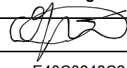


Bordereau attestant l'exactitude des informations - LILLE METROPOLE - 5910 - Documents
comptables (B-S) - Dépôt le 01/07/2024 - 15027 - 2007 B 00466 - 477 380 422 - AGAPES

BILAN ACTIF

	2023			2022
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles			"Certifié conforme"	
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles			DocuSigned by:  E40C0648C249450...	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	138 769 151,83	62 022 481,59	76 746 670,24	199 785 939,24
Créances rattachées à des participations	14 122 657,06		14 122 657,06	12 887 811,64
Autres titres immobilisés	26 390,00		26 390,00	26 390,00
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières	152 918 198,89	62 022 481,59	90 895 717,30	212 700 140,88
ACTIF IMMOBILISE	152 918 198,89	62 022 481,59	90 895 717,30	212 700 140,88
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	1 720 974,06	173 986,73	1 546 987,33	892 082,54
Autres créances	110 453 941,19	16 746 006,00	93 707 935,19	164 608 458,37
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	112 174 915,25	16 919 992,73	95 254 922,52	165 500 540,91
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres : (3 305 183,67)	3 305 183,67	3 305 183,67		6 208 741,01
Disponibilités	11 203 314,22		11 203 314,22	9 838 095,67
Total disponibilités et divers	14 508 497,89	3 305 183,67	11 203 314,22	16 046 836,68
Charges constatées d'avance	174 515,29		174 515,29	2 509 803,64
ACTIF CIRCULANT	126 857 928,43	20 225 176,40	106 632 752,03	184 057 181,23
Frais d'émission d'emprunt à étaler				1 326 796,00
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	279 776 127,32	82 247 657,99	197 528 469,33	398 084 118,11

© Invoke - Tableau annexé

(1) dont droit au bail
(2) dont part à moins d'un an
(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	2023	2022
Capital social ou individuel Dont versé : 136 633 328,00	136 633 328,00	108 633 328,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	52 684 674,20	52 684 674,20
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	2 297 857,56	1 802 264,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	4 428 758,34	4 428 758,34
Report à nouveau	33 910 338,63	24 494 061,05
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(144 856 002,98)	9 911 871,14
Total situation nette	85 098 953,75	201 954 956,73
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	85 098 953,75	201 954 956,73
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	27 399 141,00	10 000,00
Provisions pour charges	22 069 017,19	54 750 205,04
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	49 468 158,19	54 760 205,04
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	53 350 000,00	135 176 939,06
Emprunts et dettes financières divers	3 547 678,95	488 326,93
Total dettes financières	56 897 678,95	135 665 265,99
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 666 979,01	305 547,82
Dettes fiscales et sociales	974 568,09	1 428 316,42
Total dettes d'exploitation	3 641 547,10	1 733 864,24
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 105 280,89	3 511 778,38
Total dettes diverses	2 105 280,89	3 511 778,38
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	62 644 506,94	140 910 908,61
Ecarts de conversion passif	316 850,45	458 047,73
TOTAL GENERAL	197 528 469,33	398 084 118,11

COMPTE DE RESULTAT

	2023			2022
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	1 164 520,25		1 164 520,25	948 640,06
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 164 520,25		1 164 520,25	948 640,06
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)				
Autres produits (1) (11)			35 534,24	1,58
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			1 200 054,49	948 641,64
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			4 420 949,41	1 749 417,03
<i>Total charges externes</i>			<i>4 420 949,41</i>	<i>1 749 417,03</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			39 378,13	141 652,82
Charges de personnel				
Salaires et traitements			368 500,02	178 519,13
Charges sociales (10)			153 246,55	101 660,72
<i>Total charges de personnel</i>			<i>521 746,57</i>	<i>280 179,85</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			264 396,00	288 432,00
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				1 156,00
Dotations aux provisions pour risques et charges				10 000,00
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>264 396,00</i>	<i>299 588,00</i>
Autres charges (12)			150 017,35	150 002,00
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			5 396 487,46	2 620 839,70
RESULTAT D'EXPLOITATION			(4 196 432,97)	(1 672 198,06)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée			24,46	27,43
Perte supportée ou bénéfice transféré			1 959 546,74	1 005 597,23
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			67 162 902,62	4 764 530,95
Reprises sur provisions et transferts de charges			40 678 159,19	31 945 771,38
Différences positives de change			106 658,06	302 709,82
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			107 947 719,87	37 013 012,15
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			44 278 102,40	4 998 321,00
Intérêts et charges assimilées (6)			10 549 575,97	8 839 533,60
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			54 827 678,37	13 837 854,60
RESULTAT FINANCIER			53 120 041,50	23 175 157,55
RESULTAT COURANT			46 964 086,25	20 497 389,69

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2023	2022
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		136,84
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 664,90	15 095,00
Reprises sur provisions et transferts de charges	32 681 187,85	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	32 683 852,75	15 231,84
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	45,30	960 765,98
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	227 195 880,19	15 095,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		11 988 504,74
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	227 195 925,49	12 964 365,72
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(194 512 072,74)	(12 949 133,88)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(2 691 983,51)	(2 363 615,33)
TOTAL DES PRODUITS	141 831 651,57	37 976 913,06
TOTAL DES CHARGES	286 687 654,55	28 065 041,92
BENEFICE ou PERTE	(144 856 002,98)	9 911 871,14

- (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme
- (2) Dont produits de locations immobilières
- (2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs
- (3) Dont crédit-bail mobilier
- (3) Dont crédit-bail immobilier
- (4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs
- (5) Dont produits concernant les entreprises liées10 161 846,97
- (6) Dont intérêts concernant les entreprises liées92 049,10
- (6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général
- (6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes
- (6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles
- (9) Dont transferts de charges
- (10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant
- (11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)
- (12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

AGAPES SA

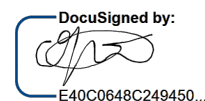
4 RUE DE L'ESPOIR

59260 LEZENNES

RCS Lille Métropole 477380422

"Certifié
conforme"

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31/12/2023



1. DESCRIPTION SYNTHETIQUE DE LA SOCIETE

Société mère du groupe Agapes opérant dans le secteur de la restauration, elle a pour principale activité la gestion de participations.

2. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE ECOULE

De 2020 à 2022, l'activité a été fortement impactée par la crise sanitaire Covid-19, suite aux fermetures administratives des restaurants sur plusieurs mois, et par répétition, et aux mesures sanitaires limitatives en terme de conditions d'exploitation.

Sur 2023, dans un environnement général complexe (instabilité géopolitique et contexte inflationniste), et dans un marché de la Restauration sous pression particulièrement depuis septembre (-3% en Ventes, - 6% en trafic), les Enseignes de l'écosystème Agapes sont reparties en dynamique commerciale (+10% de progression de Chiffre d'affaires à comparable, vs 2022), mais avec une rentabilité amoindrie.

En parallèle l'année 2023 est également marquée par les événements suivants :

- La restructuration des dettes financières (PGE et Lignes Moyen Terme)
- L'augmentation de capital reçue de 28M€
- La Cession au 31 décembre 2023 de la société FLUNCH SAS aux sociétés NOVARESTAG, AUSSPAR et SVI, après avoir augmenté son capital de 74M€ par incorporation de créance en compte courant.

Suite aux négociations entamées début 2023 entre la société Agapes SA, ses actionnaires et ses banques, un accord est intervenu le 7 décembre 2023.

Cet accord prévoit une augmentation de capital de 28 M€ souscrite par les actionnaires historiques et un aménagement des financements bancaires existants, avec un abandon de la part de banques de 57 M€ (composés de 35.6M€ en principal sur le PGE et 21.4M€ en principal sur les lignes moyens termes, logés sur Agapes SA), avec franchise d'intérêts sur la partie abandonnée, et assorti de clauses de Retour à Meilleure (valorisées en Fair Value à 27,4M€).

3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

4. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, conformément aux principes d'établissement et de présentation des comptes définis par le Code de Commerce et le règlement ANC n° 2014-03 du 05/06/2014 relatif au Plan Comptable Général.

Ont notamment été respectées les conventions suivantes :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont décrites ci-dessous.

4.1 Immobilisations incorporelles

Néant.

4.2 Immobilisations corporelles

Néant.

4.3 Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles

Néant.

4.4 Immobilisations financières

Les titres de participation ainsi que les autres immobilisations financières sont enregistrés à leur prix d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Pour les sociétés dont la quote-part d'actif net comptable détenue est significativement inférieure à la valeur des titres détenus, une provision pour dépréciation est constatée. Elle est égale à la différence entre la valeur des titres au bilan et leur valeur recouvrable, qui correspond au maximum entre la valeur d'utilité, s'appuyant sur la valeur actualisée des cash-flows futurs (méthode des « discounted cash flows »), et la valeur vénale déterminée selon des multiples de chiffre d'affaires et de cash-flow brut d'exploitation, net de l'endettement financier.

En cas de création ou d'acquisition récente de société, il peut être décidé de reporter la comptabilisation de dépréciation.

4.5 Stocks

Néant.

4.6 Créances et dettes

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale. Les créances présentant des risques de non-recouvrement sont dépréciées.

Les créances et les dettes en devises sont converties en Euros sur la base du dernier cours de change. Les écarts dus à la variation des taux de change sont comptabilisés dans des comptes " Ecart de conversion - Actif " et " Ecart de conversion - Passif ". Les pertes de change latentes entraînent la constitution d'une provision pour perte de change.

4.7 Trésorerie

Nous retenons la méthode de compensation des comptes bancaires ouverts dans un même établissement (solde actif ou passif).

4.8 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance sont des charges d'exploitation, principalement des loyers et charges locatives.

4.9 Provisions pour risques

Les provisions sont destinées à couvrir les risques liés à des obligations envers des tiers dont il est probable qu'elles entraînent des sorties de ressources sans contrepartie attendue. Ces obligations sont nettement précisées quant à leur objet mais leur échéance ou leur montant est incertain. Leur évaluation se fait sur la base des dernières informations connues.

4.10 Provision pour Impôt

La société est à la tête d'un groupe d'intégration fiscale. La convention d'intégration fiscale la liant aux filiales concernées prévoit que :

- elle se constitue seule redevable de l'impôt sur l'ensemble des résultats, positifs et négatifs, des filiales du périmètre d'intégration.
- les filiales intégrées constatent leur impôt dans leurs comptes annuels comme si elles étaient imposées séparément.

En conséquence, la société constate en résultat une économie d'impôt liée aux déficits apportés par des filiales, le cas échéant. En cas de retour aux bénéfices d'une filiale antérieurement déficitaire, la société doit reverser à l'état l'économie d'impôt initialement constatée : cette restitution fait l'objet d'une provision dès lors qu'il est probable que les filiales concernées pourront utiliser leurs reports déficitaires.

Cette provision est aussi constituée dans la mesure où, en cas de sortie du périmètre, la convention d'intégration prévoit qu'une filiale peut négocier avec Agapes SA la restitution de l'économie d'impôt qu'elle lui a apportée.

5. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN ET DU RESULTAT

5.1 Immobilisations -valeurs brutes

Rubrique	A Nouveau	Augmentations	Diminutions	Solde clôture
Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immo. incorporelles IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Inst. générales, agencts. des constructions Inst. techniques, mat. et outillages indus. Inst. générales, agencts, aménag. divers Matériel de transport Mat. de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise en équivalence Autres participations (1) Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières IMMOBILISATIONS FINANCIERES	304 457 743,66 26 390,00 304 484 133,66	79 195 100,00 79 195 100,00	230 761 034,77 230 761 034,77	152 891 808,89 26 390,00 152 918 198,89
TOTAL IMMOBILISATIONS -BRUT	304 484 133,66	79 195 100,00	230 761 034,77	152 918 198,89

(1) Dont -227M€ de sortie des titres Flunch SAS et Flunch Traiteur SARL, après augmentation de capital par incorporation de créance en compte courant pour 74M€ à Flunch SAS

5.2 Créances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations Prêts Autres immobilisations financières Clients douteux ou litigieux Autres créances clients Créances représentatives de titres prêtés Personnel et comptes rattachés Sécurité sociale et autres organismes sociaux Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Autres impôts, taxes et versements assimilés Divers Groupe et associés Débiteurs divers Charges constatées d'avance TOTAL	14 122 657,06 1 720 974,06 71 077,73 107 397 912,90 2 984 950,56 174 515,29 126 472 087,60	14 122 657,06 1 720 974,06 71 077,73 88 238 137,15 2 984 950,56 174 515,29 107 312 311,85	 19 159 775,75

5.3 Produits à recevoir

Les produits à recevoir sont composés des éléments suivants :

Clients Autres créances Disponibilités	275 324,15
Total	275 324,15

5.4 Dépréciations d'actifs

Nature	A Nouveau	Dotations	Reprises	Solde Clôture
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur immobilisation de titres mis en équivalence				
Sur immobilisation de titres de participation (1)	91 783 992,78	9 406 749,00	39 168 260,19	62 022 481,59
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	173 986,73			173 986,73
Autres provisions pour dépréciation	14 078 876,27	7 482 212,40	1 509 899,00	20 051 189,67
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	106 036 855,78	16 888 961,40	40 678 159,19	82 247 657,99

(1) Dont 39M€ de reprise sur titres Flunch SAS, suite à leur cession.

5.5 Capitaux propres

Le capital social est constitué de 8 539 583,00 actions d'une valeur nominale de 16,00 €.

La variation des capitaux propres est la suivante après augmentation de capital reçue de 28M€.

	A Nouveau	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	Clôture
Capital social	108 633 328,00	28 000 000,00					136 633 328,00
Primes	52 684 674,20						52 684 674,20
émission/fusion/apport							
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale	1 802 264,00			495 593,56			2 297 857,56
Réserves statutaires ou contract.							
Réserves réglementées							
Autres réserves	4 428 758,34						4 428 758,34
Report à nouveau	24 494 061,05			9 416 277,58			33 910 338,63
Résultat de l'exercice	9 911 871,14			(9 911 871,14)		(144 856 002,98)	(144 856 002,98)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total Capitaux Propres	201 954 956,73	28 000 000,00				(144 856 002,98)	85 098 953,75

5.6 Provisions pour risques et charges

Nature	A Nouveau	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde Clôture
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions et obligations similaires					
Provisions pour impôts (1)	54 750 205,04			32 681 187,85	22 069 017,19
Autres provisions pour risques et charges (2)	10 000,00	27 389 141,00			27 399 141,00
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	54 760 205,04	27 389 141,00		32 681 187,85	49 468 158,19

(1) Dont 32,6M€ de reprise corrélée à la cession de l'ensemble des entités sous Enseigne Flunch, et de leur sortie du périmètre d'intégration fiscale, sans transfert des déficits conservés par Agapes SA.

(2) Dont 27,4M€ de PRC pour Retour à Meilleure Fortune, fonction des clauses de retour à meilleure fortune et de leurs modalités d'application dans le temps, suite à l'accord signé avec les partenaires bancaires fin 2023 portant notamment sur une abandon temporaire de 57 M€ de dettes en capital.

5.7 Dettes

Etat des Dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maxi	53 350 000,00	15 840 550,00	37 509 450,00	
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers	229 112,31	229 112,31		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 666 979,01	2 666 979,01		
Personnel et comptes rattachés	99 431,00	99 431,00		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	703 561,64	703 561,64		
Impôts sur les bénéfices	162 097,00	162 097,00		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 350,00	1 350,00		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	8 128,45	8 128,45		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	3 318 566,64	3 318 566,64		
Autres dettes	2 105 280,89	2 105 280,89		
Produits constatés d'avance				
Total	62 644 506,94	25 135 056,94	37 509 450,00	

5.8 Charges à payer

Les charges à payer sont constituées de :

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	642 594,96
Dettes fiscales et sociales	141 932,92
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	784 527,88

5.9 Ventilation du chiffre d'affaires

Restauration Prestations de services & autres	1 164 520,25
Total	1 164 520,25

5.10 Transferts de charges d'exploitation

Ils correspondent à l'activation des frais d'émission d'emprunts répartis sur plusieurs exercices.

5.11 Résultat financier

Produits des valeurs mobilières de placement	1 055,65
Autres intérêts et produits assimilés (1)	67 161 846,97
Reprises sur provisions (3)	40 678 159,19
Gains de change	106 658,06
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	107 947 719,87
Dotations aux provisions (2)	44 278 102,40
Intérêts versés	10 549 575,97
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	54 827 678,37
RESULTAT FINANCIER	53 120 041,50

- (1) Dont 57M€ d'abandon temporaire de dettes en capital suite à l'accord signé avec les partenaires bancaires fin 2023,
- (2) Dont 27,4M€ de PRC sur Retour à Meilleur Fortune (Cf Note5.6)
- (3) Dont 39M€ de reprise de provision sur immobilisation de titres de participation (Cf Note5.4)

5.12 Résultat exceptionnel

Produits des cessions d'immobilisations financières	2 664,90
Reprises de provisions pour risques et charges	32 681 187,85
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	32 683 852,75
Pénalités et amendes versées	47,00
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(1,70)
Valeur comptable des immobilisations financières cédées	227 195 880,19
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	227 195 925,49
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(194 512 072,74)

5.13 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	46 964 086	0	46 964 086
Résultat exceptionnel	-194 512 073	0	-194 512 073
Boni Intégration Fiscale	2 691 983	-2 691 983	2 691 983
Résultat comptable	-144 856 003	-2 691 983	-144 856 003

