

LARGO

Société anonyme à conseil d'administration au capital de 71.005,96 euros
4, rue Jean Mermoz - 44980 Sainte-Luce-sur-Loire
821 173 572 RCS NANTES
(la "**Société**")

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2024

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2024f

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Conseil d'Administration, conformément aux prescriptions légales, réglementaires et statutaires à l'effet de vous rendre compte de la situation et de l'activité de la Société et des résultats de notre gestion, au cours du semestre clos le 30 juin 2024 et soumettre à votre approbation les comptes de cet exercice.

1. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DU PREMIER SEMESTRE CLOS LE 30 juin 2024

En février 2024, il a été procédé à la transmission universelle du patrimoine de la SASU Largo Business au profit de la SA LARGO.

En juin 2024, il a été procédé à l'émission d'un emprunt obligataire convertible d'un montant de 4 000 003 € par émission de 1 509 435 obligations.

2. EVENEMENTS SURVENUS DEPUIS LE 1^{er} JUILLET 2024

Il est fait état du projet de filialisation de l'atelier de reconditionnement. Cette opération a pour effet, au moyen d'une opération d'apport partiel d'actifs, de donner à cette branche complète et autonome d'activité une existence juridique autonome, sous la forme d'une société détenue à 100% par Largo. Cette filiale a opté pour le statut propre aux entreprises de l'économie sociale et solidaire (ESS).

Par son statut ESS, la nouvelle entité présente un objet social spécifique visant un but autre que le partage des bénéfices. Sa gouvernance doit répondre à certaines spécificités. En outre, ses bénéfices éventuels doivent être majoritairement consacrés à l'objectif de maintien ou de développement de l'activité. Les réserves obligatoires constituées (dites "fonds de développement") ne peuvent être distribuées.

Dans ce contexte, un traité d'apport partiel d'actif a été conclu le 23 mai 2024 par lequel la société LARGO a apporté une branche complète et autonome d'activité à la société LARGO FACTORY, détenue à hauteur de 100 % par la SA LARGO.

Dans le cadre de cette opération, les contrats de travail de 57 collaborateurs ont été transférés à la nouvelle entité. Le CSE, dûment informé et consulté, a émis un avis favorable lors de sa séance du 11 avril 2024.

Les actifs et les passifs de cette branche d'activité ont été apportés à LARGO FACTORY sur la base des comptes au 31 décembre 2023 avec effet au 1^{er} juillet 2024. L'opération a été soumise au régime simplifié visé à l'article L. 236-28 du Code de Commerce.

3. ACTIVITE ET COMPTES DE LA SOCIETE

- ***Activité de la Société sur le premier semestre 2024 et analyse du compte de résultat***

Le total de l'actif et du passif du semestre écoulé s'élève à 16.182.165 euros contre 13 603 279 euros au 30 juin 2023.

Le montant des capitaux propres du semestre écoulé s'élève à 1.867.652 euros contre 5 671 674 euros au 30 juin 2023.

Le chiffre d'affaires de la Société, au 30 juin 2024, s'établit à 15.736.187 euros, contre 8.542.717 euros au 30 juin 2023.

Les produits d'exploitation s'élèvent à un total de 16 223 404 euros au 30 juin 2024 contre 9 363 226 euros au 30 juin 2023. Au titre du premier semestre 2024, la quote-part des subventions d'exploitation s'élevant à 3.000 euros contre 9.952 euros au titre du premier semestre 2023, ainsi que les reprises sur amortissement provisions et transferts de charges s'élevant à 357.714 euros au 30 juin 2024 contre 778 574 euros au titre du premier semestre 2023.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 17.928.103 euros au 30 juin 2024 contre 12 425 493 euros au 30 juin 2023, incluant notamment les autres achats et charges externes s'élevant à 2.721.747 euros au 30 juin 2024 contre 2 074 420 euros au titre du premier semestre 2023.

Les salaires, traitements et charges sociales s'élèvent à un montant de 2.077.323 euros au 30 juin 2024 contre 2.012.980 euros au titre du premier semestre 2023.

Le résultat d'exploitation au 30 juin 2024 est déficitaire et s'élève à (1.704.700) euros contre un résultat déficitaire de (3.062.267) euros au 30 juin 2023.

Le résultat financier du semestre est déficitaire et s'élève à (71.562) euros au 30 juin 2024 contre un résultat déficitaire de (127.936) euros au 30 juin 2023.

Le résultat courant avant impôts du semestre écoulé est déficitaire et s'élève à (1.776.262) euros contre un résultat déficitaire de (3.190.202) euros au 30 juin 2023.

Le résultat exceptionnel du semestre écoulé est déficitaire de (42.276) euros contre un résultat déficitaire de (4.162) euros au 30 juin 2023.

Le résultat net du semestre écoulé est déficitaire et s'élève à (1.818.538) euros contre un résultat déficitaire de (2.970.087) euros au 30 juin 2023.

- ***Analyse du bilan***

L'examen du bilan appelle les constatations suivantes :

- **À l'actif**

L'actif immobilisé s'élève en valeur nette à 1.640.254 euros au 30 juin 2024 contre 1 421 701 euros au 30 juin 2023.

L'actif circulant représente une valeur nette de 14.361.911 euros au 30 juin 2024 contre 12 180 568 euros au 30 juin 2023.

- **Au passif**

Au cours du semestre écoulé, les capitaux propres qui incluent le résultat du semestre totalisent 1.867.652 euros au 30 juin 2024 contre 5.671.674 euros au 30 juin 2023.

Les provisions pour risques et charges ressortent à 244.572 euros au cours du semestre écoulé.

Les dettes, toutes échéances confondues, figurent pour un montant de 13.983.563 euros au 30 juin 2024 contre 7.757.496 euros au 30 juin 2023 et comprennent notamment :

Emprunts obligataires convertibles		4 004 003 €
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits : emprunts et découverts		3 452 102 €
Emprunts et dettes financières diverses (divers et associés)		106 250 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		3 022 389 €
Dettes fiscales et sociales	Personnel	296 472 €
	Organismes sociaux	258 913 €
	Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 221 274 €
	Autres impôts, taxes et assimilés	1 189 168 €
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		29 237 €
Autres dettes		403 755 €
TOTAL		13 983 563 €



Sarl d'expertise comptable

11 boulevard Ampere
44470 CARQUEFOU
www.ndgnantes.fdefi.com

LARGO

4 RUE JEAN MERMOZ
44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE

COMPTES SEMESTRIELS

ARRÊTÉ AU 30/06/2024



Sommaire

Bilan	2
ACTIF	2
<i>Actif immobilisé</i>	2
<i>Actif circulant</i>	2
PASSIF	3
<i>Capitaux Propres</i>	3
<i>Provisions pour risques et charges</i>	3
<i>Emprunts et dettes</i>	3
Compte de résultat	5
Annexe aux comptes semestriels	8
1- SOCIETE	8
2 - PREAMBULE	8
3 - REGLES ET METHODES COMPTABLES	8
4 - FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE	12
5 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	12
6 - NOTES SUR LE BILAN ACTIF	13
7 - NOTES SUR LE BILAN PASSIF	16
8 - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT	19
9 - ENGAGEMENTS HORS BILAN	23

LARGO

Bilan

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	du 01/01/2024 au 30/06/2024 (6 mois)		Exercice précédent 30/06/2023 (6 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	1 156 471	672 374	484 097	209 817	274 280
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	249 277		249 277	40 074	209 203
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	417 204	181 103	236 101	296 127	- 60 026
Autres immobilisations corporelles	1 166 827	656 261	510 566	654 716	- 144 150
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	1 000		1 000	50 400	- 49 400
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	159 213		159 213	170 567	- 11 354
TOTAL (I)	3 149 992	1 509 738	1 640 254	1 421 701	218 553
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	789 687		789 687	573 004	216 683
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis	3 644 088	324 069	3 320 019	3 672 549	- 352 530
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	300 596		300 596	93 257	207 339
Clients et comptes rattachés	668 476	4 275	664 201	1 470 633	- 806 432
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	189 025		189 025	40 943	148 082
. Personnel	15 573		15 573	16 381	- 808
. Organismes sociaux	16 716		16 716	8 745	7 971
. Etat, impôts sur les bénéfices	345 162		345 162	224 277	120 885
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 330 659		1 330 659	122 415	1 208 244
. Autres	252 170		252 170	190 003	62 167
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	948 786	7 511	941 275	30 530	910 745
Disponibilités	4 405 573		4 405 573	5 529 181	-1 123 608
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	1 791 256		1 791 256	208 649	1 582 607
TOTAL (II)	14 697 766	335 855	14 361 911	12 180 568	2 181 343
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	180 000		180 000		180 000
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)				1 010	- 1 010
TOTAL ACTIF (0 à V)	18 027 758	1 845 593	16 182 165	13 603 279	2 578 886

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	du 01/01/2024 au 30/06/2024 (6 mois)	Exercice précédent 30/06/2023 (6 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 71 006)	71 006	71 006	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 543 347	8 498 918	-4 955 571
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	2 364	2 364	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	69 473	69 473	
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	-1 818 538	-2 970 087	1 151 549
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	1 867 652	5 671 674	-3 804 022
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	195 089	174 109	20 980
Provisions pour charges	49 483		49 483
TOTAL (III)	244 572	174 109	70 463
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles	4 004 003		4 004 003
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	3 452 102	3 974 247	- 522 145
. Découverts, concours bancaires		28	- 28
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	106 250	106 250	
. Associés			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 022 389	1 828 241	1 194 148
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	296 472	239 696	56 776
. Organismes sociaux	258 913	224 861	34 052
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 221 274	74 430	1 146 844
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	1 189 168	842 863	346 305
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	29 237	2 160	27 077
Autres dettes	403 755	464 719	- 60 964
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	13 983 563	7 757 496	6 226 067
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)	86 377		86 377
TOTAL PASSIF (I à V)	16 182 165	13 603 279	2 578 886

