dot amort dérogatoire	24	
Dot aux provisions sur rappel d'impôt	37	
Produit de cession des titres ARI		12 861
Cession éléments actifs incorp		1
Autres produits sur opération de gestion		731
Reprise sur amort dérog		71
Reprise de provisions sur rappel d'impôt		271
Reprise de provisions sur crédits d'impôts non imputables		26 000
Perte sur crédit d'impôt non imputable	26 000	
TOTAL	33 122	39 934

Le résultat exceptionnel s'élève à 6.8 M€ en fin d'exercice.

tenant compte des éléments exposés précédemment.

Parmi les opérations significatives de l'exercice :

- revente des actions propres à ARI pour un impact net de +5,8 M€
- constatation sur 2023 de la perte de crédit d'impôt non imputable pour 26 M€, et de sa reprise de provision constatée au 31/12/2022 pour le même montant.
- indemnités d'assurance perçues en 2023, se relatant à des sinistres occasionnés en 2017 pour 0,7 M€.
- reprise de provision suite mise en recouvrement des sommes dues au titre du Contrôle Fiscal de l'OIA de 0,3 M€.

Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Eu égard au caractère confidentiel de cette information, les rémunérations ne sont pas divulguées.

Effectifs

Effectif	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Cadres	1	2			1	2
Agents de maîtrise					0	0
Employés et techniciens					0	0
Autres					0	0
TOTAL	1	2	0	0	1	2

L'effectif moyen du personnel est de : 1

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	55 161	-54 715	109 876
Résultat exceptionnel	6 812	12 984	-6 172
IS sur résultats antérieurs			
Contribution sociale			
Contribution exceptionnelle			
TOTAL	61 973	-41 730	103 703

Le produit d'impôt de 41 730 k€ se décline comme suit :

- gain sur Intégration Fiscale pour 54 017 k€
- perte sur Crédit d'Impôt non imputable, relative aux CIM 2018 devenus caduques, pour 11 618 k€
- perte sur Retenue à la Source d'ARI pour 1 160 k€
- ajustement d'Impôts sur les sociétés, suite Contrôles Fiscaux, pour une différence positive de 491 k€.

Méthode employée :

Les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

NOTES COMPLEMENTAIRES

Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes

Il n'y a pas eu de transactions significatives effectuées par la société avec des parties liées, qui n'ont pas été conclues aux conditions normales de marché.

Le 20 décembre 2023, les actionnaires ont augmenté le capital d'ELO de 100 M€.

Aucune autre transaction significative avec les actionnaires de référence n'est à noter, à l'exception, le cas échéant, du dividende versé à l'ensemble des actionnaires

Engagements hors bilan

Engagements reçus : Néant

Cautions reçues : Néant

Garanties reçues : 2 500 k€

Engagement donnés : Néant

Dettes assorties de cautions : 321 k€

Cautions données pour un engagement d'une société du groupe : 425 970 k€

Echéancier des instruments dérivés sur taux d'intérêts

Encours moyen (en milliers d'euros)	2 024	2 025	2 026	2 027	2 028	2 029
Swaps simples payeurs taux fixe hors intermédiation						
Swaps simples payeurs taux variable hors intermédiation	3 102	2 706	1 811	1 450	1 054	164
Swaps simples payeurs taux fixe pour l'intermédiation avec les banques	1 700	1 700	1 700	1 714	1 894	1 736
Swaps simples payeurs taux variable pour l'intermédiation avec les filiales	1 700	1 700	1 700	1 714	1 894	1 736
Swaptions de taux (option sur swap de taux)						
Achats de caps						
Achats de collars (achat de caps/vente de floors)						
Swaps de devise payeurs taux variable	55					
Swaps de devise taux variable/taux variable						
Total opérations de couverture *	6 557	6 106	5 211	4 878	4 842	3 636
Total opérations spéculatives						

* Les opérations de couverture ont pour seul objet de réduire l'exposition de la société à l'évolution des taux d'intérêts et de change sur les prêts accordés aux filiales en devise.

Pour l'intermédiation, les opérations sont traitées de façon miroir entre les filiales et les banques.

Risque de change

Les instruments de change détenus à la clôture ont essentiellement pour objet de couvrir les emprunts obligataires émis en devise (CHF) ainsi que les placements.

Encours à la clôture (en milliers d'unités)	CHF	Contre- valeur EUR	Contre- valeur TOTAL EUR
Acheteur à terme			
- swaps de devise	120 000	129 590	129 590
- swaps de change			
Vendeur à terme			
- swaps de devise			
- swaps de change			
Position nette	120 000	129 590	129 590

Juste valeur des instruments financiers

Hors ICNE (en milliers d'euros)	Couverture	Position ouverte isolée	Total
Instruments dérivés de taux d'intérêt	-106 558		-106 558
Instrument dérivés de change (y compris swaps de devise)	30 556		30 556

Fiscalité différée

Libellé	31/12/2023	31/12/2022
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	295	342
Subventions d'investissement		
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	31 350	34 620
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	31 645	34 962
Total passif d'impôt futur	8 172	9 029
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires		
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif	53 620	23 625
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement	439 953	384 461
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	493 572	408 086
Total actif d'impôt futur	127 465	105 388
Situation nette	135 637	114 417

(1) Taux d'impôt :	25,83%	25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	25,00%	25,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00%	0,00%