Bordereau attestant l'exactitude des informations - COMPIEGNE - 6002 - Documents comptables (B-C) - Dépôt le 15/07/2024 - 5326 - 2018 B 00636 - 510 215 668 - ABCD NUTRITION GROUPE

DÉPOSÉ LE

15 JUIL. 2024

Tribunal de Commerce de Compiègne
N° 5326
Le Greffier

TRIBUNAL DE COMMERCE DE COMPIÈGNE ★ (OISE) ★

Comptes consolidés au 30/09/23

Groupe ABCD NUTRITION

Comptes certifiés par le Président

SAS SEROC
Rue Mathias Sandorf - Immeuble ATHENA
BP 10029 BOVES - 80333 LONGUEAU
Tél : 03 22 82 09 50 - Fax : 03 22 82 09 51
Courriel : contact@seroc.com

Sommaire

1- États financiers 4
1.1- Bilan consolidé 4
1.2- Compte de résultat consolidé 5
1.3- Tableau de variation des capitaux propres consolidés 6
1.4- Tableau des flux de trésorerie 7
2- Présentation du groupe et faits caractéristiques de l'exercice 8
2.1- Présentation du groupe 8
2.2- Faits caractéristiques de l'exercice 8
3- Principes de consolidation 9
3.1- Référentiel comptable appliqué 9
3.2- Bases de préparation 9
3.3- Date de clôture 9
3.4- Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises 9
3.5- Changement de référentiel, de règles et de méthodes comptables 10
4- Méthodes de consolidation et périmètre 10
4.1- Méthodes de consolidation 10
4.2- Périmètre de consolidation 10
4.3- Variations du périmètre de consolidation 10
5- Écarts d'acquisition 11
6- Immobilisations incorporelles 11
7- Immobilisations corporelles 12
8- Immobilisations financières 14
9- Stocks et encours 14
10- Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation actif 15
10.1- Analyse des créances 16
10.2- Etat des échéances des créances 16
11- Impôts différés 16
12- Trésorerie nette 17
13- Capital social 18
14- Provisions pour risques et charges 18
15- Dettes financières 18
15.1- Analyse des dettes financières 18
15.2- Etat des échéances des dettes financières 19
16- Fournisseurs, autres dettes d'exploitation et comptes de régularisation 19
17- Chiffre d'affaires 20
18- Autres produits d'exploitation 20
19- Achats consommés 20
20- Charges externes 21
21- Impôts et taxes 21
22- Charges de personnel 21

23- Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions 22
24- Résultat financier 22
25- Résultat exceptionnel 23
26- Impôts sur les résultats 23
26.1- Décomposition de l'impôt sur les résultats 23
26.2- Preuve de l'impôt 24
27- Variation du besoin en fonds de roulement 24
28- Engagements hors bilan 24
29- Honoraires des commissaires aux comptes 25
30- Evènements post-clôture 25

1- États financiers

1.1- Bilan consolidé

Données en K€	Notes	2023.09	2022.09
ACTIF			
Immobilisations incorporelles	6	1 547	2 147
Dont écarts d'acquisition	5		
Immobilisations corporelles	7	16 123	17 407
Immobilisations financières	8	212	222
Titres mis en équivalence			
Actif immobilisé		**17 882**	**19 776**
Stocks et encours	9	3 206	3 148
Clients et comptes rattachés	10	4 984	3 953
Autres créances et comptes de régularisation	10	3 411	2 467
Dont actifs d'impôts différés	*11*		
Valeurs mobilières de placement	12	1	1
Disponibilités	12	1 144	502
Actif circulant		**12 745**	**10 070**
TOTAL ACTIF		**30 627**	**29 846**
PASSIF			
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis	13	2 025	2 025
Primes d'émission		5 179	5 179
Réserves consolidées		(2 554)	(1 065)
Titres en auto-contrôle			
Résultat de l'exercice		(1 180)	(1 520)
Capitaux propres part du groupe		**3 471**	**4 619**
Interêts minoritaires			
Provisions pour risques et charges	**14**	**64**	**19**
Emprunts et dettes financières	15	12 511	14 123
Fournisseurs et comptes rattachés	16	6 064	3 303
Autres dettes et comptes de régularisation	16	8 517	7 781
Dont passifs d'impôts différés	*11*		*724*
Dettes		**27 092**	**25 208**
TOTAL PASSIF		**30 627**	**29 846**