LARGO

Compte de résultat

Compte de résultat

Présenté en Euros

	du 01/01/2024 au 30/06/2024 (6 mois)		Exercice précédent 30/06/2023 (6 mois)	Variation absolue	%	
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	15 603 393		15 603 393	8 444 597	7 158 796	84,77
Production vendue biens						
Production vendue services	132 794		132 794	98 120	34 674	35,34
Chiffres d'affaires Nets	15 736 187		15 736 187	8 542 717	7 193 470	84,21
Production stockée						
Production immobilisée			126 446	31 245	95 201	304,69
Subventions d'exploitation			3 000	9 952	- 6 952	-69,86
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			357 714	778 574	- 420 860	-54,06
Autres produits			56	739	- 683	-92,42
Total des produits d'exploitation (I)			16 223 404	9 363 226	6 860 178	73,27
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			12 585 046	5 227 009	7 358 037	140,77
Variation de stock (marchandises)			119 870	2 549 701	-2 429 831	-95,30
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			2 721 747	2 074 420	647 327	31,21
Impôts, taxes et versements assimilés			29 880	34 389	- 4 509	-13,11
Salaires et traitements			1 541 528	1 519 173	22 355	1,47
Charges sociales			535 795	493 807	41 988	8,50
Dotations aux amortissements sur immobilisations			248 364	195 175	53 189	27,25
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			100 179	232 217	- 132 038	-56,86
Dotations aux provisions pour risques et charges			14 915	21 474	- 6 559	-30,54
Autres charges			30 780	78 128	- 47 348	-60,60
Total des charges d'exploitation (II)			17 928 103	12 425 493	5 502 610	44,28
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-1 704 700	-3 062 267	1 357 567	44,33
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			4 140	27 067	- 22 927	-84,70
Reprises sur provisions et transferts de charges				10 670	- 10 670	-100
Différences positives de change			50 472	3 960	46 512	N/S
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			12 550		12 550	N/S
Total des produits financiers (V)			67 163	41 696	25 467	61,08
Dotations financières aux amortissements et provisions			5 710		5 710	N/S
Intérêts et charges assimilées			111 298	122 849	- 11 551	-9,40
Différences négatives de change			20 214	4 884	15 330	313,88
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement			1 504	41 899	- 40 395	-96,41
Total des charges financières (VI)			138 725	169 632	- 30 907	-18,22
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-71 562	-127 936	56 374	44,06
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-1 776 262	-3 190 202	1 413 940	44,32

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	du 01/01/2024 au 30/06/2024 (6 mois)	Exercice précédent 30/06/2023 (6 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 143	4 162	- 2 019	-48,51
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 565		5 565	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	34 568		34 568	N/S
Total des charges exceptionnelles (VIII)	42 276	4 162	38 114	915,76
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-42 276	-4 162	- 38 114	915,76
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)		-224 277	224 277	-100
Total des Produits (I+III+V+VII)	16 290 567	9 404 923	6 885 644	73,21
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	18 109 105	12 375 010	5 734 095	46,34
RESULTAT NET	-1 818 538	-2 970 087	1 151 549	38,77
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

LARGO

Annexe aux comptes semestriels

Annexe aux comptes semestriels

1- SOCIETE

Créée en 2016, Largo est une SA dont l'objet est la vente d'équipements numériques (principalement des smartphones) reconditionnés au sein de son site industriel de Sainte-Luce-Sur-Loire.

2 - PREAMBULE

Les comptes semestriels au 30/06/2024 ont une durée de 6 mois.
Les comptes semestriels au 30/06/2023 avaient une durée de 6 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 16 182 165 E.

Le résultat net comptable est une perte de 1 818 538 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes semestriels.

Le présent jeu de comptes a été arrêté par le Conseil d'Administration de Largo SA le 15/10/2024.

3 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de la période (exercice) présentée ont été élaborés et présentés conformément aux principes comptables français prévus par les dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général ainsi que des règlements ANC n°2015-06 et 2016-07, 2018-01 et 2018-02 et en application des principes fondamentaux :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du Plan Comptable Général. Les immobilisations inscrites à l'actif du bilan sont :

- Identifiables,
- Porteuses d'avantages économiques futurs,
- Contrôlées par l'entité,
- Evaluées de façon fiable.

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faire des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus) ou à leur prix de production.

Les immobilisations, par nature décomposables, ont fait l'objet d'une décomposition lorsque les montants des différents composants apparaissent significatifs et/ou ont des durées d'utilisation distinctes de celle de la structure.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont principalement constituées :

- Des dépenses de développement d'un logiciel ERP,
- Des dépenses engagées au titre d'un site marchand destiné à la vente directe d'équipements reconditionnés.
- Des dépenses engagées au titre des frais de recherche et développement de 2023, dans le cadre de l'amélioration des processus industriels et équipements industriels, du système multicouche de cyber sécurité de l'appareil productif et de la gestion des stocks de produits finis.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont principalement constituées :

- Des dépenses d'aménagement des locaux,
- Des dépenses engagées dans le cadre de la modernisation de son outil industriel, par l'acquisition de robots pour automatiser l'étape dite de testing.

Immobilisations financières

La valeur brute est constituée du coût d'achat hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les immobilisations financières sont constituées de :

- Dépôts de garantie
- Prise de participation au sein de la SAS LARGO FACTORY, société constituée en mai 2024 et ayant pour objet la réparation d'équipements de communication.
- Retenue de garantie BPI sur l'emprunt de 2 500 000 euros.

Amortissements

Les amortissements sont comptabilisés selon les règles d'usage.

- Logiciels et licences 1 à 5 ans
- Frais de recherche et développement 3 ans
- Site internet 3 ans
- Matériels et outillages 2 à 5 ans
- Agencements du magasin 2 à 10 ans
- Matériels de bureau et informatique 2 à 5 ans
- Mobiliers de bureau 5 ans

Lorsque des indices de pertes de valeurs apparaissent, une dépréciation des immobilisations est constituée, si la valeur actuelle est inférieure à la valeur comptable. Il n'a pas été constaté d'indice de perte de valeur sur les comptes semestriels au 30/06/2024.

Stocks

Les stocks se composent :

- Des pièces détachées destinées aux opérations de reconditionnement,
- Des produits finis correspondant aux téléphones reconditionnés en attente d'être vendus,
- Quelques marchandises correspondant à des accessoires et des emballages.

Le stock de pièces détachées est valorisé au PMP, le stock de marchandises au prix d'achat.

Les produits finis sont valorisés à leur coût de production.

Le coût de production des stocks de produits finis est la somme du coût d'acquisition de l'appareil et du coût de reconditionnement unitaire forfaitaire incluant les pièces détachées.

Ce coût unitaire inclut les charges directement liées au reconditionnement.

Ce coût de reconditionnement est revu à chaque clôture afin de représenter fidèlement la valeur ajoutée de l'entreprise.

Dépréciation des stocks de produits finis

Une dépréciation des stocks de produits finis est comptabilisée lorsque le prix de vente potentiel d'un appareil devient inférieur à sa valeur en stocks.

Le prix de vente potentiel correspond au dernier prix de vente connu chez la société ou bien au dernier prix de marché connu.

Dépréciation des stocks de marchandises et de pièces détachées

Une dépréciation des stocks est déterminée au cas par cas si la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur nette comptable.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée sur les créances lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. La valeur d'inventaire est notamment appréciée au regard de son échéance théorique.

Les dépréciations sont évaluées créance par créance.

Les créances et dettes en devises hors zone euro sont converties au taux en vigueur à la clôture de l'exercice.

Affacturation

La société a recours à un prestataire d'affacturation auprès duquel elle cède une partie de ses créances clients en contrepartie d'un financement court terme. Les contrats prévoient qu'il y ait subrogation entre la société et le factor. Par ailleurs, les contrats ne sont pas sans recours pour le factor et stipulent que les créances clients cédées par la société et non réglées 60 jours après leur échéance théorique seront « définancées ».

La comptabilisation des opérations d'affacturation de la société suit l'approche juridique : la subrogation vaut transfert de propriété que le contrat soit ou non avec recours du factor et en conséquence déconsolidation des créances cédées et encaissées (les créances cédées et non encaissées étant inscrites en autres créances sur le factor).

En cas de définancement des créances par le factor, les créances cédées au factor ne sont plus suivies par la société d'affacturation et retournées à la société, chargé d'en assurer le recouvrement et restituer le montant du financement perçu sur ces créances au factor. Dans cette hypothèse, ces créances sont « réinscrites » au Bilan de la société en créances clients avec pour contrepartie une dette pour le factor correspondant au montant des créances initialement financées, charge au groupe d'en assurer le recouvrement.

Emprunts et dettes financières

Les emprunts sont valorisés à leur valeur nominale. La société a opté pour la méthode préférentielle d'étalement des frais d'émission sur la durée des emprunts.

L'ANC recommande de mentionner les PGE dans l'annexe dans les dettes à échéance de plus d'un an, sauf si, à la date d'établissement des comptes, il est décidé de ne pas en demander l'amortissement sur une période additionnelle (Rec. ANC du 18-5-2020).

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques sont constituées pour faire face à l'ensemble des risques et charges connus jusqu'à l'établissement définitif des comptes.

Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe à la clôture de l'exercice une obligation juridique ou implicite à l'égard d'un tiers, dans la mesure où elle peut être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduise par une sortie de ressources par la société.

Provision pour garantie SAV : Les appareils commercialisés par la société sont vendus avec une garantie d'un an.

Une provision pour garantie est donc constituée afin d'anticiper les coûts futurs de réparations relatifs à des appareils commercialisés sur l'exercice en cours.

Le montant de la provision est déterminé sur la base du coût de reconditionnement unitaire.

Litige Copie Privée :

La loi Lang, du 3 juillet 1985, a institué le prélèvement obligatoire de copie privée sur la vente de supports d'enregistrement (visant à l'origine les K7 et bandes, la liste s'est depuis élargie à de nouveaux supports numériques comme les lecteurs mp3, les smartphones, les tablettes multimédia ...). Ce prélèvement est la contrepartie de la faculté reconnue à toute personne physique d'effectuer une copie privée d'une œuvre qu'elle a licitement acquise.

S'agissant des téléphones neufs, la taxe est prélevée directement auprès des fabricants et répercutée sur les prix de vente. Son montant est fonction de la capacité de stockage de l'équipement.

Créé par la loi Lang, l'organisme « Copie France » qui collecte et reverse aux ayants-droits cette redevance souhaite l'étendre aux produits reconditionnés. A ce titre, il a assigné plusieurs acteurs du marché du reconditionnement, dont Largo le 15 mai 2020 afin de leur réclamer le paiement d'une redevance pour copie privée sur les produits reconditionnés (smartphones, tablettes) sur la base d'unités déjà vendues calculé de manière rétroactive. Le montant de la demande, qui s'élevait initialement à 806 K€ a été revu à un montant de 1479 K€, le chiffre ayant été étendu sur une période allant jusqu'au 30/06/2021.

La Société et son conseil juridique considèrent que cette demande est à ce jour, sans fondement juridique concernant en particulier l'application rétroactive d'une telle taxe, considérant notamment que la décision de la commission fixant le montant de cette taxe ne vise que les produits neufs.

Compte tenu de cette position, aucune provision n'a été constatée au 30 juin 2024.

Suite à un projet de loi voté à l'assemblée nationale le 10 juin 2021, une taxe copie privée est appliquée sur les produits reconditionnés à compter du 1er juillet 2021. En aucun cas cette taxe ne s'applique à l'antériorité.