5.14 Tableau des filiales et participations

Dénomination	SIREN	Capital	Primes, réserves, report à nouveau	Quote-Part du capital détenue %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis	Cautions et avals donnés	Chiffre d'Affaires Hors Taxes	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
					Brute	Nette					
1. Filiales (plus de 50% du capital détenu)											
Filiales françaises											
AMARINE SAS	950382481	3 691 940	-3 534 857	100	12 898 094	0	0	Néant	31 193	-130 406	
3 BRASSEURS INTERNATIONAL SAS	434036042	39 261 030	21 176 970	100	45 386 973	45 386 973	0	Néant	4 697 754	460 723	
PIZZA PAI INTERNATIONAL SAS	312197130	15 299 952	-6 244 900	100	18 215 900	8 493 900	0	Néant	2 250 403	-1 237 874	
SALAD&CO SAS	487751067	1 592 000	9 572 850	100	23 979 000	3 219 000	2 700 000	Néant	386 382	-7 945 451	
BRASSERIES ET BISTROTS DE FRANCE SAS	531940328	2 515 000	-117 075	100	15 873 251	2 480 256	0	Néant	0	82 347	
AGAPES IMMOBILIERE SNC	527829378	190 020	0	100	190 000	190 000	0	Néant	2 003 046	-1 959 746	
IL RISTORANTE SAS	398948232	8 038 120	4 741 515	100	8 763 634	8 763 634	4 600 000	Néant	0	-604 189	
CHARCUTERIE VALLEE DE LA BRUCHE	334819091	108 140	-10 916 671	100	2 358 392	0	0	Néant	28 167 999	-3 048 677	
AGA PARTNERS SAS	316916790	6 509 360	739 968	100	8 103 079	8 103 079	0	Néant	0	36 981	
AGAPES SERVICES SAS	410410336	2 965 600	355 617	100	2 965 591	109 591	0	Néant	22 599 663	-2 804 954	
PIC PAIN SARL	880071717	7 500	-274 900	100	7 500	0	0	Néant	20 496	-185 093	
OGU SAS	880070560	5 000	-647 958	100	5 000	0	0	Néant	12 777	-1 445 341	
AGAPES FOXTROT SARL	880071535	0	0	100	7 500	0	0	Néant	305 729	-219 009	
LE MAILLON SARL	880071444	7 500	-4 227	100	7 500	0	0	Néant	80 886	-176 630	
RIZOA SARL	880071675	7 500	-524	100	7 500	0	0	Néant	0	-454 574	
Filiales étrangères											
Néant											
2. Participations (10 à 50% du capital détenu)											
Néant											

6 AUTRES INFORMATIONS

6.1 Effectif moyen de l'exercice

Cadres	2
Agents de maîtrise	
Employés	
Total	2

6.2 Rémunérations allouées aux dirigeants

Eu égard au caractère confidentiel de cette information, aucune mention n'est reprise à ce titre.

6.3 Parties liées

Aucune transaction significative conclue à des conditions anormales de marché n'a été identifiée.

6.4 Fiscalité de groupe

La société fait partie du groupe d'intégration fiscale dont Agapes SA est la tête.

La convention d'intégration stipule que les filiales membres du groupe comptabilisent leur impôt comme si elles étaient imposées séparément. Les économies d'impôt liées à l'utilisation des reports déficitaires sont comptabilisées en produits chez la société redevable de l'impôt.

La société tête de groupe provisionne les économies d'impôts qu'elle est susceptible de devoir rétrocéder à ses filiales si ces dernières ont l'opportunité de pouvoir utiliser les déficits transmis à la mère.

6.5 Engagements hors bilan

- **Garanties accordées**

- Agapes SA a octroyé des suretés réelles aux partenaires bancaires pour garantir le PGE de ses filiales.
- Garantie de Passif – Cession SOGOOD : 10 K€
- Caution crédit-bail CVB : 1 430 K€

- **Cautions reçues**

Lignes de crédit SG de 5.725 M€ (montant mobilisé au 31.12.2023: 5.725 M€)

6.6 Identité de la société établissant les comptes consolidés

Agapes SA établit des comptes consolidés et applique les normes IFRS depuis le 01/01/2007.

AGAPES

Société anonyme au capital de 136.633.328 €

Siège social : 4 rue de l'Espoir

59260 LEZENNES

477 380 422 RCS LILLE METROPOLE

(la « Société »)

**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 16 MAI 2024**

L'an deux mille vingt-quatre, le seize mai à 8h30, les actionnaires de la société AGAPES se sont réunis en assemblée générale ordinaire au siège social et par visioconférence sur la convocation en date du 30 avril 2024 qui leur a été faite par le président du conseil d'administration, par courriers postaux et invitations électroniques.

Michel ABALLEA, en sa qualité de président du conseil d'administration, préside l'assemblée générale.

.../...

Le bureau constate que (i) le quorum requis par la loi et les statuts est atteint et que (ii) la visioconférence utilisée (Google Menet) permet non seulement l'identification de chaque actionnaire participant personnellement à l'assemblée générale mais également leur participation effective aux délibérations et au vote des résolutions. L'assemblée générale est régulièrement constituée et peut donc valablement délibérer.

.../...

Puis, il rappelle que l'assemblée générale est réunie à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- .../...
- Affectation du résultat de l'exercice 2023,
- .../...
- Pouvoirs pour les formalités.

.../...

Troisième résolution

Affectation du résultat de l'exercice social clos le 31 décembre 2023

L'assemblée générale, sur la proposition du conseil d'administration, décide d'affecter la perte de l'exercice, s'élevant à **(144.856.002,98) €**, au poste « Report à nouveau ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des trois derniers exercices.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

.../...

Septième résolution

Pouvoirs pour les formalités

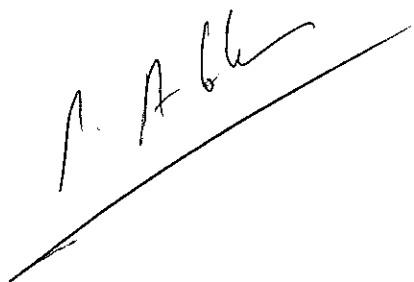
L'assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes en vue d'accomplir toutes les formalités légales de dépôt et de publicité.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

.../...