1.2- Compte de résultat consolidé

Données en K€	Notes	2023.09	2022.09
CHIFFRE D'AFFAIRES	17	30 939	26 891
Autres produits d'exploitation	18	622	1 066
Produits d'exploitation		**31 561**	**27 958**
Achats consommés	19	(16 673)	(14 457)
Charges externes	20	(5 852)	(4 959)
Impôts et taxes	21	(224)	(244)
Charges de personnel	22	(7 711)	(7 372)
Dotations aux amortissements et aux provisions	23	(2 858)	(2 438)
Charges d'exploitation		**(33 317)**	**(29 470)**
RESULTAT D'EXPLOITATION avant dotation aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		**(1 756)**	**(1 512)**
Dotations aux amts / Reprises des écarts d'acq.			
RESULTAT D'EXPLOITATION après dotation aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		**(1 756)**	**(1 512)**
Charges et produits financiers	**24**	**(185)**	**(204)**
Charges et produits exceptionnels	**25**	**(22)**	**199**
Impôt sur les résultats	26	783	(3)
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		**(1 180)**	**(1 520)**
QPt dans les résultats sociétés mises en équivalence			
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		**(1 180)**	**(1 520)**
Intérêts minoritaires			
RESULTAT NET PART DU GROUPE		**(1 180)**	**(1 520)**

1.3- Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Données en K€	*Nombre de titres*	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat	Capitaux propres Part du groupe
CAPITAUX PROPRES au 30/09/21	***2 025 273***	**2 025**	**5 179**	**(14)**	**(638)**	**6 553**
Affect. du résultat antérieur en réserves				(638)	638	
Résultat de la période					(1 520)	**(1 520)**
Correction d'erreur / écart de réévaluation				(355)		**(355)**
Variation des écarts de conversion				(58)		**(58)**
CAPITAUX PROPRES au 30/09/22	***2 025 273***	**2 025**	**5 179**	**(1 065)**	**(1 520)**	**4 619**
Affect. du résultat antérieur en réserves				(1 520)	1 520	
Résultat de la période					(1 180)	**(1 180)**
Variation des écarts de conversion				32		**32**
CAPITAUX PROPRES au 30/09/23	***2 025 273***	**2 025**	**5 179**	**(2 554)**	**(1 180)**	**3 471**

1.4- Tableau des flux de trésorerie

Données en K€	Notes	2023.09	2022.09
Résultat net de l'ensemble consolidé		**(1 180)**	**(1 520)**
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :			
Amortissements et provisions		2 703	2 345
Variation des impôts différés		(724)	94
Plus ou moins values de cession		(10)	
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		()	(159)
Marge brute d'autofinancement		**789**	**760**
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	**28**	**2 210**	**11**
Flux net de trésorerie généré par l'activité		**2 999**	**771**
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	6	(237)	(542)
Acquisition d'immobilisations corporelles	7	(537)	(700)
Variation des dettes sur immobilisations		15	(22)
Variation des immobilisations financières	8	4	47
Emission de prêts	8	(8)	(11)
Remboursement de prêts	8	14	13
Cession d'immobilisations		377	
Incidence des variations de périmètre			8
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		**(373)**	**(1 208)**
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :			
Emissions d'emprunts bancaires et obligataires	15	1 015	1 277
Remboursement des emprunts bancaires	15	(2 035)	(1 431)
Variation des autres dettes financières	15	(577)	(1 227)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		**(1 597)**	**(1 381)**
Incidence des variations de cours des devises		(6)	14
Variations de trésorerie		**1 023**	**(1 804)**
Trésorerie d'ouverture		114	1 918
Trésorerie de clôture	12	1 137	114

2- Présentation du groupe et faits caractéristiques de l'exercice

2.1- Présentation du groupe

Le groupe ABCD Nutrition, basé à Noyon, est spécialisé dans la fabrication de produits nutritionnels (dont le sans gluten), biologiques et gourmands.

2.2- Faits caractéristiques de l'exercice

Continuité de l'exploitation

Les filiales du groupe étant particulièrement imbriquées, il s'agit d'analyser la continuité d'activité de chaque filiale à l'aune de la continuité d'activité du groupe.

Le contexte compliqué né de la crise sanitaire et de la guerre en Ukraine a fragