RCS : TOULOUSE
Code greffe : 3102

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2002 B 00094
Numéro SIREN : 440 474 005
Nom ou dénomination : AB7 HOLDING

Ce dépôt a été enregistré le 04/07/2023 sous le numéro de dépôt B2023/016049

1. Comptes consolidés

1.1. Bilan actif consolidé

En €	Notes	Valeurs Nettes N	Valeurs Nettes N-1
ACTIF IMMOBILISE			
Immobilisations incorporelles		10 973 548	10 780 261
Amortissements et provisions		6 911 539	6 443 279
Net	4.1	**4 062 009**	**4 336 982**
Immobilisations corporelles		29 989 799	23 669 532
Amortissements et provisions		16 309 274	14 601 855
Net	0	**13 680 525**	**9 067 677**
Immobilisations financières		428 280	432 136
Provisions		19 013	19 013
Net	4.3	**409 267**	**413 123**
Titres mis en équivalence			
Total de l'Actif Immobilisé		18 151 801	13 817 782
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours	4.4	14 252 405	13 537 528
Créances clients et avances versées	4.5	5 207 652	4 223 105
Autres créances	4.5	3 546 153	3 478 621
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités & Instruments de trésorerie	4.6	7 935 306	9 140 215
Total de l'Actif Circulant		30 941 516	30 379 469
Activités cédées actif			
TOTAL DE L'ACTIF		**49 093 317**	**44 197 251**

Certifié conforme

1.2. Bilan Passif consolidé

En €	Notes	Valeurs Nettes N	Valeurs Nettes N-1
CAPITAUX PROPRES			
Capital		155 105	155 105
Primes		6 622 662	6 622 662
Réserves		11 284 292	7 904 683
Ecarts de conversion		-420	-420
Résultat net		1 924 314	2 769 037
Provisions réglementées			
Subventions d'investissement		244 320	
Total des Capitaux Propres Part du Groupe	4.7	**20 230 273**	**17 451 067**
Intérêts minoritaires		5 483	6 896
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE		**20 235 756**	**17 457 963**
Autres Fonds Propres	4.9	2 047 421	2 069 829
Provisions	4.8	740 384	825 966
Dont Ecart d'acquisition négatif		8 986	8 986
Dont Prov.pr risques et charges		134 619	157 618
Dont avantages postérieurs à l'emploi		596 779	659 362
DETTES			
Emprunts obligataires	4.9	1 999 829	1 999 829
Autres emprunts et dettes financières	4.10	15 560 509	12 830 748
Concours bancaires - instru. financiers passifs	4.6	162 391	8 272
Dettes fournisseurs et avances reçues	4.11	5 818 569	5 248 069
Autres dettes	4.11	2 034 193	3 756 575
Ecart de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF		**49 093 317**	**44 197 251**

1.3. Compte de résultat consolidé

En €	Notes	Valeurs Nettes N	Valeurs Nettes N-1
Produits d'exploitation	*5.1*	***45 067 467***	***44 342 890***
Chiffre d'affaires		42 166 948	41 368 380
Autres produits d'exploitation		2 900 519	2 974 510
Charges d'exploitation	5.2	**41 981 190**	**40 018 758**
Achats consommés		19 944 382	18 854 801
Charges de personnel		12 422 944	10 697 855
Autres charges d'exploitation		6 467 043	6 748 880
Impôts, taxes et versements assimilés		678 244	711 531
Dotations aux amortissements		2 468 577	3 005 691
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS DES ECARTS D'ACQUISITION		**3 086 277**	**4 324 132**
Dotation aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition			
RESULTAT D'EXPLOITATION APRES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS DES ECARTS D'ACQUISITION		**3 086 277**	**4 324 132**
Charges et produits financiers	5.3	-434 367	-416 236
Charges et produits exceptionnels	5.4	-514 686	-780 516
Impôts sur les résultats	5.5	212 387	356 874
RESULTAT NET DES ENTITES INTEGREES		**1 924 837**	**2 770 506**
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence			
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		**1 924 837**	**2 770 506**
Intérêts minoritaires		523	1 469
RESULTAT NET		**1 924 314**	**2 769 037**

1.4. Tableau de flux de trésorerie

En €	EXERCICE N	EXERCICE N-1
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	**1 924 314**	**2 769 037**
Part des minoritaires dans le résultat des entités intégrées	523	1 469
Quote part dans résultat sociétés en équivalence		
Dividendes reçus des sociétés en équivalence		
Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dérive de résultat + Résultat de dilution		
Dotations aux Amortissements et provisions	2 229 424	2 321 402
Reprises des Amortissements et provisions	-170 755	-107 680
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés		
Plus et moins-values de cession	627 811	559 830
Impôts différés	-76 495	-163 870
Subventions virées au résultat	-338 854	
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	**4 195 968**	**5 380 188**
Variation des frais financiers	**590**	**-17 264**
Variation nette exploitation	**-751 142**	**-247 353**
Var° de stock	-714 877	898 590
Transferts de charges à répartir		
Var° des Créances d'exploit°	-384 981	526 815
Var° des Dettes d'exploit°	348 716	-1 672 758
Variation nette hors exploitation	**-924 695**	**-3 879 575**
Var°des créances hors exploitation	395 320	-2 070 777
Var°des dettes hors exploitation	-1 221 204	793 266
Comptes de liaison		
Charges et produits constatés d'avance	-683 134	-3 066 489
Pertes & gains de change	584 323	464 425
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**-1 675 247**	**-4 144 192**
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**2 520 721**	**1 235 996**

MALISSARD ET ASSOCIES

En €	EXERCICE N	EXERCICE N-1
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-1 157 987	-763 252
Décaisst / acquisition immos corporelles	-6 158 891	-2 590 011
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	144 404	2 924 385
Subventions d'investissement encaissées	583 174	
Décaisst / acquisition immos financières	-21 144	-27 764
Encaisst / cession immos financières	25 000	
Tréso. nette /acquisitions & cessions de filiales	-1 348	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**-6 586 792**	**-456 642**
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	281	
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		2
Dividendes versés aux minoritaires	-1	-1
Variation des autres fonds propres	-22 408	22 581
Encaissements provenant d'emprunts	5 645 221	2 320 043
Remboursement d'emprunts	-2 916 050	-4 109 253
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**-2 707 043**	**-1 766 628**
VARIATION DE TRESORERIE	**-1 359 028**	**-987 274**
Incidences des variations de taux de change		
TRESORERIE A L'OUVERTURE	**9 131 943**	**10 119 217**
Reclassement de trésorerie		
TRESORERIE A LA CLOTURE	**7 772 915**	**9 131 943**

2. Annexe aux comptes consolidés

2.1. Référentiel comptable

Les comptes annuels consolidés ont été établis conformément aux principes et règles de la législation française notamment au règlement ANC 2020-01 et des différents règlements du Comité de la Réglementation Comptable.

Ils sont éventuellement retraités afin d'être mis en harmonie avec les principes comptables retenus pour l'établissement des comptes consolidés.

La consolidation a porté sur les sociétés du groupe au 31 décembre 2022.

Elle comprend une durée de 12 mois recouvrant la période du 01ier janvier 2022 au 31 décembre 2022.

L'exercice précédent a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1ier janvier 2021 au 31 décembre 2021.

Les montants mentionnés dans cette annexe sont exprimés en euros.

2.2. Modalités de consolidation

2.2.1. *Méthodes de consolidation*

Les comptes consolidés sont établis conformément aux principes de prudence, d'indépendance des exercices, de continuité d'exploitation et de permanence des méthodes d'évaluation.

Les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Enfin, les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce une influence notable (pourcentage de détention compris entre 20 et 50 %) sont consolidées par mise en équivalence.

2.2.2. *Précisions sur les méthodes de consolidation*

2.2.2.1. Sociétés intégrées globalement

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidant les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidant et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;

L'incidence des opérations réciproques entre les sociétés intégrées a été éliminée tant au niveau du bilan que du compte de résultat.

2.2.2.2. Sociétés intégrées proportionnellement

L'intégration proportionnelle consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidant la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, après retraitements éventuels ;
- éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée proportionnellement et les autres entreprises consolidées.

Dans l'intégration proportionnelle, la part des intérêts minoritaires directs de l'entreprise consolidée n'apparaît pas.

2.2.2.3. Sociétés mises en équivalence

La mise en équivalence consiste à :

- substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation ;
- éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées. Cependant, lorsque les sociétés sont mises en équivalence, il n'est pas procédé à l'élimination des opérations intra groupe.

Cette méthode conduit à ré-estimer les titres détenus à hauteur de la quote-part de capitaux propres. Cette ré-estimation peut entraîner une augmentation ou une diminution de la valeur des titres détenus.

2.2.3. *Elimination des opérations internes*

L'incidence des opérations réciproques entre les sociétés intégrées a été éliminée tant au niveau du bilan que du compte de résultat.

Il a été procédé aux éliminations suivantes :

- Dividendes versés au cours de l'exercice par les filiales consolidées ;
- Provisions éventuelles sur titres comptabilisées au niveau des sociétés consolidées ;
- Provisions éventuelles sur comptes courants comptabilisées au niveau des sociétés consolidées ;
- Provisions éventuelles pour risques comptabilisées au niveau des sociétés consolidées ;
- Eliminations sur comptes liés à l'activité (fournisseurs, clients, comptes courants, charges et produits)

2.2.4. *Information sur les méthodes de conversion utilisées pour la consolidation des filiales étrangères*

Toutes les filiales du groupe consolidé sont situées à l'intérieur de la zone Euro sauf une filiale située aux états unis.

La conversion de ses comptes est réalisée :

- Au taux historique pour les capitaux propres
- Au taux de clôture pour les comptes de bilan
- Au taux moyen pour le compte de résultat

L'écart global est affecté aux réserves consolidées et réparties entre majoritaire et minoritaires.

2.2.5. *Date de clôture des exercices des entreprises consolidées*

La date de clôture des exercices des sociétés du groupe consolidé est le 31 décembre 2022.

2.3. Méthodes et règles d'évaluation

2.3.1. *Frais de recherche et de développement*

Les frais de R&D sont identifiés et activés.

2.3.2. *Immobilisations corporelles et incorporelles*

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport.
Les immobilisations incorporelles et corporelles sont amorties selon le mode linéaire sur la durée de vie normale des biens et par application de taux homogènes au sein du groupe.
Les principales durées sont les suivantes :

	Durée	Mode
Logiciels informatiques	1 à 3 ans	Linéaire
Brevets	10 ans	Linéraire
Constructions	30 à 40 ans	Linéaire
Agencements constructions	10 à 20 ans	Linéaire
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 à 7 ans	Linéaire
Agencements, aménagements, installations	3 à 10 ans	Linéaire
Matériel de transport	3 à 5 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans	Linéaire
Mobilier	7 à 10 ans	Linéaire

Les durées d'amortissement sont harmonisées et calculées en intégrant le cas échéant une valeur résiduelle (CRC 2002-10).

2.3.3. *Immobilisations financières*

2.3.3.1. Titres de participation et créances rattachées

Les titres de participation non consolidés figurent au bilan pour leur prix d'acquisition et sont dépréciés lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à leur coût d'acquisition.

2.3.3.2. Autres immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

2.3.4. *Stocks et travaux en cours*

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".
La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.
Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.
Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.
Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

2.3.5. *Provisions sur stocks*

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

2.3.6. *Créances*

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.3.7. *Trésorerie*

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

2.3.8. *Impôts différés*

Les impôts différés actif et passif sont calculés, comptabilisés et compensés dans chaque société. Les taux d'impôt utilisés sont de 25%.

2.3.9. *Capital social*

	Nombre	Valeur nominale	Capital social
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	206 807	0,75	155 105
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice			
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice			
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	206 807	0,75	155 105

2.3.10. *Provisions pour risques et charges*

La valeur actualisée des indemnités de fin de carrière pour le personnel en activité fait l'objet d'une provision pour risques et charges. Les droits sont déterminés à la clôture de chaque exercice en tenant compte de l'âge, de l'ancienneté du personnel, de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date du départ en retraite ainsi que des contrats de couverture de ses engagements détenus par les sociétés du Groupe.
Les provisions pour risques et charges ont été constituées pour faire face aux sorties de ressources probables sur les points suivants :

- Litiges fiscaux et sociaux
- Pertes à terminaison
- Indemnités de départ à la retraite.

