

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 : 1961 B 20062

Numéro SIREN : 476 180 625

Nom ou dénomination : ELO

Ce dépôt a été enregistré le 20/11/2023 sous le numéro de dépôt 25335

CERTIFIE CONFORME

DocuSigned by:
Edgard Bonte
9F3E37370E81480

COMPTES ANNUELS
(établis en milliers d'euros)

ELO SA

Société anonyme

40 AVENUE DE FLANDRE 59170 CROIX

DATE DE CLOTURE : 31/12/2022

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.....	13
Amortissements.....	14
Liste des filiales et participations.....	15
Etat des échéances des créances et des dettes.....	16
Etat des Capitaux Propres.....	17
Provisions inscrites au Bilan.....	18
Charges à payer.....	19
Produits à recevoir.....	19
Charges constatées d'avance.....	20
Traitement comptable des écarts de conversion.....	21
NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....	22
Analyse du Résultat d'Exploitation.....	22
Ventilation du Chiffre d'affaires.....	23
Analyse du Résultat Financier.....	24
Analyse du Résultat Exceptionnel.....	25
Rémunérations allouées aux membres des organes de direction.....	26
Effectifs.....	26
Impôt sur les bénéfices.....	26
NOTES COMPLEMENTAIRES.....	27
Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes.....	27
Engagements hors bilan.....	27
Echéancier des instruments dérivés sur taux d'intérêts.....	28
Fiscalité différée.....	29

Société : ELO SA

Date de clôture : 31/12/2022

Bilan - Actif

BILAN-ACTIF	Exercice N		Exercice N-1	
	Brut	Amort. & Dépr.	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		2
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL Immobilisations incorporelles	1 432	1 393	39	41
Terrains	4 339	14	4 325	4 325
Constructions	12 582	11 340	1 242	1 231
Installations techniques, matériel	152	148	4	3
Autres immobilisations corporelles	307	189	118	98
Immobilisations en cours	83		83	11
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	17 463	11 691	5 771	5 667
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	6 181 766	5 803	6 175 963	6 076 888
Créances rattachées à des participations	2 222 622		2 222 622	2 325 576
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	18 127		18 127	13 486
TOTAL immobilisations financières	8 422 515	5 803	8 416 711	8 415 950
Total Actif Immobilisé (II)	8 441 409	18 888	8 422 521	8 421 657
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		4	4
Clients et comptes rattachés	17 101	16	17 085	98
Autres créances	666 606	26 150	640 456	411 790
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	683 710	26 165	657 545	411 892
Valeurs mobilières de placement	399 020	32	398 988	927 200
dont actions propres:				4 340
Disponibilités	1 131 428		1 131 428	1 166 469
TOTAL Disponibilités et VMP	1 530 448	32	1 530 416	2 093 668
Instruments de trésorerie	23 625		23 625	17 915
Charges constatées d'avance	158		158	
Total Actif Circulant (III)	2 237 941	26 197	2 211 744	2 523 475
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)	12 996		12 996	10 960
Ecart de conversion actif (VI)	23 625		23 625	17 915
Appels de marge - Actif (VII)	10 995		10 995	
Total Général (I à VII)	10 726 965	45 085	10 681 880	10 974 007

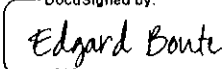
Société : ELO SA

Date de clôture : 31/12/2022

Bilan - Passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 574 184	574 184	574 184
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		1 914 044	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 :	3 494 002	2 791 093
TOTAL Réserves		3 555 282	2 852 373
Report à nouveau		2 004	1 599
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		184 558	903 012
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		342	346
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		6 230 489	6 245 634
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		1 129	1 138
Provisions pour charges			
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		1 129	1 138
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires		4 267 042	4 086 420
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		16	26
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	81 050	477 482
TOTAL Dettes financières		4 348 109	4 563 928
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		27 404	2 786
Dettes fiscales et sociales		9 364	22 842
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		55	13
Autres dettes		33 654	77 720
TOTAL Dettes d'exploitation		70 478	103 361
Instruments de trésorerie		8 051	8 709
Produits constatés d'avance			37
TOTAL DETTES (IV)		4 426 637	4 676 035
Ecart de conversion Passif (V)		23 625	17 915
Appel de marge - Passif (VI)			33 285
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à VI)		10 681 880	10 974 007

CERTIFIE CONFORME

DocuSigned by:

 9F3E37370E81480

Compte de Résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	28 908		28 908	25 720
Chiffres d'affaires nets	28 908		28 908	25 720
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			73	
Autres produits			32 575	19 818
Total des produits d'exploitation (I)			61 557	45 538
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			43 198	35 072
Impôts, taxes et versements assimilés			428	507
Salaires et traitements			923	592
Charges sociales			378	170
Dotations d'exploitation			143	130
sur immobilisations				
Dotations aux amortissements				
Dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions			16	10
Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			19 966	143
Total des charges d'exploitation (II)			65 050	36 622
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-3 494	8 916
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			1	
Produits financiers de participations			245 115	894 948
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			67	63
Autres intérêts et produits assimilés			68 485	104 813
Reprises sur provisions et transferts de charges			425	869
Différences positives de change			37	21
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				1
Total des produits financiers (V)			314 128	1 000 714
Dotations financières aux amortissements et provisions			3 268	7 219
Intérêts et charges assimilées			162 323	175 497
Différences négatives de change			30	8
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			204	2 803
Total des charges financières (VI)			165 824	185 528
RÉSULTAT FINANCIER			148 305	815 186
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			144 811	824 102

