

RCS : LILLE METROPOLE

Code greffe : 5910

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1986 B 00541

Numéro SIREN : 358 200 913

Nom ou dénomination : Groupe Adeo

Ce dépôt a été enregistré le 22/07/2022 sous le numéro de dépôt 19317

MAZARS

ERNST & YOUNG Audit

Groupe Adeo

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

MAZARS
Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
92075 Paris-La Défense cedex
S.A. à directoire et conseil de surveillance
au capital de € 8 320 000
784 824 153 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG Audit
14, rue du Vieux Faubourg
59042 Lille cedex
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Groupe Adeo

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Groupe Adeo,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Groupe Adeo relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises. 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 cette norme 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

La note « Immobilisations financières » de la page 4 de l'annexe aux comptes annuels expose les règles et les méthodes comptables ainsi que les estimations relatives à l'évaluation des titres de participation.

Sur la base des éléments disponibles à ce jour, nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par votre société telles que décrites dans cette note de l'annexe et apprécié les données ainsi que les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations. Dans le cadre de nos appréciations, nous nous avons apprécié le caractère raisonnable de ces estimations.

Par ailleurs, dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons analysé le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus ainsi que leur correcte application.

Vérifications spécifiques

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

■ Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux 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 l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

■ Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

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

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

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

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

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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

Paris-La Défense et Lille, le 15 avril 2022

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS

ERNST & YOUNG Audit

Isabelle Sapet

Antoine Moitié



SA Groupe ADEO

COMPTES ANNUELS

EXERCICE 2021

CHIFFRES CLES 2021

K€	2021	2020
Chiffres d'Affaires HT	5 595	4 795
Résultat Net	643 612	345 763
Capitaux Propres	1 874 846	1 790 929
Effectif 31 Décembre	22	20

BILAN SA Groupe ADEO
En Milliers d'Euros

ACTIF	Notes	31/12/2021			31/12/2020
		Valeurs brutes	Amortissements Provisions	Valeur Nette	Valeur Nette
Immobilisations incorporelles	1	132	0	132	132
Immobilisations corporelles	2	13 914	180	13 735	7 861
Immobilisations financières	3	3 059 008	424 343	2 634 666	2 607 387
Total de l'Actif Immobilisé		3 073 055	424 522	2 648 533	2 615 380
Clients et comptes rattachés	4	77 676	0	77 676	58 824
Créances diverses	4	2 066 052	0	2 066 052	1 670 665
Valeurs Mobilières de Placement		175 151	18 000	157 151	162 214
Disponibilités	5	429 854	0	429 854	214 116
Total de l'Actif Circulant		2 748 733	18 000	2 730 733	2 105 819
Comptes de régularisation et assimilés	6	2 336	0	2 336	2 935
TOTAL		5 824 124	442 522	5 381 602	4 724 134

PASSIF	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Capital		23 659	23 583
Primes		616 137	574 497
Réserves et Report à Nouveau		591 437	847 086
Résultat d'exercice		643 612	345 763
Provisions réglementées		0	0
Capitaux propres	7	1 874 846	1 790 929
Provisions pour risques et charges	7	112 036	114 831
Emprunts et dettes financières		1 500 885	969 120
Fournisseurs et comptes rattachés		57 218	56 227
Autres dettes		1 835 789	1 791 502
Total des Dettes	8	3 393 892	2 816 849
Comptes de régularisation et assimilés	6	829	1 526
TOTAL		5 381 602	4 724 134

COMPTE DE RESULTAT SA Groupe ADEO
En Milliers d'Euros

	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires net HT		5 595	4 795
Autres produits d'exploitation	9	39 131	32 137
Autres achats et charges externes		-55 717	-57 891
Charges de personnel		-11 914	-7 668
Autres charges d'exploitation		-472	-481
Impôts et taxes		-1 121	-867
Dotations aux amortissements et aux provisions		-422	38
Résultat d'Exploitation		-24 920	-29 936
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun		0	0
Produits financiers		775 837	594 341
Charges financières		-116 261	-234 458
Résultat Financier	10	659 576	359 883
Résultat courant		634 655	329 948
Produits exceptionnels		0	159 133
Charges exceptionnelles		-6 850	-161 701
Résultat Exceptionnel	11	-6 850	-2 568
Impôt sur les bénéfices		16 018	18 499
Participation		-211	-116
Résultat Net		643 612	345 763

ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX

Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 Décembre 2021 sont établis . conformément aux dispositions de la législation française et aux pratiques généralement admises en France, dans le respect des principes de continuité d'exploitation, d'indépendance des exercices et de permanence des méthodes.