Les indemnités de fin de carrière ont été calculées selon la méthode prospective :

Engagement de l'entreprise = (Salaire brut annuel / 12) * Nb de mois acquis au moment du départ * (Ancienneté actuelle / Ancienneté future) * Taux de turnover * Taux de mortalité * Taux de progression salariale * Taux d'actualisation financière * Taux de charges sociales

- Taux d'actualisation financière annuel des sommes investies	3,70 %
- Taux de charges patronales moyen pour les cadres	32 à 35 %
- Taux de charges patronales moyen pour les non-cadres	32 à 35 %
- Taux d'évolution salariale minimum	3,00 %
- Taux d'évolution salariale maximum	3,00 %
- Taux d'évolution salariale moyen	3,00 %

2.3.11. *Impôts sur les bénéfices*

Conformément au règlement ANC 2020-01, l'approche dite « bilancielle » a été retenue. Cette méthode consiste à :

- Constater un impôt sur les différences résultant d'une opération passée et appelée ou susceptible de se manifester, à l'avenir, par une différence entre résultat comptable et résultat fiscal ;
- Retenir la conception étendue ;
- Evaluer les impôts différés selon la méthode du report variable.

Au titre de l'exercice, les impôts différés ont été générés par :

- Les impôts liés aux opérations de retraitement et d'ajustement ;
- Les opérations liées à l'élimination ou la constatation de résultats lors de la consolidation ;
- Les charges provisoirement non déductibles ;
- Les déficits fiscaux reportables dont l'imputation est probable.

Le calcul a été effectué sur la base d'un taux d'impôt de 25%.

2.4. Informations relatives au périmètre de consolidation

Le nombre de sociétés entrant dans le périmètre de consolidation à la clôture de l'exercice est de 7 incluant TUP, fusions, cessions et liquidations de l'exercice dont la répartition est la suivante :

	Forme	N° SIRET	ADRESSE	% CONT.	% D'INT.	METH.
AB7 HOLDING	SAS	440 474 005	Chemin des monges 31450 DEYME			Sté mère
AB7 INDUSTRIES	SA	349 203 760	Chemin des monges 31450 DEYME	99,96	99,96%	Intégration Globale
AB7 SANTE	SAS	439 828 856	Chemin des monges 31450 DEYME	99,96%	99,96%	Intégration Globale
SCI CHELLE	SCI	351 474 291	Lieu-dit les monges 31450 DEYME	100,00%	100,00%	Intégration Globale
AB7 AMERICA			874 Walker Road Dover, Delaware USA	99,96%	99,96%	Intégration Globale
SCI CPR	SCI	830 957 640	Chemin des monges 31450 DEYME	100,00	100,00	Intégration Globale

2.5. Entreprises exclues du périmètre de consolidation

La société SPP n'est pas consolidé par manque d'informations. Elle est en liquidation depuis plusieurs années.

3. Informations permettant la comparabilité des comptes

3.1. Informations relatives aux variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

3.1.1. *Entrées dans le périmètre par acquisition du groupe en cours d'exercice*

Néant

3.1.2. *Entrées dans le périmètre par acquisition ou création de titres*

Néant

3.1.3. *Variations de périmètre par acquisition de titres complémentaires*

Acquisition de 38 actions complémentaires de la SA AB7 INDUSTRIES.

3.1.4. *Variations de périmètre par cession de titres*

Aucune cession n'a été opérée au cours de l'exercice.

3.1.5. *Variation de périmètre suite à des opérations de restructuration*

3.1.5.1. Fusion par absorption

La société AB7 SANTE a absorbé sa société sœur AB7 INNOVATION au cours de l'exercice. Cette opération n'a entrainé aucune modification du périmètre.

3.1.5.2. TUP et liquidation amiable

Néant

4. Informations relatives aux postes du bilan

4.1. Immobilisations incorporelles

K€	Valeurs Brutes	Amortis-sements/ Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes N-1
Frais d'établissement				
Frais de recherche	2 293 293	1 619 782	673 511	629 507
Concessions, brevets, licences	524 818	398 557	126 261	942 735
Droit au bail				
Fonds de commerce				
Autres immobilisations incorporelles				
Ecarts d'acquisition	5 557 000	4 893 200	663 800	1 062 097
Immobilisations incorporelles en cours	2 598 437		2 598 437	1 702 643
Avances et acomptes s/ immo incorp.				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**10 973 548**	**6 911 539**	**4 062 009**	**4 336 982**

K€	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	10 780 261	6 443 279	4 336 982
Augmentations	1 190 052	468 260	
Diminutions	996 765		
Variations de périmètre			
Ecarts de change			
31 décembre N	**10 973 548**	**6 911 539**	**4 062 009**

Les écarts d'acquisition antérieurs ont été revus afin de les réaffecter aux réserves consolidées pour 78 K€ nets.

Ils sont constitutifs du goodwill réalisé lors des opérations successives d'acquisition du groupe AB7 INDUSTRIES par la société AB7 HOLDING pour un montant net de 664 K€. L'écart d'acquisition cumulé s'établit à 3 418 K€ et amorti à hauteur de 2 754 K€. A la clôture, la société analyse le risque de dépréciation de l'écart d'acquisition en comparant la méthode d'évaluation des obligations convertibles en 2023 et les capitaux propres du groupe consolidé.

Le reclassement des 320 K€ correspondent à la survaleur sur le terrain de la SCI CHELLE.

	01/01/2022	Augm DAP	Diminution RAP	Variation de périmètre	Reclassements	Correction d'erreur	31/12/2022
Écarts d'acquisition	5 844 935				-320 000	32 065	5 557 000
Amortissements des écarts d'acquisition	4 782 838					110 362	4 893 200
à durée d'utilisation limitée							
Total valeurs nettes	**1 062 097**	**0**	**0**	**0**	**-320 000**	**-78 297**	**663 800**

4.2. Immobilisations corporelles

	Valeurs Brutes	Amortis-sements	Valeurs Nettes N	Valeurs Nettes N-1
Terrains	1 017 425	85 562	931 863	**521 577**
Ecart évaluation SCI CHELLE	320 000		320 000	
Constructions	8 309 440	5 198 798	3 110 642	**3 182 823**
Installations tech, mat et outillages ind.	11 804 274	8 092 141	3 712 133	**2 742 990**
Autres immobilisations corporelles	5 671 939	2 932 773	2 739 166	**1 326 531**
Immobilisations corporelles en cours	2 815 742		2 815 742	**1 126 076**
Immeubles de placement				
Avances et acomptes s/ immo corp.	50 979		50 979	**167 680**
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**29 989 799**	**16 309 274**	**13 680 525**	**9 067 677**

	Valeurs Brutes	Amortis-sements	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	23 669 532	14 601 855	9 067 677
Augmentations	6 494 651	1 786 353	
Diminutions	174 384	78 934	
Variations de périmètre			
Ecarts de change			
31 décembre N	**29 989 799**	**16 309 274**	**13 680 525**

De la plus-value non amortissable sur le terrain d'assise des bâtiments détenus par la SCI CHELLE au moment de l'acquisition majoritaire de ses titres par le groupe pour 320 K€.

Décomposition du crédit-bail inclus dans les immobilisations corporelles :

	Valeurs Brutes	Amortis-sements	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes N-1
Terrains				
Constructions				
Installations tech, mat et outillages ind.	679 031	539 031	140 000	180 000
Autres immobilisations corporelles	196 839	121 384	75 455	114 823
Total Immobilisations financées en crédit-bail	**875 870**	**660 415**	**215 455**	**294 823**

4.3. Immobilisations financières

K€	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes N	Valeurs Nettes N-1
Titres de participations	19 014	19 013	1	1
Créances ratt. à des participations conso.				
Créances ratt. à des participations non conso.				
Autres titres immobilisés				
Prêts	161 974		161 974	146 094
Actifs financiers				
Actions propres				
Autres immobilisations financières	247 292		247 292	267 028
TOTALIMMOBILISATIONS FINANCIERES	**428 280**	**19 013**	**409 267**	**413 123**

K€	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	432 136	19 013	413 123
Augmentations	428 280	19 013	409 267
Diminutions	25 000		25 000
Variations de périmètre			
31 décembre N	**428 280**	**19 013**	**409 267**

4.4. Stocks et en cours

K€	Valeurs Brutes	Dépré-ciation	Valeurs Nettes N	Valeurs Nettes N-1
Matières premières	7 797 759	57 061	7 740 698	6 856 978
En cours biens				
Produits finis	3 854 809	214 476	3 640 333	3 745 476
Marchandises	2 871 374		2 871 374	2 935 074
TOTAL STOCKS ET EN-COURS	**14 523 942**	**271 537**	**14 252 405**	**13 537 528**

4.5. Créances, Autres créances et comptes de régularisation

4.5.1. *Créances*

K€	Valeurs Brutes	Dépré-ciation	Valeurs Nettes N	Valeurs Nettes N-1
Avances et acomptes versés	17 709		17 709	
Clients	5 214 388	24 445	5 189 943	4 223 105
CRE. CLIENTS / AV.VERSEES	**5 232 097**	**24 445**	**5 207 652**	**4 223 105**
Créances sociales	10 198		10 198	15 795
Créances fiscales	2 184 332		2 184 332	1 962 241
Comptes courants débiteurs				
Créances sur cession d'immos				
Prim. Remboursement oblig.				
Débiteurs divers	739 918		739 918	616 358
Instruments financiers dérivés				
Capital souscrit appelé non versé				
AUTRES CREANCES	**2 934 448**		**2 934 448**	**2 594 394**

K€	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Avances et acomptes versés	17 709	
Clients	5 214 388	
Créances sociales	10 198	
Créances fiscales	2 184 332	
Comptes courants débiteurs		
Créances sur cession d'immos		
Débiteurs divers	739 918	
Instruments financiers dérivés		
Capital souscrit appelé non versé		
TOTAL CREANCES	**8 166 545**	

4.5.2. *Impôts différés*

K€		Valeur Année N	Valeur Année N-1
Impôts différés actifs			
	A Nouveau	225 030	387 075
	Variation	35 965	-162 045
	Variation de périmètre		
	TOTAL IMPOTS DIFFERES ACTIF	**260 965**	**225 030**
Impôts différés passifs			
	A Nouveau	534 825	860 741
	Variation	-40 560	-325 916
	Variation de périmètre		
	TOTAL IMPOTS DIFFERES PASSIF	**494 265**	**534 825**

4.5.3. *Comptes de régularisation*

K€		Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
ACTIF			
	Charges constatées d'avance	346 238	500 985
	Charges à répartir sur plusieurs exercices		
	Compte de liaison actif		
	Ecart de conversion actif	4 502	158 212
	TOTAL COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	**350 740**	**659 197**
PASSIF			
	Produits constatés d'avance	154 720	992 600
	Compte de liaison passif		
	Ecart de conversion passif	-1 834	255 555
	TOTAL COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	**152 886**	**1 248 155**

Les charges constatées d'avance sont constituées en totalité de charges d'exploitation à la clôture de l'exercice.