Pour extrait « certifié conforme »

Monsieur Michel ABALLEA
Président du Conseil d'administration

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. Aballea', is written over a long, slightly curved horizontal line.



KPMG SA
36 rue Eugène Jacquet
CS 75039
59705 Maroq en Baroeul Cedex



PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT
63 rue de Villiers
92200 Neuilly - sur- Seine

"Certifié
conforme"

DocuSigned by:

E40C0648C249450...

Agapes SA

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023
AGAPES SA
4 rue de l'Espoir – 59260 Lezennes

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

PRICEWATERCOOPERS AUDIT
Société de commissariat aux comptes
Siège social : 63 rue de Villiers
92200 Neuilly - sur- Seine
N° siren 339683956
338 683 956 R.C.S. Nanterre



KPMG SA
36 rue Eugène Jacquet
CS 75039
59705 Maroq en Baroeul Cedex



PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT
63 rue de Villiers
92200 Neuilly - sur- Seine

AGAPES SA

4 rue de l'Espoir – 59260 Lezennes

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'attention de l'Assemblée générale de la société Agapes,

Opinion

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

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

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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.



Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les deux points suivants :

- Cession des titres Flunch exposée dans la note 2 de l'annexe des comptes sociaux « Faits marquants de l'exercice écoulé ».
- Abandon temporaire de financements bancaires assorti de clauses de retour à meilleure fortune exposé dans la note 2 de l'annexe des comptes sociaux « Faits marquants de l'exercice écoulé ».

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Estimations comptables

- Titres de participation :

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 76 746 670 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrite dans la note 4.4 « Immobilisations financières » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, à revoir les calculs effectués par la société, et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le 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.

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Agapes SA

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



Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;



- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Marcq-en-Barœul, le 30 avril 2024

KPMG SA

**Arnaud
Delpierre**
e

Signature
numérique de
Arnaud Delpierre
Date : 2024.04.30
18:04:34 +02'00'

Arnaud Delpierre

Associé

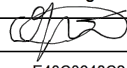
Neuilly-Sur-Seine, le 30 avril 2024

PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT

Nicolas Wilfart

Associé

BILAN ACTIF

	2023			2022
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles			"Certifié conforme"	
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles			DocuSigned by:  E40C0648C249450...	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Total immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles				
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	138 769 151,83	62 022 481,59	76 746 670,24	199 785 939,24
Créances rattachées à des participations	14 122 657,06		14 122 657,06	12 887 811,64
Autres titres immobilisés	26 390,00		26 390,00	26 390,00
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total immobilisations financières	152 918 198,89	62 022 481,59	90 895 717,30	212 700 140,88
ACTIF IMMOBILISE	152 918 198,89	62 022 481,59	90 895 717,30	212 700 140,88
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	1 720 974,06	173 986,73	1 546 987,33	892 082,54
Autres créances	110 453 941,19	16 746 006,00	93 707 935,19	164 608 458,37
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	112 174 915,25	16 919 992,73	95 254 922,52	165 500 540,91
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres : (3 305 183,67)	3 305 183,67	3 305 183,67		6 208 741,01
Disponibilités	11 203 314,22		11 203 314,22	9 838 095,67
Total disponibilités et divers	14 508 497,89	3 305 183,67	11 203 314,22	16 046 836,68
Charges constatées d'avance	174 515,29		174 515,29	2 509 803,64
ACTIF CIRCULANT	126 857 928,43	20 225 176,40	106 632 752,03	184 057 181,23
Frais d'émission d'emprunt à étaler				1 326 796,00
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	279 776 127,32	82 247 657,99	197 528 469,33	398 084 118,11

© Invoke - Tableau annexé

(1) dont droit au bail
(2) dont part à moins d'un an
(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	2023	2022
Capital social ou individuel Dont versé : 136 633 328,00	136 633 328,00	108 633 328,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	52 684 674,20	52 684 674,20
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	2 297 857,56	1 802 264,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	4 428 758,34	4 428 758,34
Report à nouveau	33 910 338,63	24 494 061,05
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(144 856 002,98)	9 911 871,14
<i>Total situation nette</i>	<i>85 098 953,75</i>	<i>201 954 956,73</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	85 098 953,75	201 954 956,73
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	27 399 141,00	10 000,00
Provisions pour charges	22 069 017,19	54 750 205,04
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	49 468 158,19	54 760 205,04
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	53 350 000,00	135 176 939,06
Emprunts et dettes financières divers	3 547 678,95	488 326,93
<i>Total dettes financières</i>	<i>56 897 678,95</i>	<i>135 665 265,99</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 666 979,01	305 547,82
Dettes fiscales et sociales	974 568,09	1 428 316,42
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>3 641 547,10</i>	<i>1 733 864,24</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 105 280,89	3 511 778,38
<i>Total dettes diverses</i>	<i>2 105 280,89</i>	<i>3 511 778,38</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	62 644 506,94	140 910 908,61
Ecarts de conversion passif	316 850,45	458 047,73
TOTAL GENERAL	197 528 469,33	398 084 118,11

COMPTE DE RESULTAT

	2023			2022
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	1 164 520,25		1 164 520,25	948 640,06
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 164 520,25		1 164 520,25	948 640,06
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)				
Autres produits (1) (11)			35 534,24	1,58
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			1 200 054,49	948 641,64
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			4 420 949,41	1 749 417,03
<i>Total charges externes</i>			<i>4 420 949,41</i>	<i>1 749 417,03</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			39 378,13	141 652,82
Charges de personnel				
Salaires et traitements			368 500,02	178 519,13
Charges sociales (10)			153 246,55	101 660,72
<i>Total charges de personnel</i>			<i>521 746,57</i>	<i>280 179,85</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			264 396,00	288 432,00
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				1 156,00
Dotations aux provisions pour risques et charges				10 000,00
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>264 396,00</i>	<i>299 588,00</i>
Autres charges (12)			150 017,35	150 002,00
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			5 396 487,46	2 620 839,70
RESULTAT D'EXPLOITATION			(4 196 432,97)	(1 672 198,06)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée			24,46	27,43
Perte supportée ou bénéfice transféré			1 959 546,74	1 005 597,23
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			67 162 902,62	4 764 530,95
Reprises sur provisions et transferts de charges			40 678 159,19	31 945 771,38
Différences positives de change			106 658,06	302 709,82
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			107 947 719,87	37 013 012,15
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			44 278 102,40	4 998 321,00
Intérêts et charges assimilées (6)			10 549 575,97	8 839 533,60
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			54 827 678,37	13 837 854,60
RESULTAT FINANCIER			53 120 041,50	23 175 157,55
RESULTAT COURANT			46 964 086,25	20 497 389,69