Chiffre d'affaires :

Les revenus de la société sont de trois natures :

- Des ventes de produits finis qui sont des équipements numériques reconditionnés (smartphones principalement et tablettes et laptops) : ces ventes sont reconnues en chiffre d'affaires lors du transfert de propriété qui intervient généralement lors de l'expédition du produit manufacturé au client ; et de manière plus marginale,
- Des ventes de marchandises (accessoires de types chargeurs, enceintes, écouteurs...) ; ces ventes sont reconnues en chiffre d'affaires lors du transfert de propriété qui intervient généralement lors de l'expédition du produit manufacturé au client,
- Des prestations de services telles que des formations ou réparations de mobiles : elles sont reconnues en chiffre d'affaires à l'issue de leur exécution où elles font l'objet d'une facturation.

Les remises de fin d'années opérées avec certaines enseignes de distribution sont comptabilisées en diminution du chiffre d'affaires.

Les contrats de vente ne contiennent pas de remises de fidélité ni de clause de retour.

Capital

Frais d'augmentation de capital : ils ont été imputés sur le montant de la prime d'émission (Méthode Préférentielle Avis CNC n° 2000-D du 21 Décembre 2000).

Disponibilités

La rubrique « **Disponibilités** » comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue et les découverts bancaires. Les découverts bancaires figurent au bilan, dans les « Emprunts et dettes financières » mais ils sont inclus dans le total de la trésorerie présentée dans le tableau de flux de trésorerie.

Instruments financiers et opérations de couvertures

L'entreprise a adopté le règlement ANC n°2015-05 sur les instruments financiers à terme et les opérations de couverture.

Les principes de la comptabilité de couverture sont appliqués de façon obligatoire dès lors qu'une relation de couverture est identifiée en gestion et documentée.

Les effets des instruments financiers utilisés par LARGO pour couvrir et gérer ses risques de change sont reconnus dans le compte de résultat de manière symétrique à ceux de l'élément couvert : la couverture de devise ayant pour principal objectif de diminuer le risque de change sur les achats de téléphones et de matériel, l'effet de la couverture impacte les achats de marchandises et le stock.

Les dépréciations ou provisions pour risques portant sur un élément couvert prennent en compte les effets de la couverture.

En cas de disparition de l'élément couvert, l'instrument de couverture est traité comme une position ouverte isolée, la couverture est dénouée et les pertes ou gains sont reconnus en résultat.

Au 30 juin 2024, LARGO ne détient aucun instrument dérivé non-qualifié de couverture (pas de position ouverte isolée).

Ainsi, l'entreprise procède :

- au reclassement des résultats de couverture avec la comptabilisation du résultat des instruments de couverture de change au même poste du compte de résultat que l'élément couvert (achats et stocks) ;
- à l'étalement sur la durée de couverture des primes d'option (comptabilisé en produit financier).

Opérations en devises

Opérations non couvertes :

- Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.
- Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

Opérations couvertes : Voir paragraphe précédent

Ecart de conversion :

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "Ecart de conversion". Les pertes latentes de change, non compensées par une couverture de change, font l'objet d'une provision pour risque en totalité.

Charges et produits exceptionnels

Les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non-réurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle de la société.

4 - FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

Sur le plan de l'activité :

- Forte accélération des ventes avec ORANGE France ;
- Nette amélioration de la rentabilité avec un résultat d'exploitation en croissance de 1 358 K€ ;
- 02/2024 : Transmission universelle du patrimoine de la SASU LARGO BUSINESS au profit de la SA LARGO ;

Sur le plan financier :

- 06/2024 : Emission d'un emprunt obligataire convertible d'un montant de 4 000 003 € par émission de 1 509 435 obligations ;

5 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Sur le plan de l'activité :

- Chiffre d'Affaires du 3^{ème} trimestre 2024 record à 10,6 M€ ;
- Signature du contrat distribution avec ORANGE Pologne ;
- 07/2024 : Traité d'apport partiel d'actif : la société LARGO a apporté une branche complète et autonome d'activité à la société LARGO FACTORY, détenue à hauteur de 100 % par la SA LARGO ;

6 - NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Immobilisations brutes = 3 149 992 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	735 523	670 225		1 405 748
Immobilisations corporelles	1 545 467	38 564		1 584 031
Immobilisations financières	220 967	2 445	63 199	160 213
TOTAL	2 501 957	711 234	63 199	3 149 992

L'augmentation des immobilisations incorporelles correspond essentiellement

- Aux dépenses engagées au titre des frais de recherche et développement 2023 et 2024, dans le cadre de l'amélioration des processus industriels et équipements industriels, du système multicouche de cyber sécurité de l'appareil productif et de la gestion des stocks de produits finis, pour un montant total de 290 637 euros,
- Aux frais de développement de l'ERP.

La diminution des immobilisations financières correspond essentiellement à l'annulation des actions de la société LARGO BUSINESS (50 400 €) suite à la Transmission Universelle du Patrimoine de la SASU LARGO BUSINESS au profit de la SA LARGO.

Amortissements et provisions d'actif = 1 509 738 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	485 633	186 741		672 374
Immobilisations corporelles	594 624	242 740		837 364
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières				
TOTAL	1 080 257	429 482		1 509 738

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Immobilisations incorporelles	Brut	Amortissements	Dépréciation	Net
Ouverture au 01/07/2023	735 523	- 485 633		249 890
Augmentation	670 225			670 225
Dotation		- 186 741		- 186 741
Diminution				
Reprise				
Clôture au 30/06/2024	1 405 748	- 672 374		733 374

Immobilisations corporelles	Brut	Amortissements	Dépréciation	Net
Ouverture au 01/07/2023	1 545 467	- 594 624		950 843
Augmentation	38 564			38 564
Dotation		- 242 740		- 242 740
Diminution				
Reprise				
Clôture au 30/06/2024	1 584 031	- 837 364		746 667

Etat des stocks = 4 433 775 E

Etat des stocks (valeurs brutes)	30/06/2024	30/06/2023
Mobiles	3 644 088	4 248 246
Pièces détachées	505 573	324 646
Boîtes, accessoires et emballages	284 114	248 358
TOTAL	4 433 775	4 821 250

Etat des clients = 664 201 E

Le tableau ci-dessous présente le détail des créances clients de la société par nature. Les créances de la société ont toutes une échéance de moins d'un an.

Etat des clients	30/06/2024	30/06/2023
Clients douteux ou litigieux (*)	12 959	26 832
Clients	651 242	1 443 801
TOTAL	664 201	1 470 633

(*) nets de provisions

Etat des autres créances = 2 149 305 E

Les tableaux ci-dessous présentent le détail des créances de la société par nature. Les créances de la société ont toutes une échéance de moins d'un an.

Etat des créances	30/06/2024	30/06/2023
Fournisseurs - Acomptes versés	189 025	40 943
Etat – IS et crédits impôts	345 162	
Personnel	15 573	16 381
Organismes sociaux	16 716	8 745
Etat - TVA	1 330 659	122 415
Débiteurs divers	252 170	190 003
TOTAL	2 149 305	378 487

Le poste « Etat – TVA » à l'actif du bilan intègre la TVA déductible auto liquidée pour un montant de 1 206 896 €.

Le poste « débiteurs divers » correspond principalement au fonds de garantie et de réserves du contrat d'affacturage «Eurofactor» pour un montant de 169 977 euros.

L'incidence du financement des créances cédées au factor s'analyse comme suit :

	30/06/2024	30/06/2023
Dépôt de garantie conservé par le factor et réserves figurant dans les autres créances	169 977	50 000
Avance de trésorerie reçue du factor sur les créances cédées	2 129 029	323 319
TOTAL	2 299 006	373 319

Il y a un seul contrat d'affacturage en place. Le coût est de EURBOR 3 mois + 1,10%. Une commission d'affacturage de 0,16% est également facturée.

Le montant des créances définancées au 30/06/2024 est de 68 213 €.

Provisions pour dépréciation = 335 857 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Stocks et en-cours	575 697		251 628	324 069
Créances clients	15 678		11 402	4 276
Valeurs mobilières de placement	27 341		19 829	7 512
TOTAL	618 716		282 859	335 857

Les dépréciations de stocks concernent les produits finis (smartphones et tablettes reconditionnés). Il a été constaté une certaine volatilité des prix des mobiles liée notamment aux sorties de nouvelles gammes de smartphones par les constructeurs.

Produits à recevoir par postes du bilan = 81 483 E

Produits à recevoir	Montant
Avoirs fournisseurs à recevoir	37 216
Clients et comptes rattachés	11 337
Autres créances	32 678
Disponibilités	252
TOTAL	81 483

Trésorerie = 5 346 848 E

La trésorerie « nette » est positive de + 5 346 848 Euros (*), décomposée en :

- Trésorerie à l'actif : 5 346 848 Euros
- Trésorerie au passif : Néant

(*) cf. Tableau des flux de trésorerie

Charges constatées d'avance = 1 791 256 E

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires (exploitation) dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

7 - NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social = 71 006 E

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	3 550 298	0,02	71 006
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	3 550 298	0,02	71 006

Tableau Variation des capitaux propres

	30/06/2023	Affectation résultat 31/12/2023	Augmentation de capital	Imputation RAN	30/06/2024
Capital social	71 006				71 006
Prime d'émission	10 739 633	- 4 955 571			5 784 062
Imput. frais / prime émission (*)	- 2 240 715				- 2 240 715
Réserve légale	2 364				2 364
Autres réserves	69 473				69 473
R.A.N.					
Résultat 30/06/2023	- 2 970 087	2 970 087			
Résultat 30/06/2024					- 1 818 538
TOTAL	5 671 674	- 1 985 484			1 867 652

(*) Les frais imputés sur la prime d'émission correspondent essentiellement aux frais liés à l'IPO

Actions auto-détenues

La société détient 32 060 actions propres, achetées à une valeur unitaire de 2.30 €, soit une valeur brute totale de 73 787 € au 30/06/2024.

Compte tenu du cours de clôture d'élevant à 1.9998 €, une reprise de provision pour dépréciation de 19 829 € a été comptabilisée.

Au cours de la période, LARGO a acquis 68 317 de ses propres titres et en a cédé 57 088.