4.6. Trésorerie nette

K€	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Valeurs mobilières de placement		
Prov. dép. Valeurs mobilières de placement		
VMP / Actions propres		
Total valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	7 935 306	9 140 215
Instruments financiers Actif		
Total dispo. et instru. de trésorerie	**7 935 306**	**9 140 215**
Concours bancaires courants	162 391	8 272
Instruments financiers Passif		
Sous-total passif	**162 391**	**8 272**
TOTAL TRESORERIE NETTE	**7 772 915**	**9 131 943**

4.7. Tableau de variation des capitaux propres (part du groupe)

En K€	Capital	Primes	Réserves consolidées	Dividendes versés	Dividendes reçus	Résultat	Subventions d'investissement	Ecart de conversion sur les CP	Capitaux propres consolidés N
Capitaux propres N-1	**155 105**	**6 622 662**	**7 904 683**			**2 769 037**		**-421**	**17 451 067**
Affectation du résultat			2 769 037			-2 769 037			
Incidence des distributions									
Variation de capital de la consolidante									
Résultat de l'exercice						1 924 314			1 924 314
Autres mouvements			610 572				244 320	1	854 893
Capitaux propres N	**155 105**	**6 622 662**	**11 284 292**			**1 924 314**	**244 320**	**-420**	**20 230 273**

Les autres mouvements sont constitués par :

- Reclassement des écarts de conversion des capitaux propres de dettes à réserves consolidées 689 K€
- Reclassement des frais d'acquisition des titres de la SCI CHELLE initialement classés en écart d'acquisition -232 K€
- Reclassement écarts d'acquisition divers 154 K€
- Reclassement des subventions d'investissement de produits constatés d'avance en subventions 244 K€

4.8. Provisions pour risques et charges

	A Nouveau	Mouv. de Périmètre	Augmentation	Reprises Utilisées	Reprises non Utilisées	Autres Variations	Ecarts de conversion	Solde
Provisions pour litiges								
Prov. pour garanties données								
Prov. pour perte sur marché à terme								
Prov. pour amendes et pénalités								
Prov. pour perte de change			34 278					34 278
Prov. autres risques	157 618		43 156	100 433				100 341
Total Prov. pour risques	157 618		77 434	100 433				134 619
Prov. pour pensions	659 362			62 583				596 779
Prov. pour impôts								
Prov. pour renouvellement d'immo.								
Prov. pour grosses réparations								
Prov. pour retraites anticipées								
Prov. pour restructuration								
Prov. charges / congés payés								
Prov. pour autres charges								
Total Prov. pour charges	659 362			62 583				596 779
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	816 980		77 434	163 016				731 398

4.9. Obligations convertibles

Classement	Type	Nombre	Valeur unitaire	Montant
Autres fonds propres	OC1	13 977	143,08	1 999 829
Emprunts obligataires	OC2	13 977	143,08	1 999 829

En date du 5 mai 2020, la société AB7 HOLDING a émis des Obligations Convertibles en Action (OC1) pour un montant de 2M€ au profit d'investisseurs. Ces obligations ont les modalités suivantes :

- Nombre d'obligations : 13 977
- Prix d'émission de l'obligation : 143.08 €
- Durée emprunt : jusqu'au 31 mars 2027
- Intérêt annuel : 4% l'an

Ces obligations donnent droit, en cas de conversion, à l'attribution d'un minimum de 9 393 actions ordinaires et d'un maximum de 16 731 actions ordinaires de la Société.
En cas de non-conversion des OC1 à leur échéance, la Société versera une prime de non conversion, calculée prorata temporis à compter de la Date de Souscription des OC1, capitalisée, portant le taux actuariel global (intérêt annuel et prime de non conversion) à 10% par an à compter rétroactivement de la Date de Souscription et jusqu'à leur remboursement.

En date du 5 mai 2020, la société AB7 HOLDING a émis des Obligations Convertibles en Action (OC2) pour un montant de 2M€ au profit d'investisseurs. Ces obligations ont les modalités suivantes :

- Nombre d'obligations : 13 977
- Prix d'émission de l'obligation : 143.08 €
- Durée emprunt : jusqu'au 31 mars 2027
- Intérêt annuel : 4% l'an
- Vocation à être remboursé à compter du 1er semestre 2024

Ces obligations donnent droit, en cas de conversion, à l'attribution d'une action ordinaire pour une obligation, soit une attribution maximale de 13 977 actions ordinaires de la Société.
En cas de non conversion des OC2 à leur échéance, la Société versera une prime de non conversion, calculée prorata temporis à compter de la Date de Souscription des OC2, capitalisée, portant le taux actuariel global (intérêt annuel et prime de non conversion) à 10% par an à compter rétroactivement de la Date de Souscription et jusqu'à leur remboursement.

4.10. Dettes financières

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Emprunts obligataires convertibles	1 999 829	1 999 829
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès des établissements de crédit	15 154 226	12 448 921
Emprunts auprès des établissements de crédit CT		
Dettes participations des salariés		
Dettes financières diverses	190 124	86 287
Dettes financières Crédit-bail	216 159	295 540
Concours bancaires courants	162 391	8 272
Instruments financiers Passif		
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	**17 722 729**	**14 838 849**

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	1 999 829		
Autres emprunts obligataires			
Emprunts auprès des établissements de crédit	3 092 716	9 343 351	2 703 618
Emprunts auprès des établissements de crédit CT			
Dettes participations des salariés			
Dettes financières diverses	190 124		
Dettes financières Crédit-bail	79 627	136 532	
Total ICNE	14 541		
Concours bancaires courants	162 391		
Instruments financiers Passif			
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	**5 539 228**	**9 479 883**	**2 703 618**

4.11. Autres dettes et comptes de régularisation

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Fournisseurs et comptes rattachés	5 818 569	5 248 069
Avances et acomptes reçus		
Dettes sociales	1 236 847	1 087 303
Dettes fiscales	285 331	554 519
Fournisseurs d'immobilisations	15 760	
Comptes courants créditeurs		1 496
Instruments dérivés passifs		
Dettes diverses	343 369	330 277
Impôts différés passifs	494 265	534 825
Produits constatés d'avance	154 720	992 600
Ecarts de conversion passifs	-1 834	255 555
TOTAL AUTRES DETTES	**8 347 027**	**9 004 644**

En N-1, les PCA sur les subventions d'investissement étaient classés en autres dettes. A partir de l'exercice 2022, elles sont classées en autres fonds propres.

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	5 818 569		
Avances et acomptes reçus			
Dettes sociales	1 236 847		
Dettes fiscales	285 331		
Fournisseurs d'immobilisations	15 760		
Comptes courants créditeurs			
Instruments dérivés passifs			
Dettes diverses	343 369		
Impôts différés passifs	494 265		
Produits constatés d'avance	154 720		
Ecarts de conversion passifs	-1 834		
TOTAL AUTRES DETTES	**8 347 027**		

5. Informations relatives aux postes du compte de résultat

5.1. Ventilation du chiffre d'affaires – Produits d'exploitation

		Valeur Année N	Valeur Année N-1
Ventes de Produits	Locales	22 349 513	21 905 872
	Export	18 213 003	18 168 934
Sous Total	**Sous Total**	**40 562 516**	**40 074 806**
Ventes de Services	Locales	544 315	221 951
	Export	188 495	154 358
Sous Total		**732 810**	**376 309**
Ventes de Marchandises	Locales	864 580	913 995
	Export	7 042	3 270
Sous Total		**871 622**	**917 265**
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES		**42 166 948**	**41 368 380**
Production stockée		-32 720	199 280
Production immobilisée		954 003	693 320
Subventions d'exploitation		130 482	887 065
Reprises amort. et prov. d'exploitation		955 610	728 136
Autres produits de gestion courante		421 932	174 677
Transferts de charges d'exploitation		471 212	292 032
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		**2 900 519**	**2 974 510**
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION		**45 067 467**	**44 342 890**

5.2. Charges d'exploitation

K€	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Achats matières 1ères & autres appro.	14 208 455	12 693 477
Variation stocks matières 1ères & aut. appro.	-298 454	870 426
Achats de marchandises	4 255 335	3 801 259
Variation stocks de marchandises	63 700	75 491
Achats de sous-traitance	356 135	243 976
Rémunération du personnel	9 419 054	8 205 892
Charges sociales	2 814 083	2 421 542
Autres charges d'exploitation	7 826 254	7 919 052
- *Dont Achats non stockés, Matériel et Fournitures*	*1 359 211*	*1 170 172*
- *Dont Autres services extérieurs*	*1 560 205*	*1 380 473*
- *Dont Autres charges externes*	*4 797 674*	*5 277 252*
- *Dont Autres charges d'exploitation*	*109 164*	*91 155*
Impôts, taxes et versements assimilés	678 244	711 531
Participation des salariés	189 807	70 421
Dotations amort. et prov. d'exploit.	2 468 577	3 005 691
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	**41 981 190**	**40 018 758**

5.3. Résultat financier

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Total des dividendes		
Autres produits de participation		
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des autres créances et VMP	1 096	1 786
Gains de change	124 940	197 954
Aj. JV actifs de transaction		
Aj. JV VMP trésorerie		48
Aj. JV immos placement		
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers	19 350	17 135
Reprises sur prov. et amort. financiers		14 094
Transfert de charges financières		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	**153 051**	**236 605**
Dotation aux prov. & amort. financiers	34 278	
Intérêts et charges financiers	392 315	438 772
Escomptes accordés	88 369	100 427
Pertes de change	72 456	113 648
Charges nettes sur cession de VMP		
Autres charges financières		-6
TOTAL CHARGES FINANCIERES	**587 418**	**652 841**
RESULTAT FINANCIER	**-434 367**	**-416 236**

5.4. Résultat exceptionnel

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Produits exceptionnels sur op. de gestion		
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs		
Produits de cession d'éléments d'actifs	144 404	2 924 385
Subventions virées au résultat	338 854	
Autres produits exceptionnels		
Reprises de provisions exceptionnelles		
Transferts de charges exceptionnelles		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	**483 258**	**2 924 385**
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	216 191	116 043
Charges sur exercices antérieurs	1 217	
VNC des éléments d'actifs cédés	772 215	3 484 215
Autres charges exeptionnelles	8 321	
Dotations de provisions exceptionnelles		104 643
TOTAL CHARGES EXCEPTIONELLES	**997 944**	**3 704 901**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-514 686**	**-780 516**

5.5. Charge d'impôt

En K€	Valeurs Année N
Résultat consolidé avant impôt	***2 137 224***
Taux d'impôt théorique	***25%***
IMPOT THEORIQUE(A)	***534 306***
EFFET DES DIFFERENCES PERMANENTES(B)	***46 190***
EFFET DES DIFFERENCES TEMPORAIRES	
EFFET DES TAXATIONS A TAUX REDUITS	*4*
EFFET DES DIFFERENTIELS DE TAUX N/N-1	*155 536*
EFFET DES DEFICITS REPORTABLES / PERTES FISCALES NON ACTIVEES	
CONTRIBUTION ADDITIONNELLE	
EFFET DES CREDITS D'IMPOT IMPUTES SUR L'EXERCICE	*-523 644*
TOTAL AUTRES ELEMENTS (C)	***-368 105***
CHARGE D'IMPOT EFFECTIVEMENT CONSTATEE (A+B+C)(D)	***212 392***
Taux effectif d'impôt	***9,94%***
CONTROLE	
Impôt société constaté	***288 882***
Impôt différé constaté	***-76 495***
Total(E)	***212 387***
Ecart (D - E)	***5***

5.6. Résultat par actions

	2022	2021
Résultat revenant au groupe	1 924 314	2 769 037
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	192 830	192 830
Résultat de base par action (€ par action)	9,98	14,36

5.7. Evènements postérieurs au bilan du 31 décembre 2022

Aucun événement postérieur à l'exercice n'est à signaler comme ayant une incidence significative sur les capitaux propres consolidés du groupe.

5.8. Evènements en cours à la clôture

Aucun évènement en cours à la clôture n'a eu d'impact sur les comptes 2022.

6. Autres informations

6.1. Effectifs

EFFECTIFS	TOTAL
Cadres	48
Agents de maitrise et techniciens	66
Employés	18
Ouvriers	134
	266

6.2. Engagements financiers

Ces tableaux ont été élaborés par compilation des informations recueillies sur chaque bilan individuel. Les engagements des sociétés consolidées par intégration proportionnelle sont mentionnés pour leur montant proratisé en fonction du pourcentage d'intérêt de la mère du groupe consolidé.

DONNES	TOTAL	AB7H	AB7I	AB7S	SCI CHELLE	AB7A	CPR
Effets escomptés non échus	1 890 109	1 890 109					
Intérêts non courus non échus sur emprunts	753 728	147 384	15 671	179 876	232 386	5 616	172 795
Avals et Cautions	723 904		723 904				
Convention Dailly	200 000			200 000			
	3 567 741	2 037 493	739 575	379 876	232 386	5 616	172 795

6.2.1. *Dettes garanties par des suretés réelles*

SURETES REELLES	TOTAL	AB7H	AB7S	SCI CHELLE	AB7A	CPR
SCI CHELLE	4 500 000	4 500 000				
Nantissement matériel CRCA	206 000		206 000			
Crédit Lyonnais Hypothèque conventionnelle	301 474			301 474		
Banque Courtois Hypothèque conventionnelle	591 450			315 776		275 674
HSBC Hypothèque conventionnelle	382 894			382 894		
BPI Hypothèque 2ième rang	142 579			142 579		
Société Générale Hypothèque conventionnelle	695 876			695 876		
Crédit Agricole Hypothèque conventionnelle	676 110			676 110		
	7 496 383	4 500 000	206 000	2 514 709	0	275 674

6.3. Honoraires des commissaires aux comptes

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes 57 450 €
- Honoraires facturés au titre des services autres que la certification des comptes 0 €

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes est proratisé en fonction du pourcentage d'intérêt pour les sociétés consolidées par intégration proportionnelle.