Changements d'estimation

Néant

Immobilisations incorporelles :

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

Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont principalement composées d'un terrain et du nouveau bâtiment (FACTORY).

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition.

L'agencement du terrain est amorti linéairement sur une durée de 20 ans.

Le bâtiment est amorti linéairement sur une durée de 30 ans.

Les installations et agencements sont amortis linéairement sur une durée de 15 ans.

Immobilisations financières :

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur prix de revient.

Cette valeur est déterminée en tenant compte de la quote-part de la situation nette détenue ,directement ou indirectement, augmentée des provisions réglementées. Il est tenu compte des perspectives de rendement et d'évolution générale.

Créances :

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constituée, le cas échéant, afin de couvrir le risque de non recouvrement.

Valeurs mobilières de placement :

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur prix d'achat ou leur valeur de marché à la clôture de l'exercice si celle-ci est inférieure; à l'exception des valeurs dont le produit est acquis.

Provisions pour risques et charges :

Tous les risques et charges survenus ou en cours, précisés quant à leur objet et dont la réalisation est probable donnent lieu à constitution d'une provision.

Les provisions pour risques et charges sont constituées dans le respect des principes comptables et suivent les règles édictées par le règlement ANC n° 2014-03

Instruments financiers :**- Risque de change:**

Les filiales de Groupe Adeo sont exposées au risque de change sur les achats effectués dans une devise différente de leur monnaie fonctionnelle.

A ce titre, Groupe Adeo a recours à des achats à terme de devises pour couvrir le risque de change sur les achats de marchandises effectuées.

La politique de Groupe Adeo consiste à couvrir la quasi-totalité des budgets d'achats par des dérivés ayant les mêmes échéances que les approvisionnements budgétés.

- Risque de taux d'intérêt:

L'utilisation d'instruments dérivés de taux d'intérêt a pour seul objet de réduire l'exposition de Groupe Adeo à l'évolution des taux d'intérêt sur sa dette. L'intervention sur les marchés dérivés n'est effectuée que dans un objectif strict de couverture.

La société applique depuis 2017 le règlement sur les instruments financiers ANC2015-5. Cela a principalement pour conséquence la réévaluation au cours de clôture des actifs et passifs auparavant comptabilisés au cours couvert, et la comptabilisation des instruments financiers de couverture au MtM.

La société est exposée à des risques de change et de taux; un état récapitulatif pour chaque catégorie de dérivés est repris dans la note Engagements page 15 de l'Annexe.

Cet état reprend le type de produits, type et nature de sous-jacents, des indicateurs sur le volume et la juste valeur des instruments.

Engagements de retraite :

Les Indemnités de Fin de Carrière dues par la société en application de la convention collective nationale de bricolage font l'objet d'une gestion externe. Les engagements de la société ont été évalués selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées.

Le montant des IFC pour l'ensemble du personnel s'élève à 2 645K€ au 31/12/2021.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes:

Les droits des salariés ont été calculés selon l'hypothèse de départ à l'initiative des salariés

Le taux de charges sociales retenu est de 43% pour les cadres supérieurs et de 40% pour le reste des collaborateurs.

L'âge de départ à la retraite retenu est l'âge taux plein au regard de la sécurité sociale

La probabilité de vie au terme reprise est la table de mortalité INSEE 2015-2017

La table de rotation du personnel par âge et catégorie a été établie selon les données démographiques propres à l'entreprise

Le taux de revalorisation des salaires (inflation comprise) est de 3%

Le taux de rendement financier (inflation comprise) est de 1 %

Le taux d'inflation est de 1.6 %

Les cotisations à verser au titre de l'exercice 2021 soit 0K€ permettent de couvrir l'intégralité des engagements évalués au 31/12/2021.