Attribution d'actions gratuites

La société a mis en place deux plans d'attribution gratuite d'actions dont les principales modalités sont les suivantes :

Plan	Fidélité	Performance
Nombre total d'actions pouvant être émises	24.000	46.800
Valeur des actions retenue comme assiette de la contribution patronale spécifique	Valeur unitaire de 1.935 € (cours de bourse au 30/06/2024)	Valeur unitaire de 1.935 € (cours de bourse au 30/06/2024)
Conditions d'acquisition des actions	Présence	Performance et présence
Nombre d'actions attribuées pendant l'exercice et au cours de l'exercice précédent	6.400	3.600
Nombre d'actions attribuées cumulées depuis la date d'attribution pour chaque plan.	23.200	28.800
Informations sur les passifs éventuels	Attribution d'action nouvelles	Attribution d'action nouvelles
Montant de la charge comptabilisée au cours de l'exercice et de l'exercice précédent	24.793	30.255
Montant du passif enregistré au bilan	19.288	30.255

Provisions pour Risques = 244 572 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provision Pour Garantie SAV	77 022	20 980		98 002
Provision risque TCP	97 087			97 087
Provision dépréciation AGA		49 483		49 483
TOTAL	174 109	70 463		244 572

Etat des dettes = 13 983 563 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataire convertible	4 004 003			4 004 003
Emprunts Etablissements de crédit	3 452 102	837 825	2 589 277	25 000
Dettes financières diverses	106 250			106 250
Découvert bancaire				
Fournisseurs	3 051 626	3 051 626		
Avances et acomptes clients	379 122	379 122		
Dettes fiscales & sociales	2 965 827	2 965 827		
Autres dettes	24 633	24 633		
TOTAL	13 983 563	7 259 033	2 589 277	4 135 253

Etat des emprunts et dettes établissement de crédit = 3 452 102 E

Etat des emprunts et dettes	A l'ouverture	Augmentation	Remboursement	A la clôture
Emprunt - Banque A	13 504		13 504	
Emprunt - Banque B	35 173		35 173	
Emprunt - Banque C	57 675		57 675	
Emprunt - Banque D	29 603		29 603	
Emprunt PGE - Banque B	332 405		109 994	222 411
Emprunt PGE - Banque C	132 751		43 998	88 753
Emprunt PGE - Banque D	202 966		67 149	135 817
Emprunt - Banque E	170 000		40 000	130 000
Emprunt - Banque D	2 500 000		125 000	2 375 000
Emprunt - Banque E	500 000			500 000
Intérêts courus	169		48	121
TOTAL	3 974 246		522 144	3 452 102

Emprunts auprès des établissements de crédit

Le 23/06/2020, la société a souscrit un prêt garanti par l'Etat (PGE) de 330 000 euros au taux de 0.75 %, 1^{ère} échéance en 07/2021.

- Le solde de cet emprunt au 30/06/2024 est de 135 817 euros

Le 24/06/2020, la société a souscrit un prêt garanti par l'Etat (PGE) de 220 000 euros au taux de 0.57 %, 1^{ère} échéance en 07/2021.

- Le solde de cet emprunt au 30/06/2024 est de 88 753 euros

Le 26/06/2020, la société a souscrit un prêt garanti par l'Etat (PGE) de 550 000 euros au taux de 1.34 %, 1^{ère} échéance en 07/2021.

- Le solde de cet emprunt au 30/06/2024 est de 222 411 euros

Le 16/11/2020, la société a souscrit un prêt de 200 000 euros amortissable sur une durée de 28 trimestres, au taux de 0.85%.

Il s'agit d'un prêt BPI « prêt innovation R&D »

- Le solde de cet emprunt au 30/06/2024 est de 130 000 euros

Le 12/01/2022, la société a souscrit un prêt de 2 500 000 euros amortissable sur une durée de 28 trimestres, au taux de 3.53 %.

Il s'agit d'un prêt BPI « prêt innovation R&D »

- Le solde de cet emprunt au 31/12/2023 est de 2 375 000 euros

Le 11/01/2022, la société a souscrit un prêt de 500 000 euros amortissable sur une durée de 31 trimestres, au taux de 0.78 %.

Il s'agit d'un prêt BPI « prêt innovation R&D »

- Le solde de cet emprunt au 31/12/2023 est de 500 000 euros

Fournisseurs et comptes rattachés = 3 051 626 E

Fournisseurs et comptes rattachés	30/06/2024	30/06/2023
Fournisseurs	2 450 242	597 136
Fournisseurs immobilisations	29 237	2 160
Fournisseurs – Factures non parvenues	572 147	1 231 105
TOTAL	3 051 626	1 830 401

Autres dettes = 403 755 E

Autres dettes	30/06/2024	30/06/2023
Clients Créditeurs	299 990	318 871
Clients - RRR à accorder	79 132	61 079
Divers	24 633	84 770
TOTAL	403 755	464 720

Charges à payer par postes du bilan = 1 076 361 E

Charges à payer	30/06/2024	30/06/2023
Emp.& dettes établ. de crédit	121	169
Emp.& dettes financières div.	4 000	
Fournisseurs	572 147	1 292 184
Dettes fiscales & sociales	420 961	325 144
Autres dettes	79 132	28
TOTAL	1 076 361	1 617 525

8 - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**Chiffre d'Affaires = 15 736 187 E**

En €	30/06/2024	%	30/06/2023	%
Ventes de produits	15 603 393	99.2 %	8 444 597	98.9 %
Production vendue de services	132 794	0.8 %	98 120	1.1 %
TOTAL	15 736 187	100 %	8 542 717	100 %

Au cours du premier semestre 2024, le montant des ventes indirectes (ventes auprès d'enseignes de distribution, opérateurs, agents commerciaux, BtoB) s'est élevé à 10 528 K€ (soit 67 % du CA HT), alors que les ventes directes (ventes sur places de marchés) ont été de 5 208 K€ (soit 33 % du CA HT).

En €	30/06/2024	%	30/06/2023	%
Ventes – France	14 872 982	94.5 %	7 016 808	82.1 %
Ventes – Export	787 688	5.0 %	1 457 221	17.1 %
Ventes - Intracommunautaire	75 517	0.5 %	68 688	0.8 %
TOTAL	15 736 187	100 %	8 542 747	100 %

Autres produits d'exploitation = 487 216 E

En €	30/06/2024	%	30/06/2023	%
Production immobilisée	126 446	26.0 %	31 245	3.8 %
Subventions	3 000	0.6 %	9 952	1.2 %
Reprise sur amortissement provision	357 114	73.4 %	778 574	94.9 %
Autres produits	56	NS	739	0.1 %
TOTAL	487 216	100 %	820 510	100 %

Marge brute

En €	30/06/2024	30/06/2023
Chiffre d'Affaires	15 736 187	8 542 717
Production immobilisée	126 446	31 245
Coût d'achat	12 457 909	5 185 588
Variation de stock	119 870	2 549 701
Transports sur achats	127 137	41 421
Marge brute	3 157 717	797 252
Taux marge brute	19.9 %	9.3 %

Marge après coûts de reconditionnement

En €	30/06/2024	30/06/2023
Chiffre d'Affaires	15 736 187	8 542 717
Production immobilisée	126 446	31 245
Coût des ventes	12 704 916	7 776 710
Marge brute	3 157 717	797 252
Salaires et charges de product°	851 901	842 659
Intérimaires	8 323	33 531
Sous-traitance	386 695	191 154
Coût de structure	214 720	227 765
Marge après coût reconditionnement	1 696 078	- 497 857
Taux marge brute	10.8 %	- 5.8 %

(*) les coûts de structure intègrent une quote-part de charges externes directement liées au reconditionnement (maintenance, loyers, assurances, impôts et taxes ...)

Achats et charges externes = 2 721 747 E

En €	30/06/2024	30/06/2023
Commissions sur achats	112 199	135 279
Commissions sur ventes	872 859	616 356
Honoraires	258 227	273 219
Entretien et maintenance	195 185	201 005
Publicité	83 290	70 106
Loyers et charges locatives	94 141	89 258
Voyages et déplacements	17 062	25 783
Transport sur ventes	215 689	230 092
Personnel intérimaire	8 323	33 531
Frais bancaires	342 579	76 102
Assurances	61 083	51 152
Sous-traitance	389 453	191 154
Divers (petit outillage ...)	71 657	81 383
TOTAL	2 721 747	2 074 420

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Charges de personnel = 2 077 323 E

En €	30/06/2024	30/06/2023
Salaires et traitement	1 541 528	1 519 173
Charges sociales	535 795	493 807
TOTAL	2 077 323	2 012 980

Effectif moyen équivalent temps plein

	30/06/2024	30/06/2023
Cadres	20	19
Agents de maîtrise et techniciens	7	8
Employés / Ouvriers	52	56
TOTAL	79	83

Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions = 348 543 E

	30/06/2024	30/06/2023
Dot amort. Immos. Incorporelles	107 375	69 583
Dot amort. Immos. corporelles	120 989	125 592
Dot charges à répartir	20 000	
Total dotations amort. Immos	248 364	195 175
Dot prov dép stocks	97 076	228 718
Dot prov dép créances	3 103	3 499
Total dotations actif circulant	100 179	232 217
Dot prov pour risques et charges		21 474
TOTAL	348 543	448 866

Résultat Financier

	30/06/2024	30/06/2023
Gain de change	50 472	3 960
Reprise sur provision		10 670
Produits cession VMP	12 550	
Autres produits financiers	4 140	27 067
Total produits financiers	67 162	41 697
Intérêts des emprunts	53 625	51 672
Frais et charges financières	23 592	- 338
Perte de change	20 214	4 884
Dot prov dépréciation VMP	5 710	
Prime couverture de change	34 080	71 514
Charges nettes cession VMP	1 504	41 899
Total charges financières	138 725	169 631
Résultat financier	- 71 562	- 127 936

Résultat Exceptionnel

	30/06/2024	30/06/2023
Produits exceptionnels divers		
Transfert charges exceptionnelles		
Total produits exceptionnels		
Pénalités et amendes		4 162
Autres charges exceptionnelles	2 143	
Mali provenant rachat actions	5 565	
Dotation provision exceptionnelle	34 568	
Total charges exceptionnelles	42 276	4 162
Résultat exceptionnel	- 42 276	- 4 162

Honoraires du commissaire aux comptes

Les honoraires du commissaire aux comptes comptabilisées au 30/06/2024 s'élèvent à 18 719 K€ contre 23 517 € au 30/06/2023.

Impôt courant

Le montant de l'impôt exigible est nul au titre de 2023 et de l'exercice précédent compte tenu des pertes constatées.

Pour rappel au 31 décembre 2023, la société LARGO dispose d'un déficit fiscal reportable de 21 054 071 €.

Crédit d'impôt

Pour rappel, un crédit d'impôt innovation a été constaté à hauteur de 345 162 € au titre des années 2021 à 2023.

Entreprises liées

Bilan	30/06/2024	30/06/2023
Clients et comptes rattachés	-	-
Prêts	-	-
Total créances	-	-
Fournisseurs et dettes diverses	-	7 178
Emprunts	-	-
Total dettes	7 178	7 178

Compte de résultat	30/06/2024	30/06/2023
Ventes	-	-
Achats / services (rémunération du dirigeant)	-	-
Charges financières	-	-
Produits financiers	-	-

Filiales et participations

LARGO a souscrit à hauteur de 100 % au capital de la SAS LARGO FACTORY.