6.4. Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas fournie car elle conduirait à identifier la situation individuelle des dirigeants.

AB7 HOLDING
Société par actions simplifiée au capital de 155 105,25 €
Siège social : Chemin des Monges 31450 DEYME
RCS TOULOUSE 440 474 005

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

Chers associés,

Nous vous avons convoqué en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en application des Statuts de notre société et du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et des résultats de cette activité, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

Les convocations prescrites par ledit Code vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

Nos Commissaires aux Comptes nous donneront dans leur rapport toutes informations quant à la régularité des comptes annuels qui vous sont présentés.

De notre côté, nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous paraître opportuns.

Ainsi, il a été établi des comptes consolidés au niveau de notre groupe et sur lesquels nous vous demandons de bien vouloir statuer.

PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Nous vous rappelons que la Société est la tête de groupe ayant opté pour le régime de l'intégration fiscale. La convention régissant ce groupe prévoit que chaque filiale constate l'impôt dont elle serait redevable si elle était imposée seule. Les incidences sur le calcul de l'impôt du groupe liées au régime de l'intégration fiscale sont comptabilisées dans les comptes de la Société et sont considérées comme un gain ou une perte immédiate de l'exercice.

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice social clos le 31 décembre 2022, la société a réalisé **un chiffre d'affaires net HT de 921 235 euros** contre 798 129 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, soit une hausse de 15,42 % par rapport à l'exercice précédent.

Il est intégralement constitué de Production vendue de services.

Le total des produits d'exploitation s'élève à 928 796 euros contre 823 218 euros au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 903 055 euros contre 800 663 euros au titre de l'exercice précédent.

Compte tenu de la structure des activités de la société, les postes de charges sont les suivants :

	31.12.2022	**31.12.2021**
Autres achats et charges externes	131 937 €	116 515 €
Impôts, taxes et versements assimilés	23 288 €	25 964 €
Salaires et traitements	535 540 €	475 579 €
Charges sociales	205 006 €	175 195 €
Dotations aux amortissements sur immobilisations	7 129 €	7 109 €
Autres charges	244 €	301 €

Le résultat d'exploitation ressort à 25 740 euros contre 22 554 euros au titre de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de 559 191 euros contre 452 885 euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôts de l'exercice ressort à 584 931 euros contre 475 439 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel est de -37 € contre - 22 130 € au titre de l'exercice précédent.

L'impôt sur les bénéfices ressort à 73 645 euros contre - 127 103 euros au titre de l'exercice précédent.

En conséquence et compte tenu de ces éléments, le résultat de l'exercice se solde par **un bénéfice de 511 249 euros** contre un bénéfice de 580 412 euros au titre de l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2022, le total du bilan s'élève à 21 798 222 euros contre 25 164 043 euros au 31 décembre 2021.

L'actif immobilisé d'un montant brut de 12 032 157 euros, amorti à hauteur de 29 578 euros, soit un montant net de 12 002 579 euros, correspond à :

	BRUT	NET
Autres participations	11 972 850 €	11 972 850 €
Autres immobilisations corporelles	35 544 €	5 967 €
Autres immobilisations financières	23 762 €	23 762 €

L'actif circulant d'un montant net de 9 795 643 euros (contre 13 156 754 euros au titre de l'exercice précédent) correspond à :

- Autres créances	9 776 474 €
- Disponibilités	19 169 €

L'état des dettes d'un montant de 7 486 897 euros, contre 11 383 967 euros au titre de l'exercice précédent, correspond à des dettes :

- à un an au plus ..... 5 469 128 €
- à plus d'un an et 5 ans au plus ..... 1 589 396 €
- à plus de 5 ans ..... 428 373 €

Etant précisé que le montant des emprunts remboursés en cours d'exercice s'élève à 372 821 euros.

Les capitaux propres s'établissent comme suit :

	31.12.2022	31.12.2021
Capital social	155 105 €	155 105 €
Prime d'émission	6 622 662 €	6 622 662 €
Réserve légale	15 510 €	15 510 €
Autres réserves	6 759 276 €	6 178 864 €
Résultat de l'exercice	511 249 €	580 412 €
Provisions réglementées	247 522 €	247 522 €
Capitaux propres	14 311 325 €	13 800 076 €

L'effectif moyen du personnel est de 11 personnes contre également 10 personnes au titre de l'exercice précédent.

Nous rappelons qu'en date du 5 mai 2020, la société AB7 HOLDING a émis des Obligations Convertibles en Action (OC1) pour un montant de 2M€ au profit d'investisseurs. Ces obligations ont les modalités suivantes :

" Nombre d'obligations : 13 977
" Prix d'émission de l'obligation : 143.08 €
" Durée emprunt : jusqu'au 31 mars 2027
" Intérêt annuel : 4% l'an

Ces obligations donnent droit, en cas de conversion, à l'attribution d'un minimum de 9 393 actions ordinaires et d'un maximum de 16 731 actions ordinaires de la Société.

En cas de non-conversion des OC1 à leur échéance, la Société versera une prime de non-conversion, calculée prorata temporis à compter de la Date de Souscription des OC1, capitalisée, portant le taux actuariel global (intérêt annuel et prime de non conversion) à 10% par an à compter rétroactivement de la Date de Souscription et jusqu'à leur remboursement.

En date du 5 mai 2020, la société AB7 HOLDING a émis des Obligations Convertibles en Action (OC2) pour un montant de 2M€ au profit d'investisseurs. Ces obligations ont les modalités suivantes :

" Nombre d'obligations : 13 977
" Prix d'émission de l'obligation : 143.08 €
" Durée emprunt : jusqu'au 31 mars 2027
" Intérêt annuel : 4% l'an
" Vocation à être remboursé à compter du 1er semestre 2024

Ces obligations donnent droit, en cas de conversion, à l'attribution d'une action ordinaire pour une obligation ; soit une attribution maximale de 13 977 actions ordinaires de la Société.

En cas de non-conversion des OC2 à leur échéance, la Société versera une prime de non-conversion, calculée prorata temporis à compter de la Date de Souscription des OC2, capitalisée, portant le taux actuariel global (intérêt annuel et prime de non-conversion) à 10% par an à compter rétroactivement de la Date de Souscription et jusqu'à leur remboursement.

Activité du Groupe AB7 HOLDING en 2022 et Comptes consolidés

Présentation des comptes consolidés

Nous vous précisons que les comptes consolidés ont été établis conformément aux principes et règles de la législation française notamment au règlement ANC 2020-01 et des différents règlements du Comité de la Réglementation Comptable.

Ils sont éventuellement retraités afin d'être mis en harmonie avec les principes comptables retenus pour l'établissement des comptes consolidés.

La consolidation a porté sur les sociétés du groupe au 31 décembre 2022.

Elle comprend une durée de 12 mois recouvrant la période du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022.

L'exercice précédent a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021.

Les montants mentionnés dans cette annexe sont exprimés en euros.

Périmètre et méthode de consolidation

Nous vous indiquons que les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Enfin, les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce une influence notable (pourcentage de détention compris entre 20 et 50 %) sont consolidées par mise en équivalence.

Toutes les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation clôturent leurs comptes au 31 décembre.

CC

Le nombre de sociétés entrant dans le périmètre de consolidation à la clôture de l'exercice est de 7 incluant TUP, cessions et liquidations de l'exercice dont la répartition est la suivante :

	Forme	N° SIREN	Adresse	% cont	% d'int	Méthode
AB7 HOLDING	SAS	440 474 005	Chemin des monges 31450 DEYME			Société mère
AB7 INDUSTRIES	SA	349 203 760	Chemin des monges 31450 DEYME	99,96 %	99,96%	Intégration Globale
AB7 SANTE	SAS	439 828 856	Chemin des monges 31450 DEYME	99,96%	99,96%	Intégration Globale
SCI CHELLE	SCI	351 474 291	Lieu-dit les monges 31450 DEYME	100,00%	100,00%	Intégration Globale
AB7 AMERICA *corporation*			874 Walker Road Dover, Delaware USA	99,96 %	99,96 %	Integration Globale
SCI CPR	SCI	830 957 640	Chemin des monges 31450 DEYME	100,00 %	100,00 %	Intégration Globale

Comptes consolidés

Notre société établissant des comptes consolidés, ces derniers sont soumis à votre approbation.

En conséquence, vous trouverez ci-joints les comptes consolidés du groupe, arrêtés au 31 décembre 2022, comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé et l'annexe, ainsi que le rapport établi par le Commissaire aux comptes sur ces comptes et ce rapport de gestion.

Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 42 166 948 €.

Le résultat d'exploitation consolidé s'établit à 3 086 277 €.

Le résultat financier consolidé ressort à – 434 367 €.

Le résultat exceptionnel consolidé est de -514 686 €.

Le résultat net consolidé des sociétés du Groupe AB7 HOLDING est un bénéfice de 1 924 314 €

L'effectif moyen du personnel des entreprises du périmètre est de 266 personnes.

Nous vous précisons à ce titre que les effectifs sont proratisés en fonction du pourcentage d'intérêt pour les sociétés consolidées par intégration proportionnelle.

Au titre des faits significatifs à relever au titre de l'exercice écoulé, nous vous indiquons ce qui suit :

La société AB7 SANTE a absorbé sa société sœur AB7 INNOVATION au cours de l'exercice. Cela n'a entrainé aucune modification du périmètre.

Actif immobilisé du groupe consolidé

L'actif immobilisé net s'élève à 18 151 801 €.

Actif circulant du groupe consolidé

L'actif circulant net s'élève à 30 941 516 €.

Total Bilan du groupe consolidé

Le total Bilan s'élève à 49 093 317 €.

Capitaux propres du groupe consolidé

Les capitaux propres du groupe s'élèvent à 20 235 756 €.

Dettes du groupe consolidé

Les dettes financières s'élèvent à 17 722 729 €.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice du groupe consolidé

Aucun événement postérieur à l'exercice n'est à signaler comme ayant une incidence significative sur les capitaux propres consolidés du groupe.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir du groupe consolidé

Pour l'exercice en cours qui sera clos le 31 décembre 2023, compte tenu de ce qui a été indiqué précédemment nous mettons tout en œuvre pour maintenir l'activité du groupe et le niveau de nos résultats.

Activité en matière de recherche et développement du groupe consolidé

Les frais de R&D sont identifiés et activés au sein du groupe.

EVENEMENTS EN COURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun élément susceptible de remettre en cause le résultat acquis n'est à mentionner à cette rubrique.

EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Le contexte inflationniste a continué à avoir un impact sur la rentabilité du Groupe en 2022, avec une obligation de remonter les niveaux de stocks de composants et la difficulté de répercuter l'intégralité des hausses de coûts sur nos prix de vente.

Le Groupe AB7 a continué à consolider en 2022 sa très forte croissance réalisée en 2019, en réalisant un CA consolidé au niveau de celui de 2021.

Au global monde, sur l'activité Santé, le CA a été identique à 2021, avec néanmoins avec des évolutions différentes suivant les marchés et les circuits de distribution tels que la hausse des ventes de pipettes antiparasitaires aux USA compensant le recul des produits classiques sur le marché France.

Sur AB7 Industries, la hausse d'activité en produits piscines a pu compenser la réduction d'activité sur le marché des déolitières pour chats et la baisse d'activité de notre distributeur de pièges à guêpes.

La dégradation du contexte économique mondial et l'inflation ont entraîné l'augmentation de certaines charges, avec un effet négatif sur la rentabilité :

- Augmentation de la masse salariale et/ou autres compléments de rémunération pour faire face à l'inflation et à l'augmentation de la liquidité du marché du travail
- Augmentation du coût de l'énergie
- Augmentation du coût du stockage (pour faire face aux pénuries)
- Baisse de la marge brute sur certains produits pour lesquels les hausses de tarifs ont dû être limitées pour éviter de perdre des marchés.