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	26 105	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 403	630
Reprises sur provisions et transferts de charges	36	30
Total des produits exceptionnels (VII)	28 544	660
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	29	5
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 325	912
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	26 022	1 162
Total des charges exceptionnelles (VIII)	27 376	2 079
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	1 168	-1 420
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-38 580	-80 330
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	404 229	1 046 911
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	219 671	143 899
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	184 558	903 012

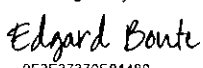
CERTIFIÉ CONFORME

DocuSigned by:

Edgard Boute

9F3E37370E81480

CERTIFIE CONFORME

DocuSigned by:

9F3E37370E81480

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

ELO SA

Faits caractéristiques

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022

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 de la Société a évolué de +98,7 M€ en valeur brute, pour atteindre 6 182 M€ au 31 décembre 2022, consécutivement à la réalisation des opérations suivantes :

- * la Société a procédé à une augmentation de capital de sa filiale New Immo Holding pour un apport en fonds propres d'un montant total de 100 M€;
- * la Société a procédé à une cession d'actions de sa filiale Auchan Retail International pour 1,3 M€.

Le 18 mai 2022, l'assemblée générale de la Société a décidé le versement d'un dividende de 200.103.172,79 € par prélèvement sur le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2021. 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 ».

L'encours sur programme de billets de trésorerie au 31 décembre 2022 s'élève à 71 M€.

En juillet 2019, la Société a accordé un prêt à sa filiale New Immo Holding pour un montant nominal de 1 050 M€ et à échéance 2025 ; ce prêt est toujours en cours à la fin de l'exercice 2022, pour 915 M€ suite à un remboursement partiel.

Un second prêt a été accordé à New Immo Holding en septembre 2021 pour 1 000 M€, à échéance septembre 2026; ce dernier est toujours en cours au 31 décembre 2022. Un troisième prêt pour un montant nominal de 300 M€, a été consenti par la Société à New Immo Holding en septembre 2022, à échéance septembre 2027.

Au cours de l'exercice 2021, la Société avait renouvelé une ligne de crédit à l'égard de New Immo Holding, pour 700 M€, à échéance 2022. Cette ligne de crédit a été remboursée par New Immo Holding en novembre 2022, et aucune nouvelle ligne n'a été consentie par la Société en 2022.

Les lignes de crédit confirmées non utilisées par la Société s'élèvent à 2 150 M€ à fin 2022.

Les placements réalisés par la Société à fin 2022 s'élèvent à 1 554 M€ dont 399 M€ de valeurs mobilières de placement et 1 155 M€ sous forme de titres immobilisés, livrets, comptes à termes et comptes bancaires.

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.

Dépréciation 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

Société : ELO SA

Date de clôture : 31/12/2022

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.

Dépréciation 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.

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

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.

Société : ELO SA

Date de clôture : 31/12/2022

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 titres ELO SA détenus dans le but de satisfaire les plans d'options d'achat d'actions font l'objet d'une provision pour risques et charges lorsque le prix d'exercice des options est inférieur à leur prix d'acquisition. Pour la part de ces plans attribuée aux bénéficiaires prestant pour la société ELO SA, la provision correspondante est étalée prorata temporis sur toute la durée de la période d'attribution de ces options. La part des plans attribuée aux bénéficiaires ne prestant pour la société ELO SA fait l'objet d'une provision pour l'intégralité de son montant (sans étalement de la charge sur la période d'attribution). A la clôture de l'exercice, un produit à recevoir est constaté dans les comptes de ELO SA pour les sociétés qui font l'objet d'une convention de refacturation.

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 2022 est nul.

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.

Société : ELO SA

Date de clôture : 31/12/2022

Impôt sur les bénéfices

ELO SA a opté pour le régime d'intégration fiscale. Le périmètre comprend 64 sociétés pour 2022, dont 2 sortantes 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		
Constructions	Sur sol propre	6 399			
	Sur sol d'autrui	52			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	6 006			125
Installations techniques, matériel et outillage industriels			149		3
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	131			
	Matériel de transport	8			
	Matériel de bureau et mobilier informatique	123			45
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			11		72
Avances et acomptes					
TOTAL (III)			17 218		245
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			8 408 667		533 177
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières			13 486		4 640
TOTAL (IV)			8 422 153		537 817
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			8 440 803		538 062

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				4 339	
Constructions	Sur sol propre			6 399	
	Sur sol d'autrui			52	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			6 131	
Installations techniques, matériel et outillage industriels				152	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			131	
	Matériel de transport			8	
	Matériel de bureau et mobilier informatique			168	
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				83	
Avances et acomptes					
TOTAL (III)				17 463	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			537 455	8 404 388	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières				18 127	
TOTAL (IV)			537 455	8 422 515	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			537 455	8 441 409	

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)		1 391	2		1 393
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (I)		1 391	2		1 393
Terrains					1 393
Constructions	Sur sol propre	5 351	62		5 413
	Sur sol d'autrui	16	8		23
	Installations générales, agencements	5 860	44		5 904
Installations techniques, matériels et outillages		146	1		148
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	34	17		51
	Matériel de transport	8			8
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	123	8		130
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)		11 537	140		11 677
TOTAL GENERAL (I + II)		12 928	143		13 070

Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	Différentiel de durée	DOTATIONS		REPRISES		Amort fiscal exceptionnel	Fin de l'exercice
		Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif		
Frais étab							
Fonds comm.							
Autres							
INCORPO.							
Terrains							
Constructions :							
sol propre	19			24			-5
sol autrui							
install.	2	1			2		1
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.	21	1		24	2		-4
Acquis. de titres							
TOTAL		1		24	2		-4

Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations		10 960	5 272	3 236	12 996