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2023	2022
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		136,84
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 664,90	15 095,00
Reprises sur provisions et transferts de charges	32 681 187,85	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	32 683 852,75	15 231,84
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	45,30	960 765,98
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	227 195 880,19	15 095,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		11 988 504,74
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	227 195 925,49	12 964 365,72
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(194 512 072,74)	(12 949 133,88)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(2 691 983,51)	(2 363 615,33)
TOTAL DES PRODUITS	141 831 651,57	37 976 913,06
TOTAL DES CHARGES	286 687 654,55	28 065 041,92
BENEFICE ou PERTE	(144 856 002,98)	9 911 871,14

- (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme
- (2) Dont produits de locations immobilières
- (2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs
- (3) Dont crédit-bail mobilier
- (3) Dont crédit-bail immobilier
- (4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs
- (5) Dont produits concernant les entreprises liées10 161 846,97
- (6) Dont intérêts concernant les entreprises liées92 049,10
- (6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général
- (6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes
- (6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles
- (9) Dont transferts de charges
- (10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant
- (11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)
- (12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

AGAPES SA

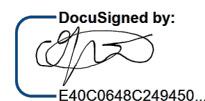
4 RUE DE L'ESPOIR

59260 LEZENNES

RCS Lille Métropole 477380422

"Certifié
conforme"

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31/12/2023



1. DESCRIPTION SYNTHETIQUE DE LA SOCIETE

Société mère du groupe Agapes opérant dans le secteur de la restauration, elle a pour principale activité la gestion de participations.

2. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE ECOULE

De 2020 à 2022, l'activité a été fortement impactée par la crise sanitaire Covid-19, suite aux fermetures administratives des restaurants sur plusieurs mois, et par répétition, et aux mesures sanitaires limitatives en terme de conditions d'exploitation.

Sur 2023, dans un environnement général complexe (instabilité géopolitique et contexte inflationniste), et dans un marché de la Restauration sous pression particulièrement depuis septembre (-3% en Ventes, - 6% en trafic), les Enseignes de l'écosystème Agapes sont reparties en dynamique commerciale (+10% de progression de Chiffre d'affaires à comparable, vs 2022), mais avec une rentabilité amoindrie.

En parallèle l'année 2023 est également marquée par les événements suivants :

- La restructuration des dettes financières (PGE et Lignes Moyen Terme)
- L'augmentation de capital reçue de 28M€
- La Cession au 31 décembre 2023 de la société FLUNCH SAS aux sociétés NOVARESTAG, AUSSPAR et SVI, après avoir augmenté son capital de 74M€ par incorporation de créance en compte courant.

Suite aux négociations entamées début 2023 entre la société Agapes SA, ses actionnaires et ses banques, un accord est intervenu le 7 décembre 2023.

Cet accord prévoit une augmentation de capital de 28 M€ souscrite par les actionnaires historiques et un aménagement des financements bancaires existants, avec un abandon de la part de banques de 57 M€ (composés de 35.6M€ en principal sur le PGE et 21.4M€ en principal sur les lignes moyens termes, logés sur Agapes SA), avec franchise d'intérêts sur la partie abandonnée, et assorti de clauses de Retour à Meilleure (valorisées en Fair Value à 27,4M€).

3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

4. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées, conformément aux principes d'établissement et de présentation des comptes définis par le Code de Commerce et le règlement ANC n° 2014-03 du 05/06/2014 relatif au Plan Comptable Général.

Ont notamment été respectées les conventions suivantes :

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont décrites ci-dessous.

4.1 Immobilisations incorporelles

Néant.

4.2 Immobilisations corporelles

Néant.

4.3 Amortissements et dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles

Néant.

4.4 Immobilisations financières

Les titres de participation ainsi que les autres immobilisations financières sont enregistrés à leur prix d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Pour les sociétés dont la quote-part d'actif net comptable détenue est significativement inférieure à la valeur des titres détenus, une provision pour dépréciation est constatée. Elle est égale à la différence entre la valeur des titres au bilan et leur valeur recouvrable, qui correspond au maximum entre la valeur d'utilité, s'appuyant sur la valeur actualisée des cash-flows futurs (méthode des « discounted cash flows »), et la valeur vénale déterminée selon des multiples de chiffre d'affaires et de cash-flow brut d'exploitation, net de l'endettement financier.

En cas de création ou d'acquisition récente de société, il peut être décidé de reporter la comptabilisation de dépréciation.

4.5 Stocks

Néant.

4.6 Créances et dettes

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale. Les créances présentant des risques de non-recouvrement sont dépréciées.

Les créances et les dettes en devises sont converties en Euros sur la base du dernier cours de change. Les écarts dus à la variation des taux de change sont comptabilisés dans des comptes " Ecart de conversion - Actif " et " Ecart de conversion - Passif ". Les pertes de change latentes entraînent la constitution d'une provision pour perte de change.

4.7 Trésorerie

Nous retenons la méthode de compensation des comptes bancaires ouverts dans un même établissement (solde actif ou passif).

4.8 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance sont des charges d'exploitation, principalement des loyers et charges locatives.

4.9 Provisions pour risques

Les provisions sont destinées à couvrir les risques liés à des obligations envers des tiers dont il est probable qu'elles entraînent des sorties de ressources sans contrepartie attendue. Ces obligations sont nettement précisées quant à leur objet mais leur échéance ou leur montant est incertain. Leur évaluation se fait sur la base des dernières informations connues.