L'impact a pu néanmoins être maitrisé avec un bénéfice net consolidé du Groupe passant de 7% en 2021 à 4% en 2022.

Le Groupe AB7 a continué à investir dans son développement et dans son outil de production. La construction du nouveau laboratoire de production (2500m²) avance avec un achèvement des travaux prévu pour Octobre 2023

Le maintien de ses investissements est incontournable pour préparer les lancements de deux nouveaux médicaments vétérinaires en 2025 qui seront générateurs d'un nouveau palier de croissance à partir de cette année-là.

En parallèle d'autres innovations vont voir le jour d'ici là.

Le CA 2023 est budgété stable par rapport à 2022. La crise est toujours présente et les ventes des produits AB7 souffrent sur certains marchés. En compensation, les efforts réalisés sur d'autres marchés et la sortie d'innovations permettent de maintenir l'activité dans l'attente des prochains lancements importants en 2025.

Ces années de stabilité (2022-2024) permettent à AB7 d'assoir son organisation, et de travailler pour être plus performants sur les domaines opérationnels, tout en poussant les équipes développement.

ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Aucune activité de cette nature n'a été réalisée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 10 825 euros, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement (article 39-4 du CGI), ainsi que la taxe sur les voitures particulières des sociétés pour un montant de 3 924 euros.

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Il est proposé d'affecter le bénéfice de l'exercice, qui s'élève à la somme de 511 249 euros, en totalité au compte « autres réserves ».

RAPPEL DES DIVIDENDES ANTERIEUREMENT DISTRIBUES

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, il est précisé que la société n'a, depuis sa constitution, versé aucun dividende.

CC

INFORMATION RELATIVE AUX DELAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu.

Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	1 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	TOTAL (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées	0	0	0	0	0	0
Montant total des factures concernées (préciser HT ou TTC)				-		
Pourcentage du montant total des ventes de l'exercice (préciser HT ou TTC)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
(B) Factures EXCLUES du (A) relatives à des créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues						
Montant total des factures exclues (préciser HT ou TTC)						
(C) DELAIS DE PAIEMENT DE REFERENCE UTILISES (contractuel ou légal – Article L441-6 ou L443-1 du Code de commerce)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels (préciser) : 45 jours					
	Délais légaux (préciser) :					

Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

	1 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	TOTAL (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées	0	2	0	0	0	2
Montant total des factures concernées (préciser HT ou TTC)		3 524,16	0	0	0	3 524,16
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (préciser HT ou TTC)	0,00%	1,15%	0%	0%	0%	1,15%
(B) Factures EXCLUES du (A) relatives à des créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues						
Montant total des factures exclues (préciser HT ou TTC)						
(C) DELAIS DE PAIEMENT DE REFERENCE UTILISES (contractuel ou légal – Article L441-6 ou L443-1 du Code de commerce)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels (préciser) : 45 jours					
	Délais légaux (préciser) :					

FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31/12/2022

La société détient à la date de clôture 99 % du capital de la société CPR IMMOBILIER qui a réalisé, au titre de l'exercice clos le 31.12.2022, un chiffre d'affaires de 44 710 euros et une perte comptable de – 45 571 euros.

La société détient 99,29 % de la société AB7 INDUSTRIES, société anonyme au capital de 4 141 536 euros, RCS TOULOUSE 349 203 760 qui a réalisé au titre de l'exercice clos le 31.12.2022 un chiffre d'affaires de 16 451 627 euros et une perte comptable de 271 196 euros.

La société détient 99,80 % de la société SCI CHELLE, société civile au capital de 76 225 euros RCS TOULOUSE 351 474 291, qui a réalisé au titre de l'exercice clos le 31.12.2022 un chiffre d'affaires de 1 132 325 euros et un résultat de 624 771 euros.

La société AB7 INDUSTRIES détient quant à elle :

- 100 % du capital et des droits de vote de la société AB7 SANTE, Société par actions simplifiée au capital de 1 000 000 euros, RCS TOULOUSE 439 828 856 qui a réalisé au cours de l'exercice clos le 31.12.2022 un chiffre d'affaires de 20 327 411 euros et un bénéfice de 1 142 968 euros

- 75 % de la société SPPP société de droit portugais en cours de liquidation.

CONTROLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nos commissaires aux comptes, dans leur rapport spécial, vous rendront compte des conventions visées aux articles L. 223-19 et suivants du Code de commerce.

ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Aucun mandat n'arrive à expiration, étant rappelé que :

- Monsieur Christophe CHELLE a été nommé en qualité de Président de la société le 21 Novembre 2019 pour une durée illimitée.

- La société Philippe CONTE-Frantz MIRAL a été nommée Commissaire aux Comptes titulaire pour une durée venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos 31 décembre 2024.

- La société KPMG S.A a été nommée Commissaire aux Comptes titulaire pour une durée venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos 31 décembre 2028

- Suivant un procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire e date du 17 novembre 2022, le comité scientifique a été supprimé à compter de ce jour.

RAPPORT SPECIAL PRESENTE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

Il vous sera rendu compte, dans les conditions définies par la réglementation en vigueur et dans un rapport spécial contenant toutes les mentions visées à l'article L 225-197-4 du Code de commerce, des attributions d'actions gratuites effectuées en vertu de l'autorisation qui a été consentie au Président.

Le Président
Mr Christophe CHELLE



CC

KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège

Cabinet Conte Miral
Hélios 3 BAL 325
116 route d'Espagne
31100 Toulouse

AB7 Holding S.A.S.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2022
AB7 Holding S.A.S.
Chemin des Monges - 31450 Deyme

KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège

Philippe CONTE
Frantz MIRAL

Cabinet Conte Miral
Hélios 3 BAL 325
116 route d'Espagne
31100 Toulouse

AB7 Holding S.A.S.

Chemin des Monges - 31450 Deyme

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2022

Opinion

En exécution de la mission complémentaire qui nous a été confiée par la collectivité des associés le 15 mars 2023 dans le cadre des dispositions de l'article L.820-3-1 du code de commerce, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société AB7 Holding S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Nous précisons que votre société n'étant pas tenue précédemment d'établir des comptes consolidés, les comptes consolidés de l'exercice 2021 n'ont pas fait l'objet d'une certification.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « 2.1 Référentiel comptable » de l'annexe des comptes consolidés qui expose le changement de méthodes comptables relatif à la suppression de l'option d'enregistrement en résultat des écarts de conversion au cours de clôture et au reclassement des subventions d'investissement dans un poste de passif de capitaux propres (autres fonds propres).

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2022 s'établit à 663.800 euros, ont fait l'objet de tests de dépréciation selon les modalités décrites dans la note "4.1 Immobilisations incorporelles" de l'annexe des comptes consolidés. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests ainsi que la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées, nous avons vérifié que la note "4.1 Immobilisations incorporelles" de l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Le groupe constitue des dépréciations de ses stocks selon les modalités décrites dans la note "2.3.4 Stocks et travaux en cours" de l'annexe.

Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société, décrite dans la note "2.3.4 Stocks et travaux en cours " de l'annexe, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondage, l'application de cette approche.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés, à l'exception du point ci-dessous.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévus à l'article D. 441-6 du Code de commerce, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

En application de la loi, nous vous signalons que, contrairement aux dispositions de l'article L. 233-26 du Code de commerce, les activités de recherche et développement ne sont pas détaillées.

Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

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

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Labège, le 8 mai 2023

KPMG S.A.

Anne Briqueteur
Associée

Toulouse, le 8 mai 2023

Cabinet Conté Miral

Frantz Miral
Associé

AB7 HOLDING

Chemin des MONGES

31450 DEYME

COMPTES CONSOLIDES

du 01/01/2022 au 31/12/2022

46 Avenue de Castres – B. P. 25050 – 31033 TOULOUSE CEDEX 5 – Siret 334 609 880 00029 -APE 6920Z
SARL au capital de 234 696 Euros - 05.62.71.81.11
E-mail : cabinetmalissard@cabinetmalissard.com

Sommaire

1. COMPTES CONSOLIDES 1

1.1. BILAN ACTIF CONSOLIDE 1
1.2. BILAN PASSIF CONSOLIDE 2
1.3. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE 3
1.4. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE 4

2. ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES 6

2.1. REFERENTIEL COMPTABLE 6
2.2. MODALITES DE CONSOLIDATION 6
2.2.1. Méthodes de consolidation 6
2.2.2. Précisions sur les méthodes de consolidation 6
2.2.2.1. Sociétés intégrées globalement 6
2.2.2.2. Sociétés intégrées proportionnellement 7
2.2.2.3. Sociétés mises en équivalence 7
2.2.3. Elimination des opérations internes 7
2.2.4. Information sur les méthodes de conversion utilisées pour la consolidation des filiales étrangères 8
2.2.5. Date de clôture des exercices des entreprises consolidées 8
2.3. METHODES ET REGLES D'EVALUATION 8
2.3.1. Frais de recherche et de développement 8
2.3.2. Immobilisations corporelles et incorporelles 8
2.3.3. Immobilisations financières 9
2.3.3.1. Titres de participation et créances rattachées 9
2.3.3.2. Autres immobilisations financières 9
2.3.4. Stocks et travaux en cours 9
2.3.5. Provisions sur stocks 9
2.3.6. Créances 9
2.3.7. Trésorerie 9
2.3.8. Impôts différés 9
2.3.9. Capital social 10
2.3.10. Provisions pour risques et charges 10
2.3.11. Impôts sur les bénéfices 11
2.4. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION 11
2.5. ENTREPRISES EXCLUES DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION 11

3. INFORMATIONS PERMETTANT LA COMPARABILITE DES COMPTES 12

3.1. INFORMATIONS RELATIVES AUX VARIATIONS DE PERIMETRE ET DES POURCENTAGES D'INTERETS 12
3.1.1. Entrées dans le périmètre par acquisition du groupe en cours d'exercice 12
3.1.2. Entrées dans le périmètre par acquisition ou création de titres 12
3.1.3. Variations de périmètre par acquisition de titres complémentaires 12
3.1.4. Variations de périmètre par cession de titres 12

3.1.5. Variation de périmètre suite à des opérations de restructuration 12
3.1.5.1. Fusion par absorption 12
3.1.5.2. TUP et liquidation amiable 12

4. INFORMATIONS RELATIVES AUX POSTES DU BILAN 13

4.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES 13
4.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES 14
4.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES 15
4.4. STOCKS ET EN COURS 15
4.5. CREANCES, AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION 16
4.5.1. Créances 16
4.5.2. Impôts différés 17
4.5.3. Comptes de régularisation 17
4.6. TRESORERIE NETTE 18
4.7. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE) 18
4.8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES 19
4.9. OBLIGATIONS CONVERTIBLES 20
4.10. DETTES FINANCIERES 21
4.11. AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION 22

5. INFORMATIONS RELATIVES AUX POSTES DU COMPTE DE RESULTAT 23

5.1. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES – PRODUITS D'EXPLOITATION 23
5.2. CHARGES D'EXPLOITATION 24
5.3. RESULTAT FINANCIER 24
5.4. RESULTAT EXCEPTIONNEL 25
5.5. CHARGE D'IMPOT 25
5.6. RESULTAT PAR ACTIONS 26
5.7. EVENEMENTS POSTERIEURS AU BILAN DU 31 DECEMBRE 2022 26
5.8. EVENEMENTS EN COURS A LA CLOTURE 26

6. AUTRES INFORMATIONS 26

6.1. EFFECTIFS 26
6.2. ENGAGEMENTS FINANCIERS 26
6.2.1. Dettes garanties par des suretés réelles 27
6.3. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES 27
6.4. REMUNERATION DES DIRIGEANTS 27

MALISSARD ET ASSOCIES

1. Comptes consolidés

1.1. Bilan actif consolidé

En €	Notes	Valeurs Nettes N	Valeurs Nettes N-1
ACTIF IMMOBILISE			
Immobilisations incorporelles		10 973 548	10 780 261
Amortissements et provisions		6 911 539	6 443 279
Net	4.1	**4 062 009**	**4 336 982**
Immobilisations corporelles		29 989 799	23 669 532
Amortissements et provisions		16 309 274	14 601 855
Net	0	**13 680 525**	**9 067 677**
Immobilisations financières		428 280	432 136
Provisions		19 013	19 013
Net	4.3	**409 267**	**413 123**
Titres mis en équivalence			
Total de l'Actif Immobilisé		18 151 801	13 817 782
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours	4.4	14 252 405	13 537 528
Créances clients et avances versées	4.5	5 207 652	4 223 105
Autres créances	4.5	3 546 153	3 478 621
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités & Instruments de trésorerie	4.6	7 935 306	9 140 215
Total de l'Actif Circulant		30 941 516	30 379 469
Activités cédées actif			
TOTAL DE L'ACTIF		**49 093 317**	**44 197 251**