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	Netto					
A. Filiales (> de 50% du capital détenu par la société)										
Auchan Retail International	1 038 052	7 374 905	99,95%	4 477 168	4 477 168			200 103	158 409	46 673
New Immo Holding	667 165	1 998 786	100,00%	1 576 570	1 576 570				5 933	-64 205
Gesare	3 500	13 362	100,00%	19 995	14 192				118	
B. Participations (5 à 50% du capital) - à détailler										
Ony Bank	51 787	469 197	49,40%	108 025	108 025				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			2 222 622	2 222 622		
Prêts						
Autres immos financières			18 127	18 127		
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			2 240 749	2 240 749		
Clients douteux ou litigieux						
Autres créances clients			17 101	17 101		
Créances représentatives de titres prêtés						
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Impôts sur les bénéfices			67 379	67 379		
Etat et autres collectivités			5 050	5 050		
Autres impôts						
Etat - divers			411	411		
Groupes et associés						
Débiteurs divers			593 767	593 767		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			683 706	683 706		
Charges constatées d'avance			158	158		
TOTAL DES CREANCES			2 924 614	2 924 614		
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			4 267 042	489 278	3 127 765	650 000
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			16	16		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine						
Emprunts et dettes financières divers			81 049	81 049		
Fournisseurs et comptes rattachés			27 404	27 404		
Personnel et comptes rattachés			53	53		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			80	80		
Impôts sur les bénéfices						
Etat et autres collectivités publiques			9 177	9 177		
Obligations cautionnées						
Autres impôts			55	55		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			55	55		
Groupes et associés			1	1		
Autres dettes			33 654	33 654		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAL DES DETTES			4 418 586	640 822	3 127 765	650 000
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 31/12/2022	Valeur nominale
Actions ordinaires	28 709 207			28 709 207	20,00
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	28 709 207	0	0	28 709 207	

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						574 184
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	1 914 044						1 914 044
Ecart de réévaluation	75						75
Réserve légale	61 280						61 280
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	2 791 093			200 103	903 012		3 494 002
Report à nouveau	1 599	404					2 004
Résultat de l'exercice	903 012	184 558			-903 012		184 558
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	346	22	26				342
TOTAL CAPITAUX PROPRES	6 245 634	184 985	26	200 103			6 230 489

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	346	22	26	342
- 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)	346	22	26	342
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	1 138		9	1 129
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)	1 138		9	1 129
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles	14			14
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	6 203		400	5 803
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	73	16	73	16
Autres provisions pour dépréciations	174	26 032	25	26 182
TOTAL (III)	6 465	26 048	497	32 015
TOTAL GENERAL (I + II + III)	7 949	26 070	533	33 486
Dont dotations et reprises d'exploitation		16	73	
Dont dotations et reprises financières		32	425	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		26 022	36	
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	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	850
Dettes fiscales et sociales	78
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	55
Autres dettes	
Total	984

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	7 622
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	16 938
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	411
Autres créances	
Disponibilités	1 173
Total	26 144

Charges constatées d'avance

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Billets de trésorerie		158	
TOTAL		158	

Traitement comptable des écarts de conversion**Ecarts de conversion Actif**

	Ecarts de conversion Actif		Provisions pour pertes de change		Provisions pour risques	
	Montant au 31/12/2022	Compensés par une couverture de change	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Acomptes sur immobilisations						
Prêts						
Autres créances immobilisées						
Créances d'exploitation						
Créances diverses						
Dettes financières	23 625	23 625				
Dettes d'exploitation						
Dettes sur immobilisations						
Instruments de trésorerie						
Appel de marge sur dérivés						
Total	23 625	23 625				

Ecarts de conversion Passif

	Montant au 31/12/2022	Compensés par une couverture de change
Acomptes sur immobilisations		
Prêts		
Autres créances immobilisées		
Créances d'exploitation		
Créances diverses		
Dettes financières	23 625	23 625
Dettes d'exploitation		
Dettes sur immobilisations		
Instruments de trésorerie		
Appel de marge sur dérivés		
Total	23 625	23 625

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Analyse du Résultat d'Exploitation

Le Résultat d'Exploitation à la clôture s'élève à -3 494 k€

A la clôture précédente, il s'élevait à 8 916 k€

Il se décompose principalement et comparativement comme suit :

Nature des indications	Exercice N	Exercice N-1
Chiffres d'Affaires net	28 908	25 720
Autres produits	32 648	19 818
Achats de marchandises & de matières premières		
Autres Achats et Charges Externes	-43 198	-35 072
Impôts et Taxes	-428	-507
Frais de Personnel	-1 301	-761
dotations d'exploitation	-158	-140
Autres Charges	-19 966	-143
Résultat d'Exploitation	-3 494	8 916

Note 1

Note 1

Note 1

Les autres produits & autres charges sur 2022 sont gonflés par les redevances d'Auchan Russie, versées directement à ELO en vertu des contrats liés historiques, au lieu d'Auchan Retail International. ELO a ainsi rétrocédé ces redevances à sa filiale, pour un global de 19,8 M€.

Ventilation du Chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			0,00%
Production vendue biens			0,00%
Production vendue services	28 908	25 720	12,40%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	28 908	25 720	12,40%
Chiffres d'affaires nets-Export			0,00%
Chiffres d'affaires nets	28 908	25 720	12,40%

Analyse du Résultat Financier

Le Résultat Financier à la clôture s'élève à 148 305 k€
 A la clôture précédente, il s'élevait à 815 186 k€
 Il se décompose principalement et comparativement comme suit :

Nature des indications	Exercice N	Exercice N-1	
Produits financiers de participations	245 115	894 948	Note 1
Autres intérêts et produits assimilés	68 485	104 813	Note 2
Reprises sur provisions et transferts de charges	425	869	Note 3
Autres produits financiers	67	64	
Dotations financières aux amortissements et provisions	-3 268	-7 219	Note 3
Intérêts et charges assimilées	-162 323	-175 497	
Autres charges financières	-204	-2 803	Note 4
Résultat sur différences de change	7	13	
Résultat Financier	148 305	815 186	

Note 1

Les produits financiers de participations se décomposent comme suit :

- * dividendes reçus par Auchan Retail International d'un montant de 200 M€, contre 850 M€ en 2021, ainsi que de 2,7 M€ reçus par Oney
- * revenus des prêts octroyés à Nhood Holding pour 45 M€, contre 42,2 M€ sur 2021

Note 2

Les intérêts sur swap de devises composent majoritairement le poste, à hauteur de 58 M€ sur 2022, soit au même niveau qu'en 2021.