4.10 Provision pour Impôt

La société est à la tête d'un groupe d'intégration fiscale. La convention d'intégration fiscale la liant aux filiales concernées prévoit que :

- elle se constitue seule redevable de l'impôt sur l'ensemble des résultats, positifs et négatifs, des filiales du périmètre d'intégration.
- les filiales intégrées constatent leur impôt dans leurs comptes annuels comme si elles étaient imposées séparément.

En conséquence, la société constate en résultat une économie d'impôt liée aux déficits apportés par des filiales, le cas échéant. En cas de retour aux bénéfices d'une filiale antérieurement déficitaire, la société doit reverser à l'état l'économie d'impôt initialement constatée : cette restitution fait l'objet d'une provision dès lors qu'il est probable que les filiales concernées pourront utiliser leurs reports déficitaires.

Cette provision est aussi constituée dans la mesure où, en cas de sortie du périmètre, la convention d'intégration prévoit qu'une filiale peut négocier avec Agapes SA la restitution de l'économie d'impôt qu'elle lui a apportée.

5. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN ET DU RESULTAT

5.1 Immobilisations -valeurs brutes

Rubrique	A Nouveau	Augmentations	Diminutions	Solde clôture
Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immo. incorporelles IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Inst. générales, agencts. des constructions Inst. techniques, mat. et outillages indus. Inst. générales, agencts, aménag. divers Matériel de transport Mat. de bureau et mobilier informatique Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise en équivalence Autres participations (1) Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières IMMOBILISATIONS FINANCIERES	304 457 743,66 26 390,00 304 484 133,66	79 195 100,00 79 195 100,00	230 761 034,77 230 761 034,77	152 891 808,89 26 390,00 152 918 198,89
TOTAL IMMOBILISATIONS -BRUT	304 484 133,66	79 195 100,00	230 761 034,77	152 918 198,89

(1) Dont -227M€ de sortie des titres Flunch SAS et Flunch Traiteur SARL, après augmentation de capital par incorporation de créance en compte courant pour 74M€ à Flunch SAS

5.2 Créances

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations Prêts Autres immobilisations financières Clients douteux ou litigieux Autres créances clients Créances représentatives de titres prêtés Personnel et comptes rattachés Sécurité sociale et autres organismes sociaux Impôts sur les bénéfices Taxe sur la valeur ajoutée Autres impôts, taxes et versements assimilés Divers Groupe et associés Débiteurs divers Charges constatées d'avance TOTAL	14 122 657,06 1 720 974,06 71 077,73 107 397 912,90 2 984 950,56 174 515,29 126 472 087,60	14 122 657,06 1 720 974,06 71 077,73 88 238 137,15 2 984 950,56 174 515,29 107 312 311,85	 19 159 775,75 19 159 775,75

5.3 Produits à recevoir

Les produits à recevoir sont composés des éléments suivants :

Clients Autres créances Disponibilités	275 324,15
Total	275 324,15

5.4 Dépréciations d'actifs

Nature	A Nouveau	Dotations	Reprises	Solde Clôture
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur immobilisation de titres mis en équivalence				
Sur immobilisation de titres de participation (1)	91 783 992,78	9 406 749,00	39 168 260,19	62 022 481,59
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	173 986,73			173 986,73
Autres provisions pour dépréciation	14 078 876,27	7 482 212,40	1 509 899,00	20 051 189,67
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	106 036 855,78	16 888 961,40	40 678 159,19	82 247 657,99

(1) Dont 39M€ de reprise sur titres Flunch SAS, suite à leur cession.

5.5 Capitaux propres

Le capital social est constitué de 8 539 583,00 actions d'une valeur nominale de 16,00 €.

La variation des capitaux propres est la suivante après augmentation de capital reçue de 28M€.

	A Nouveau	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	Clôture
Capital social	108 633 328,00	28 000 000,00					136 633 328,00
Primes émission/fusion/apport	52 684 674,20						52 684 674,20
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale	1 802 264,00			495 593,56			2 297 857,56
Réserves statutaires ou contract.							
Réserves réglementées							
Autres réserves	4 428 758,34						4 428 758,34
Report à nouveau	24 494 061,05			9 416 277,58			33 910 338,63
Résultat de l'exercice	9 911 871,14			(9 911 871,14)		(144 856 002,98)	(144 856 002,98)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
Total Capitaux Propres	201 954 956,73	28 000 000,00				(144 856 002,98)	85 098 953,75

5.6 Provisions pour risques et charges

Nature	A Nouveau	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Solde Clôture
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions et obligations similaires					
Provisions pour impôts (1)	54 750 205,04			32 681 187,85	22 069 017,19
Autres provisions pour risques et charges (2)	10 000,00	27 389 141,00			27 399 141,00
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	54 760 205,04	27 389 141,00		32 681 187,85	49 468 158,19

- (1) Dont 32,6M€ de reprise corrélée à la cession de l'ensemble des entités sous Enseigne Flunch, et de leur sortie du périmètre d'intégration fiscale, sans transfert des déficits conservés par Agapes SA.
- (2) Dont 27,4M€ de PRC pour Retour à Meilleure Fortune, fonction des clauses de retour à meilleure fortune et de leurs modalités d'application dans le temps, suite à l'accord signé avec les partenaires bancaires fin 2023 portant notamment sur une abandon temporaire de 57 M€ de dettes en capital.

5.7 Dettes

Etat des Dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maxi	53 350 000,00	15 840 550,00	37 509 450,00	
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an				
Emprunts et dettes financières divers	229 112,31	229 112,31		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 666 979,01	2 666 979,01		
Personnel et comptes rattachés	99 431,00	99 431,00		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	703 561,64	703 561,64		
Impôts sur les bénéfices	162 097,00	162 097,00		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 350,00	1 350,00		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	8 128,45	8 128,45		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	3 318 566,64	3 318 566,64		
Autres dettes	2 105 280,89	2 105 280,89		
Produits constatés d'avance				
Total	62 644 506,94	25 135 056,94	37 509 450,00	

5.8 Charges à payer

Les charges à payer sont constituées de :

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commande en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	642 594,96
Dettes fiscales et sociales	141 932,92
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	784 527,88

5.9 Ventilation du chiffre d'affaires

Restauration Prestations de services & autres	1 164 520,25
Total	1 164 520,25

5.10 Transferts de charges d'exploitation

Ils correspondent à l'activation des frais d'émission d'emprunts répartis sur plusieurs exercices.