1.2. Bilan Passif consolidé

En €	Notes	Valeurs Nettes N	Valeurs Nettes N-1
CAPITAUX PROPRES			
Capital		155 105	155 105
Primes		6 622 662	6 622 662
Réserves		11 284 292	7 904 683
Ecarts de conversion		-420	-420
Résultat net		1 924 314	2 769 037
Provisions réglementées			
Subventions d'investissement		244 320	
Total des Capitaux Propres Part du Groupe	4.7	**20 230 273**	**17 451 067**
Intérêts minoritaires		5 483	6 896
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE		**20 235 756**	**17 457 963**
Autres Fonds Propres	4.9	2 047 421	2 069 829
Provisions	4.8	740 384	825 966
Dont Ecart d'acquisition négatif		8 986	8 986
Dont Prov.pr risques et charges		134 619	157 618
Dont avantages postérieurs à l'emploi		596 779	659 362
DETTES			
Emprunts obligataires	4.9	1 999 829	1 999 829
Autres emprunts et dettes financières	4.10	15 560 509	12 830 748
Concours bancaires - instru. financiers passifs	4.6	162 391	8 272
Dettes fournisseurs et avances reçues	4.11	5 818 569	5 248 069
Autres dettes	4.11	2 528 458	3 756 575
Ecart de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF		**49 093 317**	**44 197 251**

1.3. Compte de résultat consolidé

En €	Notes	Valeurs Nettes N	Valeurs Nettes N-1
Produits d'exploitation	*5.1*	***45 067 467***	***44 342 890***
Chiffre d'affaires		42 166 948	41 368 380
Autres produits d'exploitation		2 900 519	2 974 510
Charges d'exploitation	5.2	**41 981 190**	**40 018 758**
Achats consommés		19 944 382	18 854 801
Charges de personnel		12 422 944	10 697 855
Autres charges d'exploitation		6 467 043	6 748 880
Impôts, taxes et versements assimilés		678 244	711 531
Dotations aux amortissements		2 468 577	3 005 691
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS DES ECARTS D'ACQUISITION		**3 086 277**	**4 324 132**
Dotation aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition			
RESULTAT D'EXPLOITATION APRES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS DES ECARTS D'ACQUISITION		**3 086 277**	**4 324 132**
Charges et produits financiers	5.3	-434 367	-416 236
Charges et produits exceptionnels	5.4	-514 686	-780 516
Impôts sur les résultats	5.5	212 387	356 874
RESULTAT NET DES ENTITES INTEGREES		**1 924 837**	**2 770 506**
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence			
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		**1 924 837**	**2 770 506**
Intérêts minoritaires		523	1 469
RESULTAT NET		**1 924 314**	**2 769 037**

1.4. Tableau de flux de trésorerie

En €	EXERCICE N	EXERCICE N-1
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	**1 924 314**	**2 769 037**
Part des minoritaires dans le résultat des entités intégrées	523	1 469
Quote part dans résultat sociétés en équivalence		
Dividendes reçus des sociétés en équivalence		
Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dérive de résultat + Résultat de dilution		
Dotations aux Amortissements et provisions	2 229 424	2 321 402
Reprises des Amortissements et provisions	-170 755	-107 680
Charges et produits calculés liés aux stock-options et assimilés		
Plus et moins-values de cession	627 811	559 830
Impôts différés	-76 495	-163 870
Subventions virées au résultat	-338 854	
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	**4 195 968**	**5 380 188**
Variation des frais financiers	**590**	**-17 264**
Variation nette exploitation	**-751 142**	**-247 353**
Var° de stock	-714 877	898 590
Transferts de charges à répartir		
Var° des Créances d'exploit°	-384 981	526 815
Var° des Dettes d'exploit°	348 716	-1 672 758
Variation nette hors exploitation	**-924 695**	**-3 879 575**
Var°des créances hors exploitation	395 320	-2 070 777
Var°des dettes hors exploitation	-1 221 204	793 266
Comptes de liaison		
Charges et produits constatés d'avance	-683 134	-3 066 489
Pertes & gains de change	584 323	464 425
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**-1 675 247**	**-4 144 192**
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**2 520 721**	**1 235 996**

MALISSARD ET ASSOCIES

En €	EXERCICE N	EXERCICE N-1
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-1 157 987	-763 252
Décaisst / acquisition immos corporelles	-6 158 891	-2 590 011
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	144 404	2 924 385
Subventions d'investissement encaissées	583 174	
Décaisst / acquisition immos financières	-21 144	-27 764
Encaisst / cession immos financières	25 000	
Tréso. nette /acquisitions & cessions de filiales	-1 348	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**-6 586 792**	**-456 642**
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	281	
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		2
Dividendes versés aux minoritaires	-1	-1
Variation des autres fonds propres	-22 408	22 581
Encaissements provenant d'emprunts	5 645 221	2 320 043
Remboursement d'emprunts	-2 916 050	-4 109 253
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**-2 707 043**	**-1 766 628**
VARIATION DE TRESORERIE	**-1 359 028**	**-987 274**
Incidences des variations de taux de change		
TRESORERIE A L'OUVERTURE	**9 131 943**	**10 119 217**
Reclassement de trésorerie		
TRESORERIE A LA CLOTURE	**7 772 915**	**9 131 943**

2. Annexe aux comptes consolidés

2.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, et modifié par le règlement du Comité de Règlementation Comptable ANC 2020-01 sont appliquées.

L'exercice du 01 janvier 2022 au 31 décembre 2022 intègre la première application du Règlement ANC 2020-01 dont les conséquences pour le groupe sont :

- Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan d'ouverture que sur le résultat, sont portés, pour la part revenant à l'entité consolidante, dans ses capitaux propres au poste « Ecarts de conversion » et pour la part des tiers au poste « Intérêts minoritaires ».
- Les subventions d'investissement perçues au cours de l'exercice et des exercices précédents sont portés dans le poste "Autres fonds propres" et pour la part des tiers au poste "Intérêts minoritaires".

La consolidation a porté sur les sociétés du groupe au 31 décembre 2022.

Elle comprend une durée de 12 mois recouvrant la période du 01ier janvier 2022 au 31 décembre 2022.

L'exercice précédent a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1ier janvier 2021 au 31 décembre 2021.

Les montants mentionnés dans cette annexe sont exprimés en euros.

2.2. Modalités de consolidation

2.2.1. *Méthodes de consolidation*

Les comptes consolidés sont établis conformément aux principes de prudence, d'indépendance des exercices, de continuité d'exploitation et de permanence des méthodes d'évaluation.

Les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Enfin, les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce une influence notable (pourcentage de détention compris entre 20 et 50 %) sont consolidées par mise en équivalence.

2.2.2. *Précisions sur les méthodes de consolidation*

2.2.2.1. Sociétés intégrées globalement

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidant les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidant et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;

L'incidence des opérations réciproques entre les sociétés intégrées a été éliminée tant au niveau du bilan que du compte de résultat.

2.2.2.2. Sociétés intégrées proportionnellement

L'intégration proportionnelle consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidant la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, après retraitements éventuels ;
- éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée proportionnellement et les autres entreprises consolidées.

Dans l'intégration proportionnelle, la part des intérêts minoritaires directs de l'entreprise consolidée n'apparaît pas.

2.2.2.3. Sociétés mises en équivalence

La mise en équivalence consiste à :

- substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation ;
- éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées. Cependant, lorsque les sociétés sont mises en équivalence, il n'est pas procédé à l'élimination des opérations intra groupe.

Cette méthode conduit à ré-estimer les titres détenus à hauteur de la quote-part de capitaux propres. Cette ré-estimation peut entraîner une augmentation ou une diminution de la valeur des titres détenus.

2.2.3. *Elimination des opérations internes*

L'incidence des opérations réciproques entre les sociétés intégrées a été éliminée tant au niveau du bilan que du compte de résultat.

Il a été procédé aux éliminations suivantes :

- Dividendes versés au cours de l'exercice par les filiales consolidées ;
- Provisions éventuelles sur titres comptabilisées au niveau des sociétés consolidées ;
- Provisions éventuelles sur comptes courants comptabilisées au niveau des sociétés consolidées ;
- Provisions éventuelles pour risques comptabilisées au niveau des sociétés consolidées ;
- Eliminations sur comptes liés à l'activité (fournisseurs, clients, comptes courants, charges et produits)

2.2.4. *Information sur les méthodes de conversion utilisées pour la consolidation des filiales étrangères*

Toutes les filiales du groupe consolidé sont situées à l'intérieur de la zone Euro sauf une filiale située aux états unis.

La conversion de ses comptes est réalisée :

- Au taux historique pour les capitaux propres
- Au taux de clôture pour les comptes de bilan
- Au taux moyen pour le compte de résultat

L'écart global est affecté aux réserves consolidées et réparties entre majoritaire et minoritaires.

2.2.5. *Date de clôture des exercices des entreprises consolidées*

La date de clôture des exercices des sociétés du groupe consolidé est le 31 décembre 2022.

2.3. Méthodes et règles d'évaluation

2.3.1. *Frais de recherche et de développement*

Les frais de R&D sont identifiés et activés.

2.3.2. *Immobilisations corporelles et incorporelles*

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport.

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont amorties selon le mode linéaire sur la durée de vie normale des biens et par application de taux homogènes au sein du groupe.

Les principales durées sont les suivantes :

	Durée	Mode
Logiciels informatiques	1 à 3 ans	Linéaire
Brevets	10 ans	Linéraire
Constructions	30 à 40 ans	Linéaire
Agencements constructions	10 à 20 ans	Linéaire
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 à 7 ans	Linéaire
Agencements, aménagements, installations	3 à 10 ans	Linéaire
Matériel de transport	3 à 5 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans	Linéaire
Mobilier	7 à 10 ans	Linéaire

Les durées d'amortissement sont harmonisées et calculées en intégrant le cas échéant une valeur résiduelle (CRC 2002-10).

2.3.3. *Immobilisations financières*

2.3.3.1. Titres de participation et créances rattachées

Les titres de participation non consolidés figurent au bilan pour leur prix d'acquisition et sont dépréciés lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à leur coût d'acquisition.

2.3.3.2. Autres immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

2.3.4. *Stocks et travaux en cours*

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".
La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.
Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.
Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.
Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

2.3.5. *Provisions sur stocks*

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

2.3.6. *Créances*

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.3.7. *Trésorerie*

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

2.3.8. *Impôts différés*

Les impôts différés actif et passif sont calculés, comptabilisés et compensés dans chaque société. Les taux d'impôt utilisés sont de 25%.

2.3.9. *Capital social*

	Nombre	Valeur nominale	Capital social
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	206 807	0,75	155 105
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice			
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice			
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	206 807	0,75	155 105

2.3.10. *Provisions pour risques et charges*

La valeur actualisée des indemnités de fin de carrière pour le personnel en activité fait l'objet d'une provision pour risques et charges. Les droits sont déterminés à la clôture de chaque exercice en tenant compte de l'âge, de l'ancienneté du personnel, de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date du départ en retraite ainsi que des contrats de couverture de ses engagements détenus par les sociétés du Groupe.
Les provisions pour risques et charges ont été constituées pour faire face aux sorties de ressources probables sur les points suivants :

- Litiges fiscaux et sociaux
- Pertes à terminaison
- Indemnités de départ à la retraite.