Evénement de l'année :

Au cours de l'année 2021, la crise sanitaire a perduré dans les différentes zones géographiques dans lesquelles le Groupe exerce ses activités.

Cependant, elle n'a pas eu de conséquences négatives sur l'activité opérationnelle et les performances financières des entités du Groupe.

1/ Immobilisations incorporelles

En Milliers d'Euros	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Transfert	31/12/2021
Immobilisations Incorporelles brutes	132	0	0	0	132
Valeur Nette Immobilisations Incorporelles	132	0	0	0	132

2/ Immobilisations corporelles

En Milliers d'Euros	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Transfert	31/12/2021
Terrains et aménagement des terrains	230	158		240	627
Constructions	0	1 292		5 638	6 931
Installations techniques, matériel et outillage	0	4 307		1 737	6 044
Autres immobilisations corporelles	3		1		2
Avances et Acomptes	7 636	290		-7 615	311
Immobilisations Corporelles brutes	7 868	6 047	1	0	13 914
Amortissements Aménagements terrains	4	5			9
Amortissements Constructions	0	62			62
Amortissements Install techn, matériel et outillage	0	107			107
Amortissements autres immos corporelles	3		1		2
Amortissements	7	174	1	0	180
Valeur Nette Immobilisations Corporelles	7 861	5 874	0	0	13 735

3/ Immobilisations Financières

En Milliers d'Euros	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Conversion	Transfert	31/12/2021
Titres de Participation	2 557 149	37 524,85	5 072,00			2 589 602
Prêts aux sociétés liées	448 308	219 871	203 900	3817	0	468 096
Intérêts aux sociétés liées	2 389	10 752	12 107		0	1 034
Dépôts et Cautionnements	6	272	4			275
Immobilisations Financières brutes	3 007 852	268 420	221 082	3 817	0	3 059 008
Provisions titres Kbane	0	9 139				9 139
Provisions titres Grèce	42 438	13 199				55 637
Provisions titres Achadis	174 435					174 435
Provisions titres Brico XI	33 814					33 814
Provisions titres Delbois	21 700					21 700
Provisions titres Objets et CIE	20 830					20 830
Provisions titres Dompok	3 048		3 048			0
Provisions titres LM Ukraine	100 611					100 611
Provisions titres Pro Vietnam	1 067					1 067
Provisions titres Perfhome	2 024		2 024			0
Provisions titres Frizbiz	499					499
Provisions prêts Chine	0	6 610				6 610
Valeur nette Immobilisations Financières	2 607 386	239 472	216 010	3 817	0	2 634 665

Les transactions avec les parties liées entrant dans le champ d'application du règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 ne présentent pas une importance significative.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31/12/2021