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
SAS LARGO FACTORY (*)	1 000		100	1 000	1 000					
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										

(*) 1 exercice au 31/12/2024

9 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

- 1- Les emprunts suivants bénéficient de la garantie de l'Etat telle que prévue par l'arrêté du 23 mars 2020 :
 - Emprunt de 330 000 € souscrit le 23/06/2020, remboursable au taux fixe de 0.75 % par annuités mensuelles sur 60 mois. Au 30/06/2024, le capital restant dû est de 135 817 €
 - Emprunt de 220 000 € souscrit le 24/06/2020, remboursable au taux fixe de 0.57 % par annuités mensuelles sur 60 mois. Au 30/06/2024, le capital restant dû est de 88 753 €
 - Emprunt de 550 000 € souscrit le 26/06/2020, remboursable au taux fixe de 1.34 % par annuités mensuelles sur 60 mois. Au 30/06/2024, le capital restant dû est de 222 411 €
- 2- La société a recours à un prestataire de factoring auprès duquel il cède ses créances clients en contrepartie d'un financement court terme. Au 30/06/2024, le montant des créances cédées au factor s'élève à 2 129 029 €
- 3- Couverture de change : il n'y a aucune couverture de change au 30/06/2024.
- 4- La société LARGO a eu recours à l'emprunt bancaire suivant :
 - Emprunt de 2 500 000 €, le 11/01/2022, remboursable à taux fixe 3,53 % par annuités trimestrielles sur 29 trimestres. Au 30/06/2024, le capital restant dû est de 2 375 000 €.Les garanties sur ce prêt sont les suivantes : Garantie BPI 30% et Fonds Européen d'Investissement (FEI) 50%
- 5- La société la Caisse d'Epargne pour se porter caution personnelle et solidaire au profit de la société Orange pour un montant de 1 7500 000 €. Cette caution a pour échéance le 31/10/2026.
Les garanties sur ce prêt sont les suivantes : Nantissement sur le compte de titres financiers, estimé à 915 906 € au 30/06/2024.

Indemnité de départ en retraite

Les engagements relatifs aux retraites ne sont pas comptabilisés dans les comptes. Les informations au titre des indemnités de retraite dans les comptes sociaux sont les suivants :

- Indemnité Départ en Retraite	: 15.0 K€
- Charges sociales	: 4.5 K€
- Total des Indemnités Départ en Retraite	: 19.5 K€.

Les hypothèses retenues sont un âge de départ à la retraite de 65 ans, une augmentation annuelle des salaires de 2 %, un taux d'actualisation de 3.65 % et un taux de charges sociales de 30 %.

LARGO S.A.

4 rue Jean Mermoz

44980 SAINTE LUCE SUR LOIRE

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR L'INFORMATION SEMESTRIELLE**

HLP Audit

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO S.A.

Siège social : 4 rue Jean Mermoz - 44980 SAINTE LUCE SUR LOIRE
Au capital de 71 006 euros

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'INFORMATION SEMESTRIELLE

Aux actionnaires,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société LARGO et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des « comptes » de celle-ci relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces « comptes » ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces « comptes ».

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes présentent de façon sincère le patrimoine et la situation financière de la société au 30 juin 2024, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.

Fait à Nantes, le 24-10-2024

HLP Audit

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale Ouest-Atlantique

DocuSigned by:

Estelle Le Bihan

3FECA59BA1E1499...

Estelle LE BIHAN
Associée

HLP Audit

3 chemin du Pressoir Chêne
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO

4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	au 01/01/2024 au 30/06/2024 (8 mois)		(exercice précédent) 30/06/2023 (8 mois)		Variation
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	1 156 471	672 374	484 097	209 817	274 280
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles	249 277		249 277	40 074	209 203
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	417 204	181 103	236 101	296 127	- 60 026
Autres immobilisations corporelles	1 166 827	656 261	510 566	654 716	- 144 150
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	1 000		1 000	60 400	- 49 400
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	159 213		159 213	170 567	- 11 354
TOTAL (I)	3 149 992	1 509 738	1 640 254	1 421 701	218 553
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	789 687		789 687	573 004	216 683
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis	3 644 088	324 069	3 320 019	3 672 549	- 352 530
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	300 596		300 596	63 257	207 339
Clients et comptes rattachés	668 476	4 275	664 201	1 470 633	- 806 432
Autres créances					
· Fournisseurs débiteurs	189 025		189 025	40 943	148 082
· Personnel	15 573		15 573	18 381	- 808
· Organismes sociaux	16 716		16 716	8 745	7 971
· Etat, impôts sur les bénéfices	345 162		345 162	224 277	120 885
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 330 659		1 330 659	122 415	1 208 244
· Autres	252 170		252 170	100 003	62 167
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement	948 788	7 511	941 275	30 530	910 745
Disponibilités	4 405 573		4 405 573	5 529 181	-1 123 608
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	1 791 256		1 791 256	208 649	1 582 607
TOTAL (II)	14 697 768	335 855	14 361 911	12 180 588	2 181 343
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)	180 000		180 000		180 000
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)				1 010	- 1 010
TOTAL ACTIF (0 à V)	18 027 758	1 845 593	16 182 165	13 603 279	2 578 886

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO

4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	n° 01/01/2024 au 30/06/2024 (6 mois)	Exercice précédent 30/06/2023 (6 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 71 006)	71 006	71 006	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	3 543 347	3 458 916	-4 855 571
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	2 364	2 364	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	69 473	69 473	
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	-1 816 536	-2 970 087	1 151 549
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	1 867 652	5 671 674	-3 804 022
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	195 089	174 109	20 980
Provisions pour charges	49 483		49 483
TOTAL (III)	244 572	174 109	70 463
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles	4 004 003		4 004 003
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
· Emprunts	3 452 102	3 974 247	- 522 145
· Découverts, concours bancaires		28	- 28
Emprunts et dettes financières diverses			
· Divers	106 250	106 250	
· Associés			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 022 389	1 828 241	1 194 146
Dettes fiscales et sociales			
· Personnel	296 472	239 696	56 776
· Organismes sociaux	258 913	224 861	34 052
· Etat, impôts sur les bénéfices			
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 221 274	74 430	1 146 844
· Etat, obligations cautionnées			
· Autres impôts, taxes et assimilés	1 189 168	842 863	346 305
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	29 237	2 160	27 077
Autres dettes	403 755	464 719	- 60 964
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	13 983 663	7 757 496	6 226 067
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)	80 377		80 377
TOTAL PASSIF (I à V)	16 182 165	13 603 279	2 578 886

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chêne
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO

4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE

Compte de résultat

Présenté en Euros

	du 01/01/2024 au 31/03/2024 (6 mois)		Exercice précédent 2023/2023 (6 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	15 603 393		15 603 393	8 444 597	7 158 796	64,77
Production vendue biens						
Production vendue services	132 794		132 794	98 120	34 674	35,34
Chiffres d'affaires Nets	15 736 187		15 736 187	8 542 717	7 193 470	84,21
Production stockée						
Production immobilisée			126 446	31 245	95 201	304,69
Subventions d'exploitation			3 000	9 952	- 6 952	-68,85
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			357 714	778 574	- 420 860	-54,06
Autres produits			56	739	- 683	-62,42
Total des produits d'exploitation (I)			16 223 404	9 363 226	6 860 178	73,27
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			12 585 046	5 227 009	7 358 037	140,77
Variation de stock (marchandises)			119 870	2 549 701	-2 429 831	-95,30
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			2 721 747	2 074 420	647 327	31,21
Impôts, taxes et versements assimilés			29 880	34 389	- 4 509	-13,11
Salaires et traitements			1 541 528	1 519 173	22 355	1,47
Charges sociales			535 796	493 807	41 988	8,50
Dotations aux amortissements sur immobilisations			246 364	195 175	53 189	27,25
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			100 179	232 217	- 132 038	-56,66
Dotations aux provisions pour risques et charges			14 915	21 474	- 6 559	-30,54
Autres charges			30 780	78 128	- 47 348	-60,60
Total des charges d'exploitation (II)			17 928 103	12 425 493	5 502 610	44,28
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-1 704 700	-3 062 267	1 357 567	44,33
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			4 140	27 067	- 22 927	-64,70
Reprises sur provisions et transferts de charges				10 670	- 10 670	-100
Différences positives de change			50 472	3 960	46 512	N/S
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			12 550		12 550	N/S
Total des produits financiers (V)			67 163	41 696	25 467	61,68
Dotations financières aux amortissements et provisions			5 710		5 710	N/S
Intérêts et charges assimilés			111 298	122 649	- 11 351	-8,40
Différences négatives de change			20 214	4 664	15 550	313,88
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement			1 504	41 899	- 40 395	-68,41
Total des charges financières (VI)			138 725	169 632	- 30 907	-18,22
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-71 562	-127 936	56 374	44,06
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-III-IV+V-VI)			-1 776 262	-3 190 202	1 413 940	44,32

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO

4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	au 31/01/2024 au 30/06/2024 (6 mois)	Exercice précédent 30/06/2023 (6 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 143	4 162	- 2 019	-48,51
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 566		5 566	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	34 568		34 568	N/S
Total des charges exceptionnelles (VIII)	42 276	4 162	38 114	915,76
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-42 276	-4 162	- 38 114	915,76
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)		-224 277	224 277	-100
Total des Produits (I+III+V+VII)	16 290 567	9 404 923	6 885 644	73,21
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	18 109 106	12 375 010	5 734 095	48,34
RESULTAT NET	-1 818 538	-2 970 087	1 151 549	38,77
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO

4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE

LARGO

Annexe aux comptes semestriels

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO

4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE

Annexe aux comptes semestriels**1- SOCIETE**

Créée en 2016, Largo est une SA dont l'objet est la vente d'équipements numériques (principalement des smartphones) reconditionnés au sein de son site industriel de Sainte-Luce-Sur-Loire.

2 - PREAMBULE

Les comptes semestriels au 30/06/2024 ont une durée de 6 mois.
Les comptes semestriels au 30/06/2023 avaient une durée de 6 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 16 182 165 E.

Le résultat net comptable est une perte de 1 618 538 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes semestriels.

Le présent jeu de comptes a été arrêté par le Conseil d'Administration de Largo SA le 16/10/2024.

3 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de la période (exercice) présentée ont été élaborés et présentés conformément aux principes comptables français prévus par les dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général ainsi que des règlements ANC n°2015-06 et 2016-07, 2018-01 et 2018-02 et en application des principes fondamentaux :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du Plan Comptable Général. Les immobilisations inscrites à l'actif du bilan sont :

- Identifiables,
- Porteuses d'avantages économiques futurs,
- Contrôlées par l'entité,
- Évaluées de façon fiable.

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus) ou à leur prix de production.