5.11 Résultat financier

Produits des valeurs mobilières de placement	1 055,65
Autres intérêts et produits assimilés (1)	67 161 846,97
Reprises sur provisions (3)	40 678 159,19
Gains de change	106 658,06
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	107 947 719,87
Dotations aux provisions (2)	44 278 102,40
Intérêts versés	10 549 575,97
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES	54 827 678,37
RESULTAT FINANCIER	53 120 041,50

- (1) Dont 57M€ d'abandon temporaire de dettes en capital suite à l'accord signé avec les partenaires bancaires fin 2023,
- (2) Dont 27,4M€ de PRC sur Retour à Meilleur Fortune (Cf Note5.6)
- (3) Dont 39M€ de reprise de provision sur immobilisation de titres de participation (Cf Note5.4)

5.12 Résultat exceptionnel

Produits des cessions d'immobilisations financières	2 664,90
Reprises de provisions pour risques et charges	32 681 187,85
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	32 683 852,75
Pénalités et amendes versées	47,00
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	(1,70)
Valeur comptable des immobilisations financières cédées	227 195 880,19
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	227 195 925,49
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(194 512 072,74)

5.13 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	46 964 086	0	46 964 086
Résultat exceptionnel	-194 512 073	0	-194 512 073
Boni Intégration Fiscale	2 691 983	-2 691 983	2 691 983
Résultat comptable	-144 856 003	-2 691 983	-144 856 003

5.14 Tableau des filiales et participations

Dénomination	SIREN	Capital	Primes, réserves, report à nouveau	Quote-Part du capital détenue %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis	Cautions et avals donnés	Chiffre d'Affaires Hors Taxes	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
					Brute	Nette					
1. Filiales (plus de 50% du capital détenu)											
Filiales françaises											
AMARINE SAS	950382481	3 691 940	-3 534 857	100	12 898 094	0	0	Néant	31 193	-130 406	
3 BRASSEURS INTERNATIONAL SAS	434036042	39 261 030	21 176 970	100	45 386 973	45 386 973	0	Néant	4 697 754	460 723	
PIZZA PAI INTERNATIONAL SAS	312197130	15 299 952	-6 244 900	100	18 215 900	8 493 900	0	Néant	2 250 403	-1 237 874	
SALAD&CO SAS	487751067	1 592 000	9 572 850	100	23 979 000	3 219 000	2 700 000	Néant	386 382	-7 945 451	
BRASSERIES ET BISTROTS DE FRANCE SAS	531940328	2 515 000	-117 075	100	15 873 251	2 480 256	0	Néant	0	82 347	
AGAPES IMMOBILIERE SNC	527829378	190 020	0	100	190 000	190 000	0	Néant	2 003 046	-1 959 746	
IL RISTORANTE SAS	398948232	8 038 120	4 741 515	100	8 763 634	8 763 634	4 600 000	Néant	0	-604 189	
CHARCUTERIE VALLEE DE LA BRUCHE	334819091	108 140	-10 916 671	100	2 358 392	0	0	Néant	28 167 999	-3 048 677	
AGA PARTNERS SAS	316916790	6 509 360	739 968	100	8 103 079	8 103 079	0	Néant	0	36 981	
AGAPES SERVICES SAS	410410336	2 965 600	355 617	100	2 965 591	109 591	0	Néant	22 599 663	-2 804 954	
PIC PAIN SARL	880071717	7 500	-274 900	100	7 500	0	0	Néant	20 496	-185 093	
OGU SAS	880070560	5 000	-647 958	100	5 000	0	0	Néant	12 777	-1 445 341	
AGAPES FOXTROT SARL	880071535	0	0	100	7 500	0	0	Néant	305 729	-219 009	
LE MAILLON SARL	880071444	7 500	-4 227	100	7 500	0	0	Néant	80 886	-176 630	
RIZOA SARL	880071675	7 500	-524	100	7 500	0	0	Néant	0	-454 574	
Filiales étrangères											
Néant											
2. Participations (10 à 50% du capital détenu)											
Néant											

6 AUTRES INFORMATIONS

6.1 Effectif moyen de l'exercice

Cadres	2
Agents de maîtrise	
Employés	
Total	2

6.2 Rémunérations allouées aux dirigeants

Eu égard au caractère confidentiel de cette information, aucune mention n'est reprise à ce titre.

6.3 Parties liées

Aucune transaction significative conclue à des conditions anormales de marché n'a été identifiée.

6.4 Fiscalité de groupe

La société fait partie du groupe d'intégration fiscale dont Agapes SA est la tête.

La convention d'intégration stipule que les filiales membres du groupe comptabilisent leur impôt comme si elles étaient imposées séparément. Les économies d'impôt liées à l'utilisation des reports déficitaires sont comptabilisées en produits chez la société redevable de l'impôt.

La société tête de groupe provisionne les économies d'impôts qu'elle est susceptible de devoir rétrocéder à ses filiales si ces dernières ont l'opportunité de pouvoir utiliser les déficits transmis à la mère.

6.5 Engagements hors bilan

- **Garanties accordées**

- Agapes SA a octroyé des suretés réelles aux partenaires bancaires pour garantir le PGE de ses filiales.
- Garantie de Passif – Cession SOGOOD : 10 K€
- Caution crédit-bail CVB : 1 430 K€

- **Cautions reçues**

Lignes de crédit SG de 5.725 M€ (montant mobilisé au 31.12.2023: 5.725 M€)

6.6 Identité de la société établissant les comptes consolidés

Agapes SA établit des comptes consolidés et applique les normes IFRS depuis le 01/01/2007.