En 2021, ELO avait perçu un montant de 38,6 M€ relatif à la refacturation des coûts des remboursements d'emprunts obligataires, auprès d'Auchan Retail International.

Note 3

Une provision pour dépréciation des titres GESARE a été constatée en 2021, pour un montant de 2,6 M€. Au 31.12.2022, suite valorisation des titres de la filiale, une reprise a été constatée à hauteur de 0,4 M€.

Note 4

Ont été constatées en 2021, une moins value nette sur cession de valeurs mobilières de placements (SICAV), pour un montant global de 2,8 M€.

Société : ELO SA

Date de clôture : 31/12/2022

Analyse du Résultat Exceptionnel

Le Résultat Exceptionnel à la clôture s'élève à

1 168 k€

Il se décompose principalement comme suit :

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Pénalités et amendes	29	
dotations aux amortissements dérogatoires	22	
VNC actions propres ARI	1 325	
Cession actions propres à ARI		2 403
Reprise amortissements dérogatoires		26
Reprise sur contrôle fiscal		9
Dégrèvement impôt		105
Opération sur crédit d'impôt mécénat 2018	26 000	26 000
TOTAL	27 376	28 544

Note 1

Note 1

L'opération sur crédit d'impôt mécénat de 26 M€ correspond à la provision pour risque de non utilisation du Crédit d'Impôt Mécénat de 2018, imputable sur l'impôt sur les sociétés 2023.

En contrepartie, de cette provision, un produit du même montant est constaté puisque le risque est supporté par la filiale d'ELO, Auchan Retail France.

Société : ELO SA

Date de clôture : 31/12/2022

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	2	1			2	1
Agents de maîtrise	0	0			0	0
Employés et techniciens	0	0			0	0
Autres	0	0			0	0
TOTAL	2	1	0	0	2	1

L'effectif moyen du personnel est de : 2

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	144 811		144 811
Résultat exceptionnel	1 168		1 168
Produit d'impôt lié à l'intégration fiscale		39 561	39 561
IS sur résultats antérieurs		-981	-981
Contribution sociale			
Contribution exceptionnelle			
TOTAL	145 978	38 580	184 558

Le produit d'impôt de 39 561 k€ correspond à l'économie d'impôt réalisée dans le cadre de l'Intégration Fiscale, comprenant l'impôt sur les sociétés que les entités bénéficiaires auraient dû verser seules si elles étaient imposées séparément (soit pour un montant global de 22 861 k€), et aux crédits d'impôts générés sur l'exercice (pour un montant total à hauteur de 16 700 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 : néant

Engagements donnés :

Dettes assorties de cautions : 321 k€

Cautions données pour un engagement d'une société du groupe : 411 332 k€

Société : ELO SA

Date de clôture : 31/12/2022

Echéancier des instruments dérivés sur taux d'intérêts

Encours moyen	2 023	2 024	2 025	2 026	2 027
Swaps simples payeur taux fixe	3 038 904	2 354 098	1 957 534	1 063 562	702 260
Swaps simples payeur taux variable					
Swaptions de taux (option sur swap de taux)					
Achats de caps					
Achats de collars (achats de caps/vente de floors)					
Swaps de devise payeurs taux variable	121 865	51 276			
Swaps de devise taux variable/taux variable					
Total opérations de couverture *	3 160 769	2 405 375	1 957 534	1 063 562	702 260
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.

Risque de change

Les instruments de change détenus au 31 décembre 2022 ont essentiellement pour objet de couvrir les prêts accordés aux filiales en devise ainsi que les opérations de couverture du risque de change transactionnel des filiales retail.

Opérations en devises	Devise	Montant en devise	Montant en EUR
Opérations de couverture des prêts filiales en devise			
Acheteur/ emprunteur :			
- swaps de change et de devise (CHF/EUR)	CHF	120 000	121 865
- swaps de change et de devise (USD/EUR)	USD		
Position nette sur opérations de couverture des prêts filiales		120 000	121 865
Opérations d'Intermédiation			

Juste valeur des instruments financiers

Hors ICNE	Couverture	Position ouverte isolée	Total
Instruments dérivés de taux d'intérêt	256 687		256 687
Instrument dérivés de change (y compris swaps de devise)	22 141		22 141

Fiscalité différée

<i>Libellé</i>	<i>31/12/2022</i>	<i>31/12/2021</i>
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	342	346
Subventions d'investissement		
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	34 620	17 915
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	34 962	18 262
Total passif d'impôt futur	9 029	4 717
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	23 625	17 915
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	23 625	17 915
Total actif d'impôt futur	6 101	4 628
Situation nette	2 928	89

(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 : 574 184 140 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 17 MAI 2023**

[...]