Les immobilisations, par nature décomposables, ont fait l'objet d'une décomposition lorsque les montants des différents composants apparaissent significatifs et/ou ont des durées d'utilisation distinctes de celle de la structure.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont principalement constituées :

- Des dépenses de développement d'un logiciel ERP,
- Des dépenses engagées au titre d'un site marchand destiné à la vente directe d'équipements reconditionnés,
- Des dépenses engagées au titre des frais de recherche et développement de 2023, dans le cadre de l'amélioration des processus industriels et équipements industriels, du système multicouche de cyber sécurité de l'appareil productif et de la gestion des stocks de produits finis.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont principalement constituées :

- Des dépenses d'aménagement des locaux,
- Des dépenses engagées dans le cadre de la modernisation de son outil industriel, par l'acquisition de robots pour automatiser l'étape dite de testing.

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO**4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE**Immobilisations financières

La valeur brute est constituée du coût d'achat hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les immobilisations financières sont constituées de :

- Dépôts de garantie
- Prise de participation au sein de la SAS LARGO FACTORY, société constituée en mai 2024 et ayant pour objet la réparation d'équipements de communication.
- Retenue de garantie BPI sur l'emprunt de 2 500 000 euros.

Amortissements

Les amortissements sont comptabilisés selon les règles d'usage.

- | | |
|---------------------------------------|------------|
| • Logiciels et licences | 1 à 5 ans |
| • Frais de recherche et développement | 3 ans |
| • Site internet | 3 ans |
| • Matériels et outillages | 2 à 5 ans |
| • Agencements du magasin | 2 à 10 ans |
| • Matériels de bureau et informatique | 2 à 5 ans |
| • Mobiliers de bureau | 5 ans |

Lorsque des indices de pertes de valeurs apparaissent, une dépréciation des immobilisations est constituée, si la valeur actuelle est inférieure à la valeur comptable. Il n'a pas été constaté d'indice de perte de valeur sur les comptes semestriels au 30/06/2024.

Stocks

Les stocks se composent :

- Des pièces détachées destinées aux opérations de reconditionnement,
- Des produits finis correspondant aux téléphones reconditionnés en attente d'être vendus,
- Quelques marchandises correspondant à des accessoires et des emballages.

Le stock de pièces détachées est valorisé au PMP, le stock de marchandises au prix d'achat.

Les produits finis sont valorisés à leur coût de production.

Le coût de production des stocks de produits finis est la somme du coût d'acquisition de l'appareil et du coût de reconditionnement unitaire forfaitaire incluant les pièces détachées.

Ce coût unitaire inclut les charges directement liées au reconditionnement.

Ce coût de reconditionnement est revu à chaque clôture afin de représenter fidèlement la valeur ajoutée de l'entreprise.

Dépréciation des stocks de produits finis

Une dépréciation des stocks de produits finis est comptabilisée lorsque le prix de vente potentiel d'un appareil devient inférieur à sa valeur en stocks.

Le prix de vente potentiel correspond au dernier prix de vente connu chez la société ou bien au dernier prix de marché connu.

Dépréciation des stocks de marchandises et de pièces détachées

Une dépréciation des stocks est déterminée au cas par cas si la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur nette comptable.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée sur les créances lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. La valeur d'inventaire est notamment appréciée au regard de son échéance théorique.

Les dépréciations sont évaluées créance par créance.

Les créances et dettes en devises hors zone euro sont converties au taux en vigueur à la clôture de l'exercice.

Affacturation

La société a recours à un prestataire d'affacturation auprès duquel elle cède une partie de ses créances clients en contrepartie d'un financement court terme. Les contrats prévoient qu'il y ait subrogation entre la société et le factor. Par ailleurs, les contrats ne sont pas sans-recours pour le factor et stipulent que les créances clients cédées par la société et non réglées 60 jours après leur échéance théorique seront «définancées».

La comptabilisation des opérations d'affacturation de la société suit l'approche juridique : la subrogation vaut transfert de propriété que le contrat soit ou non avec recours du factor et en conséquence déconsolidation des créances cédées et encaissées (les créances cédées et non encaissées étant inscrites en autres créances sur le factor).

En cas de définitif des créances par le factor, les créances cédées au factor ne sont plus suivies par la société d'affacturation et retournées à la société, chargé d'en assurer le recouvrement et restituer le montant du financement perçu sur ces créances au factor. Dans cette hypothèse, ces créances sont « réinscrites » au Bilan de la société en créances clients avec pour contrepartie une dette pour le factor correspondant au montant des créances initialement financées, charge au groupe d'en assurer le recouvrement.

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO

4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE

Emprunts et dettes financières

Les emprunts sont valorisés à leur valeur nominale. La société a opté pour la méthode préférentielle d'étalement des frais d'émission sur la durée des emprunts.

L'ANC recommande de mentionner les PGE dans l'annexe dans les dettes à échéance de plus d'un an, sauf si, à la date d'établissement des comptes, il est décidé de ne pas en demander l'amortissement sur une période additionnelle (Rec. ANC du 18-5-2020).

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques sont constituées pour faire face à l'ensemble des risques et charges connus jusqu'à l'établissement définitif des comptes.

Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe à la clôture de l'exercice une obligation juridique ou implicite à l'égard d'un tiers, dans la mesure où elle peut être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduise par une sortie de ressources par la société.

Provision pour garantie SAV : Les appareils commercialisés par la société sont vendus avec une garantie d'un an. Une provision pour garantie est donc constituée afin d'anticiper les coûts futurs de réparations relatifs à des appareils commercialisés sur l'exercice en cours.

Le montant de la provision est déterminé sur la base du coût de reconditionnement unitaire.

Litige Copie Privée :

La loi Lang, du 3 juillet 1985, a institué le prélèvement obligatoire de copie privée sur la vente de supports d'enregistrement (visant à l'origine les K7 et bandes, la liste s'est depuis élargie à de nouveaux supports numériques comme les lecteurs mp3, les smartphones, les tablettes multimédia ...). Ce prélèvement est la contrepartie de la faculté reconnue à toute personne physique d'effectuer une copie privée d'une œuvre qu'elle a licitement acquise.

S'agissant des téléphones neufs, la taxe est prélevée directement auprès des fabricants et répercutée sur les prix de vente. Son montant est fonction de la capacité de stockage de l'équipement.

Créé par la loi Lang, l'organisme « Copie France » qui collecte et reverse aux ayants-droits cette redevance souhaite l'étendre aux produits reconditionnés. A ce titre, il a assigné plusieurs acteurs du marché du reconditionnement, dont Largo le 15 mai 2020 afin de leur réclamer le paiement d'une redevance pour copie privée sur les produits reconditionnés (smartphones, tablettes) sur la base d'unités déjà vendues calculé de manière rétroactive. Le montant de la demande, qui s'élevait initialement à 806 K€ a été revu à un montant de 1479 K€, le chiffre ayant été étendu sur une période allant jusqu'au 30/06/2021.

La Société et son conseil juridique considèrent que cette demande est à ce jour, sans fondement juridique concernant en particulier l'application rétroactive d'une telle taxe, considérant notamment que la décision de la commission fixait le montant de cette taxe ne vise que les produits neufs.

Compte tenu de cette position, aucune provision n'a été constatée au 30 juin 2024.

Suite à un projet de loi voté à l'assemblée nationale le 10 juin 2021, une taxe copie privée est appliquée sur les produits reconditionnés à compter du 1er juillet 2021. En aucun cas cette taxe ne s'applique à l'antériorité.

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chêne
 BP 58604
 44186 NANTES CEDEX 4

LARGO**4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE**Chiffre d'affaires :

Les revenus de la société sont de trois natures :

- Des ventes de produits finis qui sont des équipements numériques reconditionnés (smartphones principalement et tablettes et laptops) : ces ventes sont reconnues en chiffre d'affaires lors du transfert de propriété qui intervient généralement lors de l'expédition du produit manufacturé au client ; et de manière plus marginale,
- Des ventes de marchandises (accessoires de types chargeurs, enceintes, écouteurs...) : ces ventes sont reconnues en chiffre d'affaires lors du transfert de propriété qui intervient généralement lors de l'expédition du produit manufacturé au client.
- Des prestations de services telles que des formations ou réparations de mobiles : elles sont reconnues en chiffre d'affaires à l'issue de leur exécution où elles font l'objet d'une facturation.

Les remises de fin d'années opérées avec certaines enseignes de distribution sont comptabilisées en diminution du chiffre d'affaires.

Les contrats de vente ne contiennent pas de remises de fidélité ni de clause de retour.

Capital

Frais d'augmentation de capital : ils ont été imputés sur le montant de la prime d'émission (Méthode Préférentielle Avis CNC n° 2000-D du 21 Décembre 2000).

Disponibilités

La rubrique « **Disponibilités** » comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue et les découverts bancaires. Les découverts bancaires figurent au bilan, dans les « Emprunts et dettes financières » mais ils sont inclus dans le total de la trésorerie présentée dans le tableau de flux de trésorerie.

Instruments financiers et opérations de couvertures

L'entreprise a adopté le règlement ANC n°2015-05 sur les instruments financiers à terme et les opérations de couverture.

Les principes de la comptabilité de couverture sont appliqués de façon obligatoire dès lors qu'une relation de couverture est identifiée en gestion et documentée.

Les effets des instruments financiers utilisés par LARGO pour couvrir et gérer ses risques de change sont reconnus dans le compte de résultat de manière symétrique à ceux de l'élément couvert ; la couverture de devise ayant pour principal objectif de diminuer le risque de change sur les achats de téléphones et de matériel, l'effet de la couverture impacte les achats de marchandises et le stock.

Les dépréciations ou provisions pour risques portant sur un élément couvert prennent en compte les effets de la couverture.

En cas de disparition de l'élément couvert, l'instrument de couverture est traité comme une position ouverte isolée, la couverture est dénouée et les pertes ou gains sont reconnus en résultat.

Au 30 juin 2024, LARGO ne détient aucun instrument dérivé non-qualifié de couverture (pas de position ouverte isolée).

Ainsi, l'entreprise procède :

- au reclassement des résultats de couverture avec la comptabilisation du résultat des instruments de couverture de change au même poste du compte de résultat que l'élément couvert (achats et stocks) ;
- à l'étalement sur la durée de couverture des primes d'option (comptabilisé en produit financier).

Opérations en devises

Opérations non couvertes :

- Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.
- Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

Opérations couvertes : Voir paragraphe précédent

Ecart de conversion :

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "Ecart de conversion". Les pertes latentes de change, non compensées par une couverture de change, font l'objet d'une provision pour risque en totalité.

Charges et produits exceptionnels

Les charges et produits exceptionnels sont constitués d'éléments qui en raison de leur nature, de leur caractère inhabituel et de leur non-récurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité opérationnelle de la société.