Les indemnités de fin de carrière ont été calculées selon la méthode prospective :

Engagement de l'entreprise = (Salaire brut annuel / 12) * Nb de mois acquis au moment du départ * (Ancienneté actuelle / Ancienneté future) * Taux de turnover * Taux de mortalité * Taux de progression salariale * Taux d'actualisation financière * Taux de charges sociales

- Taux d'actualisation financière annuel des sommes investies 3,70 %
- Taux de charges patronales moyen pour les cadres 32 à 35 %
- Taux de charges patronales moyen pour les non-cadres 32 à 35 %
- Taux d'évolution salariale minimum 3,00 %
- Taux d'évolution salariale maximum 3,00 %
- Taux d'évolution salariale moyen 3,00 %

2.3.11. *Impôts sur les bénéfices*

Conformément au règlement ANC 2020-01, l'approche dite « bilancielle » a été retenue. Cette méthode consiste à :

- Constater un impôt sur les différences résultant d'une opération passée et appelée ou susceptible de se manifester, à l'avenir, par une différence entre résultat comptable et résultat fiscal ;
- Retenir la conception étendue ;
- Evaluer les impôts différés selon la méthode du report variable.

Au titre de l'exercice, les impôts différés ont été générés par :

- Les impôts liés aux opérations de retraitement et d'ajustement ;
- Les opérations liées à l'élimination ou la constatation de résultats lors de la consolidation ;
- Les charges provisoirement non déductibles ;
- Les déficits fiscaux reportables dont l'imputation est probable.

Le calcul a été effectué sur la base d'un taux d'impôt de 25%.

2.4. Informations relatives au périmètre de consolidation

Le nombre de sociétés entrant dans le périmètre de consolidation à la clôture de l'exercice est de 7 incluant TUP, fusions, cessions et liquidations de l'exercice dont la répartition est la suivante :

	Forme	N° SIRET	ADRESSE	% CONT.	% D'INT.	METH.
AB7 HOLDING	SAS	440 474 005	Chemin des monges 31450 DEYME			Sté mère
AB7 INDUSTRIES	SA	349 203 760	Chemin des monges 31450 DEYME	99,96	99,96%	Intégration Globale
AB7 SANTE	SAS	439 828 856	Chemin des monges 31450 DEYME	99,96%	99,96%	Intégration Globale
SCI CHELLE	SCI	351 474 291	Lieu-dit les monges 31450 DEYME	100,00%	100,00%	Intégration Globale
AB7 AMERICA			874 Walker Road Dover, Delaware USA	99,96%	99,96%	Intégration Globale
SCI CPR	SCI	830 957 640	Chemin des monges 31450 DEYME	100,00	100,00	Intégration Globale

2.5. Entreprises exclues du périmètre de consolidation

La société SPP n'est pas consolidé par manque d'informations. Elle est en liquidation depuis plusieurs années.

3. Informations permettant la comparabilité des comptes

3.1. Informations relatives aux variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

3.1.1. *Entrées dans le périmètre par acquisition du groupe en cours d'exercice*

Néant

3.1.2. *Entrées dans le périmètre par acquisition ou création de titres*

Néant

3.1.3. *Variations de périmètre par acquisition de titres complémentaires*

Acquisition de 38 actions complémentaires de la SA AB7 INDUSTRIES.

3.1.4. *Variations de périmètre par cession de titres*

Aucune cession n'a été opérée au cours de l'exercice.

3.1.5. *Variation de périmètre suite à des opérations de restructuration*

3.1.5.1. Fusion par absorption

La société AB7 SANTE a absorbé sa société sœur AB7 INNOVATION au cours de l'exercice. Cette opération n'a entrainé aucune modification du périmètre.

3.1.5.2. TUP et liquidation amiable

Néant

4. Informations relatives aux postes du bilan

4.1. Immobilisations incorporelles

K€	Valeurs Brutes	Amortis-sements/ Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes N-1
Frais d'établissement				
Frais de recherche	2 293 293	1 619 782	673 511	629 507
Concessions, brevets, licences	524 818	398 557	126 261	942 735
Droit au bail				
Fonds de commerce				
Autres immobilisations incorporelles				
Ecarts d'acquisition	5 557 000	4 893 200	663 800	1 062 097
Immobilisations incorporelles en cours	2 598 437		2 598 437	1 702 643
Avances et acomptes s/ immo incorp.				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**10 973 548**	**6 911 539**	**4 062 009**	**4 336 982**

K€	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	10 780 261	6 443 279	4 336 982
Augmentations	1 190 052	468 260	
Diminutions	996 765		
Variations de périmètre			
Ecarts de change			
31 décembre N	**10 973 548**	**6 911 539**	**4 062 009**

Les écarts d'acquisition antérieurs ont été revus afin de les réaffecter aux réserves consolidées pour 78 K€ nets.

Ils sont constitutifs du goodwill réalisé lors des opérations successives d'acquisition du groupe AB7 INDUSTRIES par la société AB7 HOLDING pour un montant net de 664 K€. L'écart d'acquisition cumulé s'établit à 3 418 K€ et amorti à hauteur de 2 754 K€. A la clôture, la société analyse le risque de dépréciation de l'écart d'acquisition en comparant la méthode d'évaluation des obligations convertibles en 2023 et les capitaux propres du groupe consolidé.

Le reclassement des 320 K€ correspondent à la survaleur sur le terrain de la SCI CHELLE.

	01/01/2022	Augm DAP	Diminution RAP	Variation de périmètre	Reclassement	Correction d'erreur	31/12/2022
Écarts d'acquisition	5 844 935				-320 000	32 065	5 557 000
Amortissements des écarts d'acquisition	4 782 838					110 362	4 893 200
à durée d'utilisation limitée							
Total valeurs nettes	**1 062 097**	**0**	**0**	**0**	**-320 000**	**-78 297**	**663 800**

4.2. Immobilisations corporelles

	Valeurs Brutes	Amortis-sements	Valeurs Nettes N	Valeurs Nettes N-1
Terrains	1 017 425	85 562	931 863	**521 577**
Ecart évaluation SCI CHELLE	320 000		320 000	
Constructions	8 309 440	5 198 798	3 110 642	**3 182 823**
Installations tech, mat et outillages ind.	11 804 274	8 092 141	3 712 133	**2 742 990**
Autres immobilisations corporelles	5 671 939	2 932 773	2 739 166	**1 326 531**
Immobilisations corporelles en cours	2 815 742		2 815 742	**1 126 076**
Immeubles de placement				
Avances et acomptes s/ immo corp.	50 979		50 979	**167 680**
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**29 989 799**	**16 309 274**	**13 680 525**	**9 067 677**

	Valeurs Brutes	Amortis-sements	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	23 669 532	14 601 855	9 067 677
Augmentations	6 494 651	1 786 353	
Diminutions	174 384	78 934	
Variations de périmètre			
Ecarts de change			
31 décembre N	**29 989 799**	**16 309 274**	**13 680 525**

De la plus-value non amortissable sur le terrain d'assise des bâtiments détenus par la SCI CHELLE au moment de l'acquisition majoritaire de ses titres par le groupe pour 320 K€.

Décomposition du crédit-bail inclus dans les immobilisations corporelles :

	Valeurs Brutes	Amortis-sements	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes N-1
Terrains				
Constructions				
Installations tech, mat et outillages ind.	679 031	539 031	140 000	180 000
Autres immobilisations corporelles	196 839	121 384	75 455	114 823
Total Immobilisations financées en crédit-bail	**875 870**	**660 415**	**215 455**	**294 823**

4.3. Immobilisations financières

K€	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes N	Valeurs Nettes N-1
Titres de participations	19 014	19 013	1	1
Créances ratt. à des participations conso.				
Créances ratt. à des participations non conso.				
Autres titres immobilisés				
Prêts	161 974		161 974	146 094
Actifs financiers				
Actions propres				
Autres immobilisations financières	247 292		247 292	267 028
TOTALIMMOBILISATIONS FINANCIERES	**428 280**	**19 013**	**409 267**	**413 123**

K€	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	432 136	19 013	413 123
Augmentations	428 280	19 013	409 267
Diminutions	25 000		25 000
Variations de périmètre			
31 décembre N	**428 280**	**19 013**	**409 267**

4.4. Stocks et en cours

K€	Valeurs Brutes	Dépré-ciation	Valeurs Nettes N	Valeurs Nettes N-1
Matières premières	7 797 759	57 061	7 740 698	6 856 978
En cours biens				
Produits finis	3 854 809	214 476	3 640 333	3 745 476
Marchandises	2 871 374		2 871 374	2 935 074
TOTAL STOCKS ET EN-COURS	**14 523 942**	**271 537**	**14 252 405**	**13 537 528**

4.5. Créances, Autres créances et comptes de régularisation

4.5.1. *Créances*

K€	Valeurs Brutes	Dépré-ciation	Valeurs Nettes N	Valeurs Nettes N-1
Avances et acomptes versés	17 709		17 709	
Clients	5 214 388	24 445	5 189 943	4 223 105
CRE. CLIENTS / AV.VERSEES	**5 232 097**	**24 445**	**5 207 652**	**4 223 105**
Créances sociales	10 198		10 198	15 795
Créances fiscales	2 184 332		2 184 332	1 962 241
Comptes courants débiteurs				
Créances sur cession d'immos				
Prim. Remboursement oblig.				
Débiteurs divers	739 918		739 918	616 358
Instruments financiers dérivés				
Capital souscrit appelé non versé				
AUTRES CREANCES	**2 934 448**		**2 934 448**	**2 594 394**

K€	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Avances et acomptes versés	17 709	
Clients	5 214 388	
Créances sociales	10 198	
Créances fiscales	2 184 332	
Comptes courants débiteurs		
Créances sur cession d'immos		
Débiteurs divers	739 918	
Instruments financiers dérivés		
Capital souscrit appelé non versé		
TOTAL CREANCES	**8 166 545**	

4.5.2. *Impôts différés*

K€	Valeur Année N	Valeur Année N-1
Impôts différés actifs		
A Nouveau	225 030	387 075
Variation	35 965	-162 045
Variation de périmètre		
TOTAL IMPOTS DIFFERES ACTIF	**260 965**	**225 030**
Impôts différés passifs		
A Nouveau	534 825	860 741
Variation	-40 560	-325 916
Variation de périmètre		
TOTAL IMPOTS DIFFERES PASSIF	**494 265**	**534 825**

4.5.3. *Comptes de régularisation*

K€	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
ACTIF		
Charges constatées d'avance	346 238	500 985
Charges à répartir sur plusieurs exercices		
Compte de liaison actif		
Ecart de conversion actif	4 502	158 212
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	**350 740**	**659 197**
PASSIF		
Produits constatés d'avance	154 720	992 600
Compte de liaison passif		
Ecart de conversion passif	-1 834	255 555
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	**152 886**	**1 248 155**

Les charges constatées d'avance sont constituées en totalité de charges d'exploitation à la clôture de l'exercice.

4.6. Trésorerie nette

K€	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Valeurs mobilières de placement		
Prov. dép. Valeurs mobilières de placement		
VMP / Actions propres		
Total valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	7 935 306	9 140 215
Instruments financiers Actif		
Total dispo. et instru. de trésorerie	7 935 306	9 140 215
Concours bancaires courants	162 391	8 272
Instruments financiers Passif		
Sous-total passif	**162 391**	**8 272**
TOTAL TRESORERIE NETTE	**7 772 915**	**9 131 943**

4.7. Tableau de variation des capitaux propres (part du groupe)

En K€	Capital	Primes	Réserves consolidées	Dividendes versés	Dividendes reçus	Résultat	Subventions d' investissement	Ecart de conversion sur les CP	Capitaux propres consolidés N
Capitaux propres N-1	**155 105**	**6 622 662**	**7 904 683**			**2 769 037**		**-421**	**17 451 067**
Affectation du résultat			2 769 037			-2 769 037			
Incidence des distributions									
Variation de capital de la consolidante									
Résultat de l'exercice						1 924 314			1 924 314
Autres mouvements			610 572				244 320	1	854 893
Capitaux propres N	**155 105**	**6 622 662**	**11 284 292**			**1 924 314**	**244 320**	**-420**	**20 230 273**

Les autres mouvements sont constitués par :

- Reclassement des écarts de conversion des capitaux propres de dettes à réserves consolidées 689 K€
- Reclassement des frais d'acquisition des titres de la SCI CHELLE initialement classés en écart d'acquisition -232 K€
- Reclassement écarts d'acquisition divers 154 K€
- Reclassement des subventions d'investissement de produits constatés d'avance en subventions 244 K€

4.8. Provisions pour risques et charges

	A Nouveau	Mouv. de Périmètre	Augmentation	Reprises Utilisées	Reprises non Utilisées	Autres Variations	Ecarts de conversion	Solde
Provisions pour litiges								
Prov. pour garanties données								
Prov. pour perte sur marché à terme								
Prov. pour amendes et pénalités								
Prov. pour perte de change			34 278					34 278
Prov. autres risques	157 618		43 156	100 433				100 341
Total Prov. pour risques	157 618		77 434	100 433				134 619
Prov. pour pensions	659 362			62 583				596 779
Prov. pour impôts								
Prov. pour renouvellement d'immo.								
Prov. pour grosses réparations								
Prov. pour retraites anticipées								
Prov. pour restructuration								
Prov. charges / congés payés								
Prov. pour autres charges								
Total Prov. pour charges	659 362			62 583				596 779
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	816 980		77 434	163 016				731 398

4.9. Obligations convertibles

Classement	Type	Nombre	Valeur unitaire	Montant
Autres fonds propres	OC1	13 977	143,08	1 999 829
Emprunts obligataires	OC2	13 977	143,08	1 999 829

En date du 5 mai 2020, la société AB7 HOLDING a émis des Obligations Convertibles en Action (OC1) pour un montant de 2M€ au profit d'investisseurs. Ces obligations ont les modalités suivantes :

- Nombre d'obligations : 13 977
- Prix d'émission de l'obligation : 143.08 €
- Durée emprunt : jusqu'au 31 mars 2027
- Intérêt annuel : 4% l'an

Ces obligations donnent droit, en cas de conversion, à l'attribution d'un minimum de 9 393 actions ordinaires et d'un maximum de 16 731 actions ordinaires de la Société.
En cas de non-conversion des OC1 à leur échéance, la Société versera une prime de non conversion, calculée prorata temporis à compter de la Date de Souscription des OC1, capitalisée, portant le taux actuariel global (intérêt annuel et prime de non conversion) à 10% par an à compter rétroactivement de la Date de Souscription et jusqu'à leur remboursement.

En date du 5 mai 2020, la société AB7 HOLDING a émis des Obligations Convertibles en Action (OC2) pour un montant de 2M€ au profit d'investisseurs. Ces obligations ont les modalités suivantes :

- Nombre d'obligations : 13 977
- Prix d'émission de l'obligation : 143.08 €
- Durée emprunt : jusqu'au 31 mars 2027
- Intérêt annuel : 4% l'an
- Vocation à être remboursé à compter du 1er semestre 2024

Ces obligations donnent droit, en cas de conversion, à l'attribution d'une action ordinaire pour une obligation, soit une attribution maximale de 13 977 actions ordinaires de la Société.
En cas de non conversion des OC2 à leur échéance, la Société versera une prime de non conversion, calculée prorata temporis à compter de la Date de Souscription des OC2, capitalisée, portant le taux actuariel global (intérêt annuel et prime de non conversion) à 10% par an à compter rétroactivement de la Date de Souscription et jusqu'à leur remboursement.

4.10. Dettes financières

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Emprunts obligataires convertibles	1 999 829	1 999 829
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès des établissements de crédit	15 154 226	12 448 921
Emprunts auprès des établissements de crédit CT		
Dettes participations des salariés		
Dettes financières diverses	190 124	86 287
Dettes financières Crédit-bail	216 159	295 540
Concours bancaires courants	162 391	8 272
Instruments financiers Passif		
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	**17 722 729**	**14 838 849**

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	1 999 829		
Autres emprunts obligataires			
Emprunts auprès des établissements de crédit	3 092 716	9 343 351	2 703 618
Emprunts auprès des établissements de crédit CT			
Dettes participations des salariés			
Dettes financières diverses	190 124		
Dettes financières Crédit-bail	79 627	136 532	
Total ICNE	14 541		
Concours bancaires courants	162 391		
Instruments financiers Passif			
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	**5 539 228**	**9 479 883**	**2 703 618**

4.11. Autres dettes et comptes de régularisation

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Fournisseurs et comptes rattachés	5 818 569	5 248 069
Avances et acomptes reçus		
Dettes sociales	1 236 847	1 087 303
Dettes fiscales	285 331	554 519
Fournisseurs d'immobilisations	15 760	
Comptes courants créditeurs		1 496
Instruments dérivés passifs		
Dettes diverses	343 369	330 277
Impôts différés passifs	494 265	534 825
Produits constatés d'avance	154 720	992 600
Ecarts de conversion passifs	-1 834	255 555
TOTAL AUTRES DETTES	**8 347 027**	**9 004 644**

En N-1, les PCA sur les subventions d'investissement étaient classés en autres dettes. A partir de l'exercice 2022, elles sont classées en autres fonds propres.

	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	5 818 569		
Avances et acomptes reçus			
Dettes sociales	1 236 847		
Dettes fiscales	285 331		
Fournisseurs d'immobilisations	15 760		
Comptes courants créditeurs			
Instruments dérivés passifs			
Dettes diverses	343 369		
Impôts différés passifs	494 265		
Produits constatés d'avance	154 720		
Ecarts de conversion passifs	-1 834		
TOTAL AUTRES DETTES	**8 347 027**		

5. Informations relatives aux postes du compte de résultat

5.1. Ventilation du chiffre d'affaires - Produits d'exploitation

		Valeur Année N	Valeur Année N-1
Ventes de Produits	Locales	22 349 513	21 905 872
	Export	18 213 003	18 168 934
Sous Total	Sous Total	40 562 516	40 074 806
Ventes de Services	Locales	544 315	221 951
	Export	188 495	154 358
Sous Total		732 810	376 309
Ventes de Marchandises	Locales	864 580	913 995
	Export	7 042	3 270
Sous Total		871 622	917 265
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES		42 166 948	41 368 380
Production stockée		-32 720	199 280
Production immobilisée		954 003	693 320
Subventions d'exploitation		130 482	887 065
Reprises amort. et prov. d'exploitation		955 610	728 136
Autres produits de gestion courante		421 932	174 677
Transferts de charges d'exploitation		471 212	292 032
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		2 900 519	2 974 510
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION		45 067 467	44 342 890

5.2. Charges d'exploitation

K€	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Achats matières 1ères & autres appro.	14 208 455	12 693 477
Variation stocks matières 1ères & aut. appro.	-298 454	870 426
Achats de marchandises	4 255 335	3 801 259
Variation stocks de marchandises	63 700	75 491
Achats de sous-traitance	356 135	243 976
Rémunération du personnel	9 419 054	8 205 892
Charges sociales	2 814 083	2 421 542
Autres charges d'exploitation	7 826 254	7 919 052
- *Dont Achats non stockés, Matériel et Fournitures*	*1 359 211*	*1 170 172*
- *Dont Autres services extérieurs*	*1 560 205*	*1 380 473*
- *Dont Autres charges externes*	*4 797 674*	*5 277 252*
- *Dont Autres charges d'exploitation*	*109 164*	*91 155*
Impôts, taxes et versements assimilés	678 244	711 531
Participation des salariés	189 807	70 421
Dotations amort. et prov. d'exploit.	2 468 577	3 005 691
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	**41 981 190**	**40 018 758**

5.3. Résultat financier

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Total des dividendes		
Autres produits de participation		
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des autres créances et VMP	1 096	1 786
Gains de change	124 940	197 954
Aj. JV actifs de transaction		
Aj. JV VMP trésorerie		48
Aj. JV immos placement		
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers	19 350	17 135
Reprises sur prov. et amort. financiers		14 094
Transfert de charges financières		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	**153 051**	**236 605**
Dotation aux prov. & amort. financiers	34 278	
Intérêts et charges financiers	392 315	438 772
Escomptes accordés	88 369	100 427
Pertes de change	72 456	113 648
Charges nettes sur cession de VMP		
Autres charges financières		-6
TOTAL CHARGES FINANCIERES	**587 418**	**652 841**
RESULTAT FINANCIER	**-434 367**	**-416 236**

5.4. Résultat exceptionnel

	Valeurs Année N	Valeurs Année N-1
Produits exceptionnels sur op. de gestion		
Produits exceptionnels sur ex. antérieurs		
Produits de cession d'éléments d'actifs	144 404	2 924 385
Subventions virées au résultat	338 854	
Autres produits exceptionnels		
Reprises de provisions exceptionnelles		
Transferts de charges exceptionnelles		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	**483 258**	**2 924 385**
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	216 191	116 043
Charges sur exercices antérieurs	1 217	
VNC des éléments d'actifs cédés	772 215	3 484 215
Autres charges exeptionnelles	8 321	
Dotations de provisions exceptionnelles		104 643
TOTAL CHARGES EXCEPTIONELLES	**997 944**	**3 704 901**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-514 686**	**-780 516**

5.5. Charge d'impôt

En K€	Valeurs Année N
Résultat consolidé avant impôt	*2 137 224*
Taux d'impôt théorique	*25%*
IMPOT THEORIQUE(A)	*534 306*
EFFET DES DIFFERENCES PERMANENTES(B)	*46 190*
EFFET DES DIFFERENCES TEMPORAIRES	
EFFET DES TAXATIONS A TAUX REDUITS	*4*
EFFET DES DIFFERENTIELS DE TAUX N/N-1	*155 536*
EFFET DES DEFICITS REPORTABLES / PERTES FISCALES NON ACTIVEES	
CONTRIBUTION ADDITIONNELLE	
EFFET DES CREDITS D'IMPOT IMPUTES SUR L'EXERCICE	*-523 644*
TOTAL AUTRES ELEMENTS (C)	*-368 105*
CHARGE D'IMPOT EFFECTIVEMENT CONSTATEE (A+B+C)(D)	*212 392*
Taux effectif d'impôt	*9,94%*
CONTROLE	
Impôt société constaté	*288 882*
Impôt différé constaté	*-76 495*
Total(E)	*212 387*
Ecart (D - E)	*5*

5.6. Résultat par actions

	2022	2021
Résultat revenant au groupe	1 924 314	2 769 037
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	192 830	192 830
Résultat de base par action (€ par action)	9,98	14,36

5.7. Evènements postérieurs au bilan du 31 décembre 2022

Aucun événement postérieur à l'exercice n'est à signaler comme ayant une incidence significative sur les capitaux propres consolidés du groupe.

5.8. Evènements en cours à la clôture

Aucun évènement en cours à la clôture n'a eu d'impact sur les comptes 2022.

6. Autres informations

6.1. Effectifs

EFFECTIFS	TOTAL
Cadres	48
Agents de maitrise et techniciens	66
Employés	18
Ouvriers	134
	266

6.2. Engagements financiers

Ces tableaux ont été élaborés par compilation des informations recueillies sur chaque bilan individuel. Les engagements des sociétés consolidées par intégration proportionnelle sont mentionnés pour leur montant proratisé en fonction du pourcentage d'intérêt de la mère du groupe consolidé.

DONNES	TOTAL	AB7H	AB7I	AB7S	SCI CHELLE	AB7A	CPR
Effets escomptés non échus	1 890 109	1 890 109					
Intérêts non courus non échus sur emprunts	753 728	147 384	15 671	179 876	232 386	5 616	172 795
Avals et Cautions	723 904		723 904				
Convention Dailly	200 000			200 000			
	3 567 741	2 037 493	739 575	379 876	232 386	5 616	172 795

6.2.1. *Dettes garanties par des suretés réelles*

SURETES REELLES	TOTAL	AB7H	AB7S	SCI CHELLE	AB7A	CPR
SCI CHELLE	4 500 000	4 500 000				
Nantissement matériel CRCA	206 000		206 000			
Crédit Lyonnais Hypothèque conventionnelle	301 474			301 474		
Banque Courtois Hypothèque conventionnelle	591 450			315 776		275 674
HSBC Hypothèque conventionnelle	382 894			382 894		
BPI Hypothèque 2ième rang	142 579			142 579		
Société Générale Hypothèque conventionnelle	695 876			695 876		
Crédit Agricole Hypothèque conventionnelle	676 110			676 110		
	7 496 383	4 500 000	206 000	2 514 709	0	275 674

6.3. Honoraires des commissaires aux comptes

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes 57 450 €
- Honoraires facturés au titre des services autres que la certification des comptes 0 €

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes est proratisé en fonction du pourcentage d'intérêt pour les sociétés consolidées par intégration proportionnelle.

6.4. Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas fournie car elle conduirait à identifier la situation individuelle des dirigeants.