Sociétés K€	VNC Titres	% Det et droits de vote	Total Bilan	Capital	Situation Nette*	Comptes courants	Prêts consentis	Résultat	CA HT **
SA BIF	718 919	100,00	1 608 826	718 000	1 542 156	65 707		348 445	0
ADEO Holding Iberia SA	85 911	74,50	1 303 944	35 147	69 456	-528 496		205 525	0
SA Leroy Merlin Grece	51 838	90,00	132 160	21 208	-22 926	0	57 500	-14 264	131 832
SA Leroy Merlin France	641 219	100,00	3 693 727	100 000	1 528 864	-590 931		395 994	7 145 468
SA ADEO Services	75 517	100,00	1 692 682	31 674	240 221	675 833		21 071	1 764 271
SA Immobilière LMF	111 992	100,00	530 393	95 319	242 192			40 830	0
SA Bricoman	59 235	100,00	275 492	30 850	119 808	-13 753		11 120	613 886
SA Immobilière Bricoman	25 300	100,00	53 413	7 027	31 577			624	0
SA MSB OBI	86 028	100,00	88 072	25 000	51 857	-18 548		8 504	154 729
SA Weldom	51 180	100,00	304 228	12 350	112 057		28 349	13 202	327 554
SA Hexagone	937	100,00	12 323	991	11 224	1 043		-49	0
SAS Objets & Compagnie	45 382	100,00	79 809	20 036	7 645	15 693		-8 545	129 698
SAS Achadis	0	100,00	979	1 537	-10 494	5 528		5 013	0
SAS Brico XI	0	100,00	1 446	970	-64 433	40 434		-7 222	0
SAS Brico XIV	0	100,00	0	0	0	0		-139	0
Leroy Merlin Ukraine	9 038	100,00	42 885	63 427	-1 514			-4 381	75 959
Leroy Merlin Chypre	7 246	90,00	14 016	1 414	-1 157			-772	24 448
Delbois Trading	0	100,00	0	0	0			0	0
Bricolage Ukraine	21 612	100,00	6 971	7 265	8 044			103	0
Kbane	32 100	100,00	34 866	6 851	6 532	11 651		1 513	-482
Terra Incognita	8 802	100,00	6 797	300	-697	2 289		-4 943	3 345
Adeo Marketplace Services	7 000	100,00	9 337	200	-9 247	-1 564		-7 006	8 454
Pro et Cie VIETNAM	1 933	100,00	1 918	3 093	1 931			-2	0
Alma LMB Lux SAS	39 437	20,00	556 034	19 718	215 678		212 922	25 721	0
Adeo South Africa	83 899	100,00	55 962	81 143	26 966		5 623	-8 035	82 382
Autres Filiales / Participations	7 346						163 702		

Dividende de 276 300 K€ versé par la SA Leroy Merlin France à la SA Groupe ADEO.
Dividende de 175 290 K€ versé par l'Immobilière Leroy Merlin France à la SA Groupe ADEO.
Dividende de 150 017 K€ versé par Adeo Holding Iberia à la SA Groupe ADEO.
Dividende de 80 324 K€ versé par la SA BIF à la SA Groupe ADEO.
Dividende de 5 127 K€ versé par ALMA à la SA Groupe ADEO.
Dividende de 1 500 K€ versé par MSB OBI à la SA Groupe ADEO.
Dividende de 6 K€ versé par Leroy Merlin Russie à la SA Groupe ADEO.

* La situation nette prend en compte les provisions réglementées

** Uniquement Ventes de marchandises

4/ Clients et autres créances

Les créances sont toutes recouvrables à moins d'un an.

Les comptes clients (entreprises liées) figurent au bilan pour 77 676 K€.

Autres créances:

En Milliers d'Euros	31/12/2021	31/12/2020
Avances et acomptes	34	34
Etat et Collectivité	44 916	54 184
Groupes et associés	2 021 086	1 616 390
Autres créances	16	56
Provisions	0	0
Total	2 066 053	1 670 665

5/ Valeurs mobilières de placement et Disponibilités

Les valeurs mobilières de placement sont enregistrées à leur coût d'acquisition.

Les disponibilités et les valeurs mobilières de placement sont toutes à moins d'un an.

En Milliers d'Euros	Valeurs brutes	Dépréciation	Conversion	Valeurs nettes 2021	Valeurs nettes 31/12/2020
Valeurs mobilières de placement	175 151	-18 000		157 151	162 214
Disponibilités	430 934	0	-1 080	429 854	214 116
Total	606 085	-18 000	-1 080	587 005	376 330

6/ Comptes de régularisation et assimilés

Comptes de Régularisation de l'actif en K€	2021	2020
Loyer d'avance	0	0
Assurance d'avance	1 106	959
Crédit bail	394	430
Autres	7	20
Ecart de conversion Actif	829	1 526
Total	2 336	2 935

7/ Capitaux Propres

Variation des capitaux propres en milliers €	31/12/2020	Affectation Résultat n-1	Distribution	Résultat	Variation	Augmentation Capital	31/12/2021
Capital (14 786 969 actions de 1.6 €)	23 583					77	23 659
Primes liées au capital	574 497					41 640	616 137
Autres réserves	444 281	746 210	-604 158				586 333
Réserve légale	2 353	6					2 359
Report à nouveau	400 453	-400 453	2 746				2 746
Résultat de l'exercice	345 763	-345 763		643 612			643 612
Provisions Réglementées	0						0
CAPITAUX PROPRES	1 790 929	0	-601 412	643 612	0	41 717	1 874 846

Etats des provisions

Provisions en Milliers d'Euros	31/12/2020	Fusions	Augmentation	Reprise Consommée	Reprise non utilisée	31/12/2021
Provisions pour investissements	0		0	0	0	0
Total 1	0		0	0	0	0
Provisions pour litiges	0		0	0	0	0
Provisions pour impôts	12 677		121	0	0	12 797
Provisions pour charges s/ personnel	26				0	26
Provisions pour risque financier	83 863		7 222	-16 157	0	74 927
Provisions pour charges liées au rachat d'actions propres	18 265		18 938	-12 919	0	24 285
Total 2	114 831		26 280	-29 076	0	112 036
Provisions dép Titres de participation	400 466		28 948	-5 072	0	424 343
Provisions dép actif circulant c/c	0		0	0	0	0
Total 3	400 466	0	28 948	-5 072	0	424 343
TOTAL	515 298	0	55 229	-34 148	0	536 378

8/ Etat des échéances des dettes à la clôture de l'exercice

Etat des dettes en K€	Montant	1 an au plus	+ 1 an - 5 ans	+ 5 ans
Emprunt Obligataire	0	0		
Emprunt Intra-groupe	380 047	47	380 000	
Emprunt Etablissements de crédit	791 139	641 139	150 000	
Etablissements de crédit	329 622	329 622		
Autres dettes financières	78	78		
Avances et acomptes reçus	0	0		
Dettes fiscales et sociales	6 492	6 492		
Fournisseurs	57 218	57 218		
<i>dont Stés liées</i>	57 218	57 218		
Fournisseurs immobilisations	54	54		
Autres dettes	1 829 243	1 829 243		
<i>dont Stés liées</i>	1 829 243	1 829 243		
TOTAL	3 393 891	2 863 891	530 000	0

Etat des charges à payer en K€	2021	2020
Emprunts	1 368	300
Dettes fiscales et sociales	1 178	950
Fournisseurs factures non parvenues	5 013	2 265
Créditeurs divers	0	0
TOTAL	7 559	3 515

Etat des produits à recevoir en K€	2021	2020
Prêts	1 034	2 389
Clients factures à établir	7 991	6 029
Etats, créances fiscales	44 916	54 184
TOTAL	53 941	62 602

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

(9) Produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation sont composés pour l'essentiel de redevances de marque et d'enseignes.

(10) Résultat financier en K€	2021	2020
Résultat financier de change	5 072	-35
Résultat financier de prêts (stés liées)	10 789	6 992
Résultat financier de comptes courants (stés liées)	3 540	2 884
Résultat financier de comptes de Dépôts (stés liées)	-65	-958
Résultat financier de la dette	-1 415	-692
Résultat financier des placements	995	853
Charges nettes sur cessions d'actions propres	-19 265	-4 929
Résultat financier dividende (stés liées)	688 563	484 176
Dotations aux provisions:	-72 981	-219 247
<i>Pour dép des autres immobilisations financières</i>	-6 610	-39 640
<i>Pour risque financier</i>	-29 559	-162 902
<i>Pour dépréciation des VMP</i>	-18 000	-4 600
<i>Pour charges financières</i>	-18 811	-12 105
Reprises sur provisions:	38 722	88 374
<i>Pour risque financier</i>	21 229	75 381
<i>Pour charges financières</i>	12 892	12 992
<i>Pour dépréciation des VMP</i>	4 600	
Transfert de charges	6 562	2 058
Agios bancaires	-1 315	405
Divers	374	3
TOTAL	659 576	359 883

(11) Résultat Exceptionnel en K€	2021	2020
Résultat net sur opération de gestion	-1 778	-2 892
<i>Dont amendes et dommages et intérêts</i>	-189	-2
<i>Dont Autres</i>	-1 589	-2 466
Résultat net sur opération en capital		
Dotations provision pour impôt	0	0
Résultat de cessions d'immobilisation	-5 072	325
TOTAL	-6 850	-2 568

Le résultat avant impôts et participation s'élève à 627 809 K €uros. Après un produit de 16 018 K €uros comptabilisée au titre de l'impôt sur les sociétés , et une charge de participation de 211K €uros, le bénéfice net s'élève à 643 612 K €uros;

Crédit Bail

	K€
Valeur d'origine des biens	60 577
Montant des redevances de l'exercice	2 014
Montant cumulé des redevances des exercices précédents	53 271
Montant des redevances restants dûs	9 268
DAP théoriques de l'exercice	1 508
DAP théoriques cumulées	51 605
Evaluation des dettes restantes à payer	
- 1 an	1 425
1 à 5 ans	5 105
+ 5 ans	2 722
Prix d'achat résiduel	0

Impôt sur les Bénéfices

L'impôt sur les bénéfices est impactée des résultats des filiales pour l'exercice 2021 et des diverses neutralisations liées à l'intégration fiscale. La SA Groupe ADEO a opté depuis l'exercice 1994 pour le régime de l'intégration fiscale des groupes de sociétés pour ses filiales françaises contrôlées directement ou indirectement à plus de 95%.

K€	Montant	Impôt
Nature Différences Temporaires :		
- Réintégrations (provisions non déductibles de l'année de comptabilisation)	289	82
- Déductions (provisions non déductibles de l'année de comptabilisation)	214	61
- OPCVM	0	0

K€	Base	IS
Résultat courant	634 655	-5 621
Résultat exceptionnel	-6 850	-324
Crédits d'impôts		-273
<i>Dont retenues à la source</i>		-3
Intégration fiscale		-8 780
Contentieux		0
Contrôle Fiscal		0
Correction 2019		-1 020
Divers		0
		-16 017

INFORMATIONS DIVERSES

Avances et crédits alloués aux dirigeants

Aucun crédit, ni avance n° a été alloué aux dirigeants de la Société.

Rémunération des dirigeants

Compte tenu du caractère confidentiel de cette information, celle-ci ne sera pas communiquée.

Effectif

L'effectif de la société Groupe ADEO est au 31 Décembre 2021 de 22 personnes.

- Maîtrises : 7 personnes
- Cadres : 15 personnes

Evénements post-clôture

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine déclenché le 24 février 2022 et les sanctions internationales annoncées sont des événements postérieurs à la clôture sans lien direct et prépondérant avec une situation existant à la clôture au 31 décembre 2021. Ils n'ont donc pas d'impact sur les actifs et passifs du Groupe publiés à cette date.

Le Groupe a des activités dans les 2 pays, avec respectivement 7 magasins en Ukraine et 114 magasins en Russie.

Dès le début du conflit, les magasins Ukrainiens ont été fermés et le Groupe a mis tout en œuvre, dans la mesure du possible, pour assurer la sécurité des collaborateurs.

Concernant la Russie, nous adapterons nos activités dans le pays en fonction des mesures prises par les différentes autorités.

Dans un contexte où la nature et la durée des événements sont incertaines et imprévisibles, il est impossible à ce jour d'estimer les impacts que le conflit aura sur nos activités et nos performances en 2022.

Engagements

	2020	2021
-Banques en devises	Achats de devises pour les besoins des filiales (engagement réciproque)	
Banques USD/PLN		-
Banques USD/EUR		412 KUSD / -319 KEUR
Banque GBP/EUR		-
-Swap de change	Couvrir des prêts et emprunts en devises (même notionnel, même échéance)	
notionnel ZAR	0	-100 000
contrevaletur EUR	0	5 444
MTM ZAR/EUR	0	68
notionnel CNY	-500 000	-50 000
contrevaletur EUR	6 380	6 578
MTM CNY/EUR	200	-311
notionnel USD	250 000	300 000
contrevaletur EUR	-206 060	-261 415
MTM USD/EUR	-2 499	3 186
-Achat à terme de devises		
notionnel RUB	8 900 000	-
contrevaletur EUR	- 97 395	-
MTM RUB/EUR	- 1 532	-

- Des banques se sont portées cautions au profit de Groupe ADEO à hauteur de 10.8 M€
- Groupe ADEO a consenti des lettres de garantie et confort pour ses filiales à hauteur de 54.5 M€.

- des lignes de crédits non utilisées pour 1,138 Milliards d'euros.

Groupe Adeo possède des engagements de rachats d'actions auprès d'actionnaires minoritaires.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 355 671 €. Il s'agit exclusivement des honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes.

INFORMATIONS DIVERSES

Plans d'options d'achat d'actions attribués par Groupe ADEO

Caractéristiques des plans d'options émis par la société

- les options sont indisponibles pendant une période de quatre ans à compter de la date d'attribution ;
- elles sont exerçables sur une période qui peut prévoir une ou plusieurs périodes annuelles d'exercice
- les conditions attachées à l'exercice des options sont une présence effective et continue au sein de la société émettrice ou de l'une de ses filiales (et toute autre condition spécifique à la société émettrice);
- le prix d'exercice se comprend comme un prix coupon détaché. La levée des options intervient dans tous les cas après le détachement du coupon.

Évolution du nombre d'options et du prix d'exercice moyen pondéré sur les périodes 2020 et 2021

	2021		2020	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
Options en début d'exercice	107 843	720,12 EUR	118 432	667,47 EUR
Options émises durant l'exercice			23 363	792,53 EUR
Options exercées durant l'exercice	- 27 081	636,67 EUR	- 32 218	595,36 EUR
Options annulées ou perdues	- 2 912	692,75 EUR	- 6 336	691,09 EUR
Options ajustées	1 227	739,36 EUR	5 212	761,03 EUR
Options en fin d'exercice	79 077	749,34 EUR	107 843	719,63 EUR
<i>Fourchette de prix</i>		703,95/792,53		636,67/792,53

Paramètres de calcul de la juste valeur des différents plans d'options existants

	Plan émis en 2020	Plan émis en 2019	Plan émis en 2018
Juste valeur des options	49,35	19.81 EUR	23.15 EUR
Prix de l'action lors de l'attribution (prix exercice)	792,53	754.76 EUR	703.95 EUR
Durée de vie résiduelle de l'option	30 mois	18 mois	6 mois
Taux intérêt sans risque	0,00%	0,00%	0,00%

La volatilité utilisée dans la valorisation des plans d'options est celle attendue de l'action compte tenu de l'historique : elle est de 5,05 % au 31.12.2021.

Impact sur le compte de résultat (charges de personnel)

L'impact total des plans comptabilisé est de 11,5 M€ en 2021 (5,3 M€ en 2020).

Plans d'attribution gratuite d'actions attribués par Groupe ADEO

Les actions gratuites sont attribuées à l'issue d'une période d'acquisition de 2 à 4 ans.

Les actions acquises définitivement sont suivies d'une période de conservation obligatoire ou facultative de 2 ans.

Les attributions d'actions gratuites peuvent être soumises pour partie à la réalisation de conditions de performance.

	2021	2020
Actions gratuites en début d'exercice	20 794	19 454
Actions gratuites exercées durant l'exercice	- 3 620	
Actions gratuites annulées ou perdues durant l'exercice	- 126	
Ajustement	60	1 340
Actions gratuites émises durant l'exercice	18 033	
Options en fin d'exercice	35 141	20 794

Impact sur le compte de résultat (charges de personnel)

L'impact total des plans d'attribution d'actions gratuites comptabilisé est de 8,2 M€ (1,5M€ en 2020)

Relations avec les entreprises liées

Créances en K€	2021	2020
Prêts accordés	469 130	450 697
Clients	77 676	58 824
Comptes courants	2 021 086	1 616 390
Autres créances d'exploitation	0	0
Dettes en K€	2021	2020
Emprunts	380 047	380 047
Fournisseurs	57 218	53 287
Comptes courants	1 828 143	1 785 126
Autres dettes hors exploitation	2 966	2 966
Résultat financier en K€	2021	2020
Intérêts des prêts	10 789	6 992
Intérêts sur comptes courants	3 540	2 884
Dividendes reçus	688 563	484 176