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO

4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE

4 - FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

Sur le plan de l'activité :

- Forte accélération des ventes avec ORANGE France ;
- Nette amélioration de la rentabilité avec un résultat d'exploitation en croissance de 1 358 K€ ;
- 02/2024 : Transmission universelle du patrimoine de la SASU LARGO BUSINESS au profit de la SA LARGO ;

Sur le plan financier :

- 06/2024 : Émission d'un emprunt obligataire convertible d'un montant de 4 000 000 € par émission de 1 509 435 obligations ;

5 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Sur le plan de l'activité :

- Chiffre d'Affaires du 3^{ème} trimestre 2024 record à 10,6 M€ ;
- Signature du contrat distribution avec ORANGE Pologne ;
- 07/2024 : Traités d'apport partiel d'actif : la société LARGO a apporté une branche complète et autonome d'activité à la société LARGO FACTORY, détenue à hauteur de 100 % par la SA LARGO ;

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO**4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE****6 - NOTES SUR LE BILAN ACTIF**Actif immobilisé

Immobilisations brutes = 3 149 992 E

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	735 523	670 225		1 405 748
Immobilisations corporelles	1 545 467	38 564		1 584 031
Immobilisations financières	220 967	2 445	63 199	150 213
TOTAL	2 501 957	711 234	63 199	3 149 992

L'augmentation des immobilisations incorporelles correspond essentiellement

- Aux dépenses engagées au titre des frais de recherche et développement 2023 et 2024, dans le cadre de l'amélioration des processus industriels et équipements industriels, du système multicouche de cyber sécurité de l'appareil productif et de la gestion des stocks de produits finis, pour un montant total de 290 637 euros,
- Aux frais de développement de l'ERP.

La diminution des immobilisations financières correspond essentiellement à l'annulation des actions de la société LARGO BUSINESS (50 400 €) suite à la Transmission Universelle du Patrimoine de la SASU LARGO BUSINESS au profit de la SA LARGO.

Amortissements et provisions d'actif = 1 509 738 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	485 633	186 741		672 374
Immobilisations corporelles	594 624	242 740		837 364
Titres mis en équivalence				
Autres immobilisations financières				
TOTAL	1 080 257	429 482		1 509 738

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

Immobilisations incorporelles	Brut	Amortissements	Dépréciation	Net
Ouverture au 01/07/2023	735 523	- 485 633		249 890
Augmentation	670 225			670 225
Dotation		- 186 741		- 186 741
Diminution				
Reprise				
Clôture au 30/06/2024	1 405 748	- 672 374		733 374

Immobilisations corporelles	Brut	Amortissements	Dépréciation	Net
Ouverture au 01/07/2023	1 545 467	- 594 624		950 843
Augmentation	38 564			38 564
Dotation		- 242 740		- 242 740
Diminution				
Reprise				
Clôture au 30/06/2024	1 584 031	- 837 364		746 667

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO**4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE****Etat des stocks = 4 433 775 E**

Etat des stocks (valeurs brutes)	30/08/2024	30/08/2023
Mobiles	3 644 088	4 248 246
Pièces détachées	505 573	324 646
Boîtes, accessoires et emballages	284 114	248 358
TOTAL	4 433 775	4 821 250

Etat des clients = 664 201 E

Le tableau ci-dessous présente le détail des créances clients de la société par nature. Les créances de la société ont toutes une échéance de moins d'un an.

Etat des clients	30/08/2024	30/08/2023
Clients douteux ou litigieux (*)	12 958	26 832
Clients	651 242	1 443 801
TOTAL	664 201	1 470 633

(*) nets de provisions

Etat des autres créances = 2 149 305 E

Les tableaux ci-dessous présentent le détail des créances de la société par nature. Les créances de la société ont toutes une échéance de moins d'un an.

Etat des créances	30/08/2024	30/08/2023
Fournisseurs - Acomptes versés	189 025	40 943
Etat - IS et crédits impôts	345 182	
Personnel	15 573	16 381
Organismes sociaux	18 716	8 745
Etat - TVA	1 330 659	122 415
Débiteurs divers	252 170	190 003
TOTAL	2 149 305	378 487

Le poste « Etat - TVA » à l'actif du bilan intègre la TVA déductible auto-liquidée pour un montant de 1 206 896 E.

Le poste « débiteurs divers » correspond principalement au fonds de garantie et de réserves du contrat d'affacturage «Eurofactor» pour un montant de 169 977 euros.

L'incidence du financement des créances cédées au factor s'analyse comme suit :

	30/08/2024	30/08/2023
Dépôt de garantie conservé par le factor et réserves figurant dans les autres créances	169 977	50 000
Avance de trésorerie reçue du factor sur les créances cédées	2 129 029	323 319
TOTAL	2 299 006	373 319

Il y a un seul contrat d'affacturage en place. Le coût est de EURBOR 3 mois + 1,10%. Une commission d'affacturage de 0,16% est également facturée.

Le montant des créances définancées au 30/08/2024 est de 68 213 E.

Provisions pour dépréciation = 335 857 E

Nature des provisions	A ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Stocks et en-cours	575 697		251 628	324 069
Créances clients	15 678		11 402	4 276
Valeurs mobilières de placement	27 341		19 829	7 512
TOTAL	618 716		282 859	335 857

Les dépréciations de stocks concernent les produits finis (smartphones et tablettes reconditionnés). Il a été constaté une certaine volatilité des prix des mobiles liée notamment aux sorties de nouvelles gammes de smartphones par les constructeurs.

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO**4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE**Produits à recevoir par postes du bilan = 81 483 E

Produits à recevoir	Montant
Avoirs fournisseurs à recevoir	37 216
Clients et comptes rattachés	11 337
Autres créances	32 678
Disponibilités	252
TOTAL	81 483

Trésorerie = 5 346 848 E

La trésorerie « nette » est positive de = 5 346 848 Euros (*), décomposée en :

- Trésorerie à l'actif : 5 346 848 Euros
- Trésorerie au passif : Néant

(*) cf. Tableau des flux de trésorerie

Charges constatées d'avance = 1 791 256 E

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires (exploitation) dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO**4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE****7 - NOTES SUR LE BILAN PASSIF**Capital social = 71 006 E

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	3 550 298	0,02	71 006
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	3 550 298	0,02	71 006

Tableau Variation des capitaux propres

	30/06/2023	Affectation résultat 31/12/2023	Augmentation de capital	Imputation RAN	30/06/2024
Capital social	71 006				71 006
Prime d'émission	10 739 633	- 4 955 571			5 784 062
Imput. frais / prime émission (*)	- 2 240 715				- 2 240 715
Réserve légale	2 364				2 364
Autres réserves	69 473				69 473
R.A.N.					
Résultat 30/06/2023	- 2 970 067	2 970 067			
Résultat 30/06/2024					- 1 818 538
TOTAL	5 671 674	- 1 985 484			1 967 652

(*) Les frais imputés sur la prime d'émission correspondent essentiellement aux frais liés à l'IPO

Actions auto-détenues

La société détient 32 060 actions propres, achetées à une valeur unitaire de 2,30 €, soit une valeur brute totale de 73 787 € au 30/06/2024.

Compte tenu du cours de clôture d'élevant à 1,9988 €, une reprise de provision pour dépréciation de 19 629 € a été comptabilisée.

Au cours de la période, LARGO a acquis 68 317 de ses propres titres et en a cédé 57 088.

Attribution d'actions gratuites

La société a mis en place deux plans d'attribution gratuite d'actions dont les principales modalités sont les suivantes :

Plan	Fidélité	Performance
Nombre total d'actions pouvant être émises	24.000	46.800
Valeur des actions retenue comme assiette de la contribution patronale spécifique	Valeur unitaire de 1,935 € (cours de bourse au 30/06/2024)	Valeur unitaire de 1,935 € (cours de bourse au 30/06/2024)
Conditions d'acquisition des actions	Présence	Performance et présence
Nombre d'actions attribuées pendant l'exercice et au cours de l'exercice précédent	6.400	3.600
Nombre d'actions attribuées cumulées depuis la date d'attribution pour chaque plan.	23.200	28.800
Informations sur les passifs éventuels	Attribution d'action nouvelles	Attribution d'action nouvelles
Montant de la charge comptabilisée au cours de l'exercice et de l'exercice précédent	24.793	30.255
Montant du passif enregistré au bilan	19.288	30.255

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chêne
 BP 58604
 44186 NANTES CEDEX 4

LARGO**4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE**Provisions pour Risques = 244 572 E

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Provision Pour Garantie SAV	77 022	20 980		98 002
Provision risque TCP	87 087			87 087
Provision dépréciation AGA		49 483		49 483
TOTAL	174 109	70 463		244 572

Etat des dettes = 13 983 563 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataire convertible	4 004 003			4 004 003
Emprunts Etablissements de crédit	3 452 102	837 825	2 589 277	25 000
Dettes financières diverses	106 250			106 250
Découvert bancaire				
Fournisseurs	3 051 626	3 051 626		
Avances et acomptes clients	379 122	379 122		
Dettes fiscales & sociales	2 965 627	2 965 627		
Autres dettes	24 633	24 633		
TOTAL	13 983 563	7 259 033	2 589 277	4 135 253

Etat des emprunts et dettes établissement de crédit = 3 452 102 E

Etat des emprunts et dettes	A l'ouverture	Augmentation	Remboursement	A la clôture
Emprunt - Banque A	13 504		13 504	
Emprunt - Banque B	35 173		35 173	
Emprunt - Banque C	57 675		57 675	
Emprunt - Banque D	29 603		29 603	
Emprunt PGE - Banque B	332 405		109 994	222 411
Emprunt PGE - Banque C	132 751		43 896	88 753
Emprunt PGE - Banque D	202 966		67 149	135 817
Emprunt - Banque E	170 000		40 000	130 000
Emprunt - Banque D	2 500 000		125 000	2 375 000
Emprunt - Banque E	500 000			500 000
Intérêts courus	169		48	121
TOTAL	3 974 246		522 144	3 452 102

Emprunts auprès des établissements de crédit

Le 23/06/2020, la société a souscrit un prêt garanti par l'Etat (PGE) de 330 000 euros au taux de 0.75 %, 1^{ère} échéance en 07/2021.

- Le solde de cet emprunt au 30/06/2024 est de 135 817 euros

Le 24/06/2020, la société a souscrit un prêt garanti par l'Etat (PGE) de 220 000 euros au taux de 0.57 %, 1^{ère} échéance en 07/2021.

- Le solde de cet emprunt au 30/06/2024 est de 88 753 euros

Le 26/06/2020, la société a souscrit un prêt garanti par l'Etat (PGE) de 550 000 euros au taux de 1.34 %, 1^{ère} échéance en 07/2021.

- Le solde de cet emprunt au 30/06/2024 est de 222 411 euros

Le 16/11/2020, la société a souscrit un prêt de 200 000 euros amortissable sur une durée de 28 trimestres, au taux de 0.85%.

Il s'agit d'un prêt BPI « prêt innovation R&D »

- Le solde de cet emprunt au 30/06/2024 est de 130 000 euros

Le 12/01/2022, la société a souscrit un prêt de 2 500 000 euros amortissable sur une durée de 28 trimestres, au taux de 3.53 %.

Il s'agit d'un prêt BPI « prêt innovation R&D »

- Le solde de cet emprunt au 31/12/2023 est de 2 375 000 euros

Le 11/01/2022, la société a souscrit un prêt de 500 000 euros amortissable sur une durée de 31 trimestres, au taux de 0.78 %.

Il s'agit d'un prêt BPI « prêt innovation R&D »

- Le solde de cet emprunt au 31/12/2023 est de 500 000 euros

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
 BP 58604
 44186 NANTES CEDEX 4

LARGO**4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE****Fournisseurs et comptes rattachés = 3 051 626 E**

Fournisseurs et comptes rattachés	30/06/2024	30/06/2023
Fournisseurs	2 450 242	597 136
Fournisseurs immobilisations	29 237	2 160
Fournisseurs – Factures non parvenues	572 147	1 231 105
TOTAL	3 051 626	1 830 401

Autres dettes = 403 755 E

Autres dettes	30/06/2024	30/06/2023
Clients Crédoeurs	299 990	318 871
Clients - RRR à accorder	79 132	61 079
Divers	24 633	84 770
TOTAL	403 755	464 720

Charges à payer par postes du bilan = 1 076 361 E

Charges à payer	30/06/2024	30/06/2023
Emp.& dettes établi. de crédit	121	169
Emp.& dettes financières div.	4 000	
Fournisseurs	572 147	1 292 164
Dettes fiscales & sociales	420 861	325 144
Autres dettes	79 132	26
TOTAL	1 076 361	1 617 525

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO**4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE****8 - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT****Chiffre d'Affaires = 15 736 187 E**

En €	30/06/2024	%	30/06/2023	%
Ventes de produits	15 603 393	99.2 %	8 444 597	98.9 %
Production vendue de services	132 794	0.8 %	98 120	1.1 %
TOTAL	15 736 187	100 %	8 542 717	100 %

Au cours du premier semestre 2024, le montant des ventes indirectes (ventes auprès d'enseignes de distribution, opérateurs, agents commerciaux, BtoB) s'est élevé à 10 528 K€ (soit 67 % du CA HT), alors que les ventes directes (ventes sur places de marchés) ont été de 5 208 K€ (soit 33 % du CA HT).

En €	30/06/2024	%	30/06/2023	%
Ventes – France	14 672 982	94.5 %	7 016 808	82.1 %
Ventes – Export	787 688	5.0 %	1 457 221	17.1 %
Ventes - Intracommunautaire	75 517	0.5 %	68 588	0.8 %
TOTAL	15 736 187	100 %	8 542 717	100 %

Autres produits d'exploitation = 487 216 E

En €	30/06/2024	%	30/06/2023	%
Production immobilisée	126 446	26.0 %	31 245	3.6 %
Subventions	3 000	0.6 %	9 952	1.2 %
Reprise sur amortissement provision	357 114	73.4 %	776 574	94.9 %
Autres produits	56	NS	739	0.1 %
TOTAL	487 216	100 %	820 510	100 %

Marge brute

En €	30/06/2024	30/06/2023
Chiffre d'Affaires	15 736 187	8 542 717
Production immobilisée	126 446	31 245
Coût d'achat	12 457 908	5 185 586
Variation de stock	119 870	2 549 701
Transports sur achats	127 137	41 421
Marge brute	3 157 717	787 252
Taux marge brute	19.9 %	9.3 %

Marge après coûts de reconditionnement

En €	30/06/2024	30/06/2023
Chiffre d'Affaires	15 736 187	8 542 717
Production immobilisée	126 446	31 245
Coût des ventes	12 704 816	7 776 710
Marge brute	3 157 717	797 252
Salaires et charges de product*	851 901	842 859
Intérimaires	8 323	33 531
Sous-traitance	386 695	191 154
Coût de structure	214 720	227 765
Marge après coût reconditionnement	1 696 078	- 497 857
Taux marge brute	10.8 %	- 5.8 %

(*) les coûts de structure intègrent une quote-part de charges externes directement liées au reconditionnement (maintenance, loyers, assurances, impôts et taxes ...)

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chêne
 BP 58604
 44186 NANTES CEDEX 4

LARGO**4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE**Achats et charges externes = 2 721 747 E

En €	30/06/2024	30/06/2023
Commissions sur achats	112 199	135 279
Commissions sur ventes	872 859	616 356
Honoraires	258 227	273 219
Entretien et maintenance	195 185	201 005
Publicité	83 290	70 106
Loyers et charges locatives	94 141	89 258
Voyages et déplacements	17 062	25 783
Transport sur ventes	215 689	230 092
Personnel intérimaire	8 323	33 531
Frais bancaires	342 579	76 102
Assurances	81 083	51 152
Sous-traitance	389 453	191 154
Divers (petit outillage ...)	71 657	81 383
TOTAL	2 721 747	2 074 420

Remunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente Annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

Charges de personnel = 2 077 323 E

En €	30/06/2024	30/06/2023
Salaires et traitement	1 541 528	1 519 173
Charges sociales	535 795	493 807
TOTAL	2 077 323	2 012 980

Effectif moyen équivalent temps plein

	30/06/2024	30/06/2023
Cadres	20	19
Agents de maîtrise et techniciens	7	8
Employés / Ouvriers	52	56
TOTAL	79	83

Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions = 348 543 E

	30/06/2024	30/06/2023
Dot amort. Immos. incorporelles	107 375	69 563
Dot amort. Immos. corporelles	120 989	125 592
Dot charges à répartir	20 000	
Total dotations amort, Immos	248 364	195 175
Dot prov dép stocks	97 076	228 718
Dot prov dép créances	3 103	3 499
Total dotations actif circulant	100 179	232 217
Dot prov pour risques et charges		21 474
TOTAL	348 543	448 866

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

LARGO**4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE**Résultat Financier

	30/06/2024	30/06/2023
Gain de change	50 472	3 960
Reprise sur provision		10 670
Produits cession VMP	12 650	
Autres produits financiers	4 140	27 087
Total produits financiers	67 162	41 697
Intérêts des emprunts	53 625	61 672
Frais et charges financières	23 592	- 338
Perte de change	20 214	4 884
Dot prov dépréciation VMP	5 710	
Prime couverture de change	34 080	71 514
Charges nettes cession VMP	1 504	41 800
Total charges financières	138 725	169 631
Résultat financier	- 71 562	- 127 936

Résultat Exceptionnel

	30/06/2024	30/06/2023
Produits exceptionnels divers		
Transfert charges exceptionnelles		
Total produits exceptionnels		
Pénalités et amendes		4 162
Autres charges exceptionnelles	2 143	
Mali provenant rachat actions	5 565	
Dotations provision exceptionnelle	34 568	
Total charges exceptionnelles	42 276	4 162
Résultat exceptionnel	- 42 276	- 4 162

Honoraires du commissaire aux comptes

Les honoraires du commissaire aux comptes comptabilisés au 30/06/2024 s'élèvent à 18 719 KE contre 23 517 € au 30/06/2023.

Impôt courant

Le montant de l'impôt exigible est nul au titre de 2023 et de l'exercice précédent compte tenu des pertes constatées.

Pour rappel au 31 décembre 2023, la société LARGO dispose d'un déficit fiscal reportable de 21 054 071 €.

Crédit d'impôt

Pour rappel, un crédit d'impôt innovation a été constaté à hauteur de 345 162 € au titre des années 2021 à 2023.

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chênaie
 BP 58604
 44186 NANTES CEDEX 4

LARGO

4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE

Entreprises liées

Bilan	30/06/2024	30/06/2023
Clients et comptes rattachés	-	-
Prêts	-	-
Total créances	-	-
Fournisseurs et dettes diverses	-	7 178
Emprunts	-	-
Total dettes	7 178	7 178

Compte de résultat	30/06/2024	30/06/2023
Ventes	-	-
Achats / services (rémunération du dirigeant)	-	-
Charges financières	-	-
Produits financiers	-	-

Filiales et participations

LARGO a souscrit à hauteur de 100 % au capital de la SAS LARGO FACTORY.

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avales données par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
SAS LARGO FACTORY (*)	1 000		100	1 000	1 000					
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										

(*) 1 exercice au 31/12/2024

HLP Audit

3, chemin du Pressoir Chêne
 BP 58604
 44186 NANTES CEDEX 4

LARGO

4 RUE JEAN MERMOZ 44980 SAINTE-LUCE-SUR-LOIRE

9 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

- 1- Les emprunts suivants bénéficient de la garantie de l'Etat telle que prévue par l'arrêté du 23 mars 2020 :
 - Emprunt de 330 000 € souscrit le 23/06/2020, remboursable au taux fixe de 0.75 % par annuités mensuelles sur 60 mois. Au 30/06/2024, le capital restant dû est de 135 617 €
 - Emprunt de 220 000 € souscrit le 24/06/2020, remboursable au tsux fixe de 0.57 % par annuités mensuelles sur 60 mois. Au 30/06/2024, le capital restant dû est de 88 753 €
 - Emprunt de 550 000 € souscrit le 26/06/2020, remboursable au taux fixe de 1.34 % par annuités mensuelles sur 60 mois. Au 30/06/2024, le capital restant dû est de 222 411 €
- 2- La société a recours à un prestataire de factoring auprès duquel il cède ses créances clients en contrepartie d'un financement court terme. Au 30/06/2024, le montant des créances cédées au factor s'élève à 2 129 029 €
- 3- Couverture de change : il n'y a aucune couverture de change au 30/06/2024.
- 4- La société LARGO a eu recours à l'emprunt bancaire suivant :
 - Emprunt de 2 500 000 €, le 11/01/2022, remboursable à taux fixe 3.53 % par annuités trimestrielles sur 29 trimestres. Au 30/06/2024, le capital restant dû est de 2 375 000 €.
 Les garanties sur ce prêt sont les suivantes : Garantie BPI 30% et Fonds Européen d'Investissement (FEI) 50%
- 5- La société la Caisse d'Epargne pour se porter caution personnelle et solidaire au profit de la société Orange pour un montant de 1 7500 000 €. Cette caution a pour échéance le 31/10/2026.
 Les garanties sur ce prêt sont les suivantes : Nantissement sur le compte de titres financiers, estimé à 915 900 € au 30/06/2024.

Indemnité de départ en retraite

Les engagements relatifs aux retraites ne sont pas comptabilisés dans les comptes. Les informations au titre des indemnités de retraite dans les comptes sociaux sont les suivants :

- Indemnité Départ en Retraite	: 15.0 K€
- Charges sociales	: 4.5 K€
- Total des indemnités Départ en Retraite	: 19.5 K€.

Les hypothèses retenues sont un âge de départ à la retraite de 65 ans, une augmentation annuelle des salaires de 2 %, un taux d'actualisation de 3.65 % et un taux de charges sociales de 30 %.