TROISIÈME RÉSOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022)

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 184.558.411,42 euros, de la manière suivante :

Origine :

- Bénéfice de l'exercice : 184.558.411,42 euros

Affectation :

- Au paiement de dividendes : 100.482.224,50 euros
- Au poste « Autres réserves », soit : 84.076.186,92 euros

Le dividende s'établit donc à 3,50 euros par action.

décide que le dividende sera mis en paiement en numéraire le 30 juin 2023 au plus tard et que la quote-part des dividendes qui ne pourra être versée en raison de la détention par la Société de ses propres actions sera affectée au compte « Report à nouveau »,

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 %
31/12/2021	200.103.173 €	200.103.173 €	
31/12/2020	749.968.228 €	749.968.228 €	
31/12/2019	0 €	0 €	

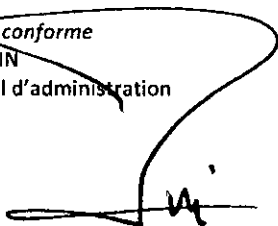
(*) y compris la fraction du dividende revenant aux actions propres

(**) 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 2022)

PricewaterhouseCoopers Audit
63 rue de Villiers
92208 Nully-sur-Seine

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 2022)

A l'assemblée générale
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 2022, 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 1er janvier 2022 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.823-9 et R.823-7 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.

Evaluation des titres de participation

Description du risque

Au 31 décembre 2022, la valeur nette des titres de participation au bilan s'élève à 6,2 milliards d'euros sur un total de bilan de 10,7 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.

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 2022, le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit était dans la 10^{ème} année de sa mission sans interruption et le cabinet KPMG S.A. dans la 62^{ème} année, dont respectivement 10 et 20 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.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes 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.

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.

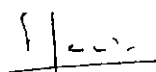
Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie 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 28 février 2023

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

KPMG SA



François Jaumain



Caroline Bruno Diaz

COMPTES ANNUELS
(établis en milliers d'euros)

ELO SA

Société anonyme

40 AVENUE DE FLANDRE 59170 CROIX

DATE DE CLOTURE : 31/12/2022

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.....	13
Amortissements.....	14
Liste des filiales et participations.....	15
Etat des échéances des créances et des dettes.....	16
Etat des Capitaux Propres.....	17
Provisions inscrites au Bilan.....	18
Charges à payer.....	19
Produits à recevoir.....	19
Charges constatées d'avance.....	20
Traitement comptable des écarts de conversion.....	21
NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....	22
Analyse du Résultat d'Exploitation.....	22
Ventilation du Chiffre d'affaires.....	23
Analyse du Résultat Financier.....	24
Analyse du Résultat Exceptionnel.....	25
Rémunérations allouées aux membres des organes de direction.....	26
Effectifs.....	26
Impôt sur les bénéfices.....	26
NOTES COMPLEMENTAIRES.....	27
Entreprises liées : éléments relevant de plusieurs postes.....	27
Engagements hors bilan.....	27
Echéancier des instruments dérivés sur taux d'intérêts.....	28
Fiscalité différée.....	29

Bilan - Actif

BILAN-ACTIF	Exercice N		Exercice N-1	
	Brut	Amort. & Dépr.	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		2
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	1 432	1 393	39	41
Terrains	4 339	14	4 325	4 325
Constructions	12 582	11 340	1 242	1 231
Installations techniques, matériel	152	148	4	3
Autres immobilisations corporelles	307	189	118	98
Immobilisations en cours	83		83	11
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	17 463	11 691	5 771	5 667
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	6 181 766	5 803	6 175 963	6 076 888
Créances rattachées à des participations	2 222 622		2 222 622	2 325 576
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	18 127		18 127	13 486
TOTAL immobilisations financières	8 422 515	5 803	8 416 711	8 415 950
Total Actif Immobilisé (II)	8 441 409	18 888	8 422 521	8 421 657
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		4	4
Clients et comptes rattachés	17 101	16	17 085	98
Autres créances	666 606	26 150	640 456	411 790
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	683 710	26 165	657 545	411 892
Valeurs mobilières de placement	399 020	32	398 988	927 200
dont actions propres:				4 340
Disponibilités	1 131 428		1 131 428	1 166 469
TOTAL Disponibilités et VMP	1 530 448	32	1 530 416	2 093 668
Instruments de trésorerie	23 625		23 625	17 915
Charges constatées d'avance	158		158	
Total Actif Circulant (III)	2 237 941	26 197	2 211 744	2 523 475
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)	12 996		12 996	10 960
Ecart de conversion actif (VI)	23 625		23 625	17 915
Appels de marge - Actif (VII)	10 995		10 995	
Total Général (I à VII)	10 726 965	45 085	10 681 880	10 974 007

Bilan - Passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 574 184	574 184	574 184
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		1 914 044	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 :	3 494 002	2 791 093
TOTAL Réserves		3 555 282	2 852 373
Report à nouveau		2 004	1 599
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		184 558	903 012
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		342	346
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		6 230 489	6 245 634
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		1 129	1 138
Provisions pour charges			
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		1 129	1 138
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires		4 267 042	4 086 420
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		16	26
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	81 050	477 482
TOTAL Dettes financières		4 348 109	4 563 928
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		27 404	2 786
Dettes fiscales et sociales		9 364	22 842
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		55	13
Autres dettes		33 654	77 720
TOTAL Dettes d'exploitation		70 478	103 361
Instruments de trésorerie		8 051	8 709
Produits constatés d'avance			37
TOTAL DETTES (IV)		4 426 637	4 676 035
Ecart de conversion Passif (V)		23 625	17 915
Appel de marge - Passif (VI)			33 285
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à VI)		10 681 880	10 974 007

Compte de Résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	28 908		28 908	25 720
Chiffres d'affaires nets	28 908		28 908	25 720
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			73	
Autres produits			32 575	19 818
Total des produits d'exploitation (I)			61 557	45 538
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			43 198	35 072
Impôts, taxes et versements assimilés			428	507
Salaires et traitements			923	592
Charges sociales			378	170
Dotations d'exploitation			143	130
sur Dotations aux amortissements				
immobilisations Dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions			16	10
Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			19 966	143
Total des charges d'exploitation (II)			65 050	36 622
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			3 494	8 916
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			1	
Produits financiers de participations			245 115	894 948
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			67	63
Autres intérêts et produits assimilés			68 485	104 813
Reprises sur provisions et transferts de charges			425	869
Différences positives de change			37	21
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				1
Total des produits financiers (V)			314 125	1 000 714
Dotations financières aux amortissements et provisions			3 268	7 219
Intérêts et charges assimilées			162 323	175 497
Différences négatives de change			30	8
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			204	2 803
Total des charges financières (VI)			165 824	185 528
RÉSULTAT FINANCIER			148 305	815 186
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			144 811	824 102

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	26 105	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 403	630
Reprises sur provisions et transferts de charges	36	30
Total des produits exceptionnels (VII)	28 544	660
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	29	5
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 325	912
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	26 022	1 162
Total des charges exceptionnelles (VIII)	27 376	2 079
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	1 168	-1 420
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-38 580	-80 330
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	404 229	1 046 911
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	219 671	143 899
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	184 558	903 012

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

ELO SA

Faits caractéristiques

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022

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 de la Société a évolué de +98,7 M€ en valeur brute, pour atteindre 6 182 M€ au 31 décembre 2022, consécutivement à la réalisation des opérations suivantes :

- * la Société a procédé à une augmentation de capital de sa filiale New Immo Holding pour un apport en fonds propres d'un montant total de 100 M€;
- * la Société a procédé à une cession d'actions de sa filiale Auchan Retail International pour 1,3 M€.

Le 18 mai 2022, l'assemblée générale de la Société a décidé le versement d'un dividende de 200.103.172,79 € par prélèvement sur le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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 ».

L'encours sur programme de billets de trésorerie au 31 décembre 2022 s'élève à 71 M€.

En juillet 2019, la Société a accordé un prêt à sa filiale New Immo Holding pour un montant nominal de 1 050 M€ et à échéance 2025 ; ce prêt est toujours en cours à la fin de l'exercice 2022, pour 915 M€ suite à un remboursement partiel.

Un second prêt a été accordé à New Immo Holding en septembre 2021 pour 1 000 M€, à échéance septembre 2026; ce dernier est toujours en cours au 31 décembre 2022.
Un troisième prêt pour un montant nominal de 300 M€, a été consenti par la Société à New Immo Holding en septembre 2022, à échéance septembre 2027.

Au cours de l'exercice 2021, la Société avait renouvelé une ligne de crédit à l'égard de New Immo Holding, pour 700 M€, à échéance 2022. Cette ligne de crédit a été remboursée par New Immo Holding en novembre 2022, et aucune nouvelle ligne n'a été consentie par la Société en 2022.

Les lignes de crédit confirmées non utilisées par la Société s'élèvent à 2 150 M€ à fin 2022.

Les placements réalisés par la Société à fin 2022 s'élèvent à 1 554 M€ dont 399 M€ de valeurs mobilières de placement et 1 155 M€ sous forme de titres immobilisés, livrets, comptes à termes et comptes bancaires.

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.

Dépréciation 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.

Dépréciation 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.

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

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 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 titres ELO SA détenus dans le but de satisfaire les plans d'options d'achat d'actions font l'objet d'une provision pour risques et charges lorsque le prix d'exercice des options est inférieur à leur prix d'acquisition. Pour la part de ces plans attribuée aux bénéficiaires prestant pour la société ELO SA, la provision correspondante est étalée prorata temporis sur toute la durée de la période d'attribution de ces options. La part des plans attribuée aux bénéficiaires ne prestant pour la société ELO SA fait l'objet d'une provision pour l'intégralité de son montant (sans étalement de la charge sur la période d'attribution). A la clôture de l'exercice, un produit à recevoir est constaté dans les comptes de ELO SA pour les sociétés qui font l'objet d'une convention de refacturation.

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 2022 est nul.

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 64 sociétés pour 2022, dont 2 sortantes 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		
Constructions	Sur sol propre	6 399		
	Sur sol d'autrui	52		
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	6 006		125
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	149		3
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	131		
	Matériel de transport	8		
	Matériel de bureau et mobilier informatique	123		45
	Emballages récupérables et divers			
	Immobilisations corporelles en cours	11		72
	Avances et acomptes			
	TOTAL (III)	17 218		245
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	8 408 667		533 177
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières	13 486		4 640
	TOTAL (IV)	8 422 153		537 817
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	8 440 803		538 062

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			4 339	
Constructions	Sur sol propre			6 399	
	Sur sol d'autrui			52	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			6 131	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			152	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			131	
	Matériel de transport			8	
	Matériel de bureau et mobilier informatique			168	
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours			83	
	Avances et acomptes				
	TOTAL (III)			17 463	
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		537 455	8 404 388	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières			18 127	
	TOTAL (IV)		537 455	8 422 515	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		537 455	8 441 409	

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)		1 391	2		1 393
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (I)		1 391	2		1 393
Terrains					1 393
Constructions	Sur sol propre	5 351	62		5 413
	Sur sol d'autrui	16	8		23
	Installations générales, agencements	5 860	44		5 904
Installations techniques, matériels et outillages		146	1		148
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	34	17		51
	Matériel de transport	8			8
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	123	8		130
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)		11 537	140		11 677
TOTAL GENERAL (I + II)		12 928	143		13 070

Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	Différentiel de durée	DOTATIONS		Différentiel de durée	REPRISES		Fin de l'exercice
		Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel		Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Fonds comm.							
Autres							
INCORPO.							
Terrains							
Constructions :							
sol propre	19			24			-5
sol autrui							
install.	2	1			2		1
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.	21	1		24	2		-4
Acquis. de titres							
TOTAL		1		24	2		-4

Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations		10 960	5 272	3 236	12 996

Liste des filiales et participations

Filiales et participations (en K€)	Capitaux Social de la société (en K€)	Capitaux propres hors resultat (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	Resultat comptable du dernier exercice (en K€)
				Brute	Nette					
A. Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)										
Auchan Retail International	1 038 052	7 374 905	99,95%	4 477 168	4 477 168			200 103	158 409	46 673
New Immo Holding	667 165	1 998 786	100,00%	1 576 570	1 576 570				5 933	64 205
Gesare	3 500	13 362	100,00%	19 995	14 192				118	
B. Participations (5 à 50% du capital) - à détailler										
Onsey Bank	51 287	469 197	49,40%	108 025	108 025				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			2 222 622	2 222 622		
Prêts						
Autres immos financières			18 127	18 127		
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			2 240 749	2 240 749		
Clients douteux ou litigieux						
Autres créances clients			17 101	17 101		
Créances représentatives de titres prêtés						
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
	Impôts sur les bénéfices	67 379	67 379			
Etat et autres collectivités	Taxe sur la valeur ajoutée	5 050	5 050			
	Autres impôts					
	Etat - divers	411	411			
Groupes et associés						
Débiteurs divers			593 767	593 767		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			683 706	683 706		
Charges constatées d'avance			158	158		
TOTAL DES CREANCES			2 924 614	2 924 614		
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			4 267 042	489 278	3 127 765	650 000
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			16	16		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine						
Emprunts et dettes financières divers			81 049	81 049		
Fournisseurs et comptes rattachés			27 404	27 404		
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	9 177	9 177			
	Obligations cautionnées					
	Autres impôts	55	55			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			55	55		
Groupes et associés			1	1		
Autres dettes			33 654	33 654		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAL DES DETTES			4 418 586	640 822	3 127 765	650 000
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 31/12/2022	Valeur nominale
Actions ordinaires	28 709 207			28 709 207	20,00
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	28 709 207	0	0	28 709 207	

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						574 184
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	1 914 044						1 914 044
Ecart de réévaluation	75						75
Réserve légale	61 280						61 280
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves	2 791 093			200 103	903 012		3 494 002
Report à nouveau	1 599	404					2 004
Résultat de l'exercice	903 012	184 558			-903 012		184 558
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	346	22	26				342
TOTAL CAPITAUX PROPRES	6 245 634	184 985	26	200 103			6 230 489

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	346	22	26	342
- 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)	346	22	26	342
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	1 138		9	1 129
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)	1 138		9	1 129
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles	14			14
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	6 203		400	5 803
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	73	16	73	16
Autres provisions pour dépréciations	174	26 032	25	26 182
TOTAL (III)	6 465	26 048	497	32 015
TOTAL GENERAL (I + II + III)	7 949	26 070	533	33 486
Dont dotations et reprises d'exploitation		16	73	
Dont dotations et reprises financières		32	425	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		26 022	36	
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	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	850
Dettes fiscales et sociales	78
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	55
Autres dettes	
Total	984

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	7 622
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	16 938
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	411
Autres créances	
Disponibilités	1 173
Total	26 144

Charges constatées d'avance

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Billets de trésorerie		158	
TOTAL		158	

Traitement comptable des écarts de conversion

Ecarts de conversion Actif

	Ecarts de conversion Actif		Provisions pour pertes de change		Provisions pour risques	
	Montant au 31/12/2022	Compensés par une couverture de change	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Acomptes sur immobilisations						
Prêts						
Autres créances immobilisées						
Créances d'exploitation						
Créances diverses						
Dettes financières	23 625	23 625				
Dettes d'exploitation						
Dettes sur immobilisations						
Instruments de trésorerie						
Appel de marge sur dérivés						
Total	23 625	23 625				

Ecarts de conversion Passif

	Montant au 31/12/2022	Compensés par une couverture de change
Acomptes sur immobilisations		
Prêts		
Autres créances immobilisées		
Créances d'exploitation		
Créances diverses		
Dettes financières	23 625	23 625
Dettes d'exploitation		
Dettes sur immobilisations		
Instruments de trésorerie		
Appel de marge sur dérivés		
Total	23 625	23 625

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Analyse du Résultat d'Exploitation

Le Résultat d'Exploitation à la clôture s'élève à -3 494 k€

A la clôture précédente, il s'élevait à 8 916 k€

Il se décompose principalement et comparativement comme suit :

Nature des indications	Exercice N	Exercice N-1	
Chiffres d'Affaires net	28 908	25 720	
Autres produits	32 648	19 818	Note 1
Achats de marchandises & de matières premières			
Autres Achats et Charges Externes	-43 198	-35 072	
Impôts et Taxes	-428	-507	
Frais de Personnel	-1 301	-761	
dotations d'exploitation	-158	-140	
Autres Charges	-19 966	-143	Note 1
Résultat d'Exploitation	-3 494	8 916	

Note 1

Les autres produits & autres charges sur 2022 sont gonflés par les redevances d'Auchan Russie, versées directement à ELO en vertu des contrats liés historiques, au lieu d'Auchan Retail International.

ELO a ainsi rétrocédé ces redevances à sa filiale, pour un global de 19,8 M€.