GROUPE ADEO
Société Anonyme
Au capital de 23.659.150,40 €
Siège social : 135, rue Sadi Carnot
CS 00001
59790 RONCHIN
358 200 913 RCS LILLE METROPOLE
(la « Société »)

**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 12 MAI 2022**

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

Résolution proposée au vote des actionnaires

L'assemblée générale, après avoir constaté que le bénéfice distribuable s'élève à la somme de 646.349.918,81 € se décomposant comme suit :

- bénéfice de l'exercice, soit	643.611.732,69 €
- diminué de la dotation à la réserve légale afin de la porter à son minimum légal, soit	- 7.652,00 €
- augmenté des sommes portées au compte « Report à nouveau », soit	2.745.838,12 €
	646.349.918,81 €

décide d'affecter le bénéfice distribuable de la manière suivante :

- à titre de distribution de dividendes aux actionnaires, soit	606.117.859,31 €
- le solde au compte « Report à nouveau », soit	40.232.059,50 €
	646.349.918,81 €

Si à la date de mise en paiement du dividende, la Société détenait certaines de ses propres actions, le montant correspondant au dividende non versé au titre de ces actions serait porté au compte « Report à Nouveau ».

Le revenu global procuré par action s'élèvera à 40,99 € représentant le dividende distribué. Ce dividende ouvrira droit au profit des actionnaires personnes physiques fiscalement domiciliées en France à un abattement de 40 % calculé sur la totalité de son montant, pour les personnes ayant opté pour l'imposition au barème progressif de l'impôt sur le revenu.

Il sera mis en paiement à compter du jour de l'assemblée générale.

Enfin, conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'assemblée générale rappelle le montant du dividende par action distribué au titre des trois exercices précédents. Elle précise également le montant des distributions de réserves effectuées au titre de ces exercices, savoir :

Au titre de l'exercice	Dividende prélevé sur le résultat	Distribution de réserves	Distribution totale	Abattement fiscal de 40 %
2018	45,84 €	0 €	45,84 €	18,336 €
2019	0 €	40,99 €	40,99 €	16,396 €
2020	23,45 €	17,54 €	40,99 €	16,396 €

Résolution votée par l'assemblée générale

L'assemblée générale, après avoir constaté que le bénéfice distribuable s'élève à la somme de 646.349.918,81 € se décomposant comme suit :

- bénéfice de l'exercice, soit	643.611.732,69 €
- diminué de la dotation à la réserve légale afin de la porter à son minimum légal, soit	- 7.652,00 €
- augmenté des sommes portées au compte « Report à nouveau », soit	2.745.838,12 €
	646.349.918,81 €

décide d'affecter le bénéfice distribuable de la manière suivante :

- à titre de distribution de dividendes aux actionnaires, soit	606.117.859,31 €
- le solde au compte « Report à nouveau », soit	40.232.059,50 €
	646.349.918,81 €

Si à la date de mise en paiement du dividende, la Société détenait certaines de ses propres actions, le montant correspondant au dividende non versé au titre de ces actions serait porté au compte « Report à Nouveau ».

Le revenu global procuré par action s'élèvera à 40,99 € représentant le dividende distribué. Ce dividende ouvrira droit au profit des actionnaires personnes physiques fiscalement domiciliées en France à un abattement de 40 % calculé sur la totalité de son montant, pour les personnes ayant opté pour l'imposition au barème progressif de l'impôt sur le revenu.

Il sera mis en paiement à compter du jour de l'assemblée générale.

Enfin, conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'assemblée générale rappelle le montant du dividende par action distribué au titre des trois exercices précédents. Elle précise également le montant des distributions de réserves effectuées au titre de ces exercices, savoir :

Au titre de l'exercice	Dividende prélevé sur le résultat	Distribution de réserves	Distribution totale	Abattement fiscal de 40 %
2018	45,84 €	0 €	45,84 €	18,336 €
2019	0 €	40,99 €	40,99 €	16,396 €
2020	23,45 €	17,54 €	40,99 €	16,396 €

.../...

Cette résolution est adoptée.

« Pour extrait certifié conforme »


Lucile CABALLERO
Secrétaire