Ventilation du Chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			0,00%
Production vendue biens			0,00%
Production vendue services	28 908	25 720	12,40%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	28 908	25 720	12,40%
Chiffres d'affaires nets-Export			0,00%
Chiffres d'affaires nets	28 908	25 720	12,40%

Analyse du Résultat Financier

Le Résultat Financier à la clôture s'élève à 148 305 k€

A la clôture précédente, il s'élevait à 815 186 k€

Il se décompose principalement et comparativement comme suit :

Nature des indications	Exercice N	Exercice N-1	
Produits financiers de participations	245 115	894 948	Note 1
Autres intérêts et produits assimilés	68 485	104 813	Note 2
Reprises sur provisions et transferts de charges	425	869	Note 3
Autres produits financiers	67	64	
Dotations financières aux amortissements et provisions	-3 268	-7 219	Note 3
Intérêts et charges assimilées	-162 323	-175 497	
Autres charges financières	-204	-2 803	Note 4
Résultat sur différences de change	7	13	
Résultat Financier	148 305	815 186	

Note 1

Les produits financiers de participations se décomposent comme suit :

- * dividendes reçus par Auchan Retail International d'un montant de 200 M€, contre 850 M€ en 2021, ainsi que de 2,7 M€ reçus par Oney
- * revenus des prêts octroyés à Nhood Holding pour 45 M€, contre 42,2 M€ sur 2021

Note 2

Les intérêts sur swap de devises composent majoritairement le poste, à hauteur de 58 M€ sur 2022, soit au même niveau qu'en 2021.

En 2021, ELO avait perçu un montant de 38,6 M€ relatif à la refacturation des coûts des remboursements d'emprunts obligataires, auprès d'Auchan Retail International.

Note 3

Une provision pour dépréciation des titres GESARE a été constatée en 2021, pour un montant de 2,6 M€. Au 31.12.2022, suite valorisation des titres de la filiale, une reprise a été constatée à hauteur de 0,4 M€.

Note 4

Ont été constatées en 2021, une moins value nette sur cession de valeurs mobilières de placements (SICAV), pour un montant global de 2,8 M€.

Analyse du Résultat Exceptionnel

Le Résultat Exceptionnel à la clôture s'élève à

1 168 k€

Il se décompose principalement comme suit :

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Pénalités et amendes	29	
dotations aux amortissements dérogatoires	22	
VNC actions propres ARI	1 325	
Cession actions propres à ARI		2 403
Reprise amortissements dérogatoires		26
Reprise sur contrôle fiscal		9
Dégrèvement impôt		105
Opération sur crédit d'impôt mécénat 2018	26 000	26 000
TOTAL	27 376	28 544

Note 1

Note 1

L'opération sur crédit d'impôt mécénat de 26 M€ correspond à la provision pour risque de non utilisation du Crédit d'Impôt Mécénat de 2018, imputable sur l'impôt sur les sociétés 2023.

En contrepartie, de cette provision, un produit du même montant est constaté puisque le risque est supporté par la filiale d'ELO, Auchan Retail France.

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	2	1			2	1
Agents de maîtrise	0	0			0	0
Employés et techniciens	0	0			0	0
Autres	0	0			0	0
TOTAL	2	1	0	0	2	1

L'effectif moyen du personnel est de : 2

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	144 811		144 811
Résultat exceptionnel	1 168		1 168
Produit d'impôt lié à l'intégration fiscale		39 561	39 561
IS sur résultats antérieurs		-981	-981
Contribution sociale			
Contribution exceptionnelle			
TOTAL	145 978	38 580	184 558

Le produit d'impôt de 39 561 k€ correspond à l'économie d'impôt réalisée dans le cadre de l'Intégration Fiscale, comprenant l'impôt sur les sociétés que les entités bénéficiaires auraient dû verser seules si elles étaient imposées séparément (soit pour un montant global de 22 861 k€), et aux crédits d'impôts générés sur l'exercice (pour un montant total à hauteur de 16 700 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 : néant

Engagements donnés :

Dettes assorties de cautions : 321 k€

Cautions données pour un engagement d'une société du groupe : 411 332 k€

Echéancier des instruments dérivés sur taux d'intérêts

Encours moyen	2 023	2 024	2 025	2 026	2 027
Swaps simples payeur taux fixe	3 038 904	2 354 098	1 957 534	1 063 562	702 260
Swaps simples payeur taux variable					
Swaptions de taux (option sur swap de taux)					
Achats de caps					
Achats de collars (achats de caps/vente de floors)					
Swaps de devise payeurs taux variable	121 865	51 276			
Swaps de devise taux variable/taux variable					
Total opérations de couverture *	3 160 769	2 405 375	1 957 534	1 063 562	702 260
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.

Risque de change

Les instruments de change détenus au 31 décembre 2022 ont essentiellement pour objet de couvrir les prêts accordés aux filiales en devise ainsi que les opérations de couverture du risque de change transactionnel des filiales retail.

Opérations en devises	Devise	Montant en devise	Montant en EUR
Opérations de couverture des prêts filiales en devise			
Acheteur/ emprunteur :			
- swaps de change et de devise (CHF/EUR)	CHF	120 000	121 865
- swaps de change et de devise (USD/EUR)	USD		
Position nette sur opérations de couverture des prêts filiales		120 000	121 865
Opérations d'intermédiation			

Juste valeur des instruments financiers

Hors ICNE	Couverture	Position ouverte isolée	Total
Instruments dérivés de taux d'intérêt	256 687		256 687
Instrument dérivés de change (y compris swaps de devise)	22 141		22 141

Fiscalité différée

Libellé	31/12/2022	31/12/2021
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	342	346
Subventions d'investissement		
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif	34 620	17 915
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	34 962	18 262
Total passif d'impôt futur	9 029	4 717
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	23 625	17 915
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	23 625	17 915
Total actif d'impôt futur	6 101	4 628
Situation nette	2 928	89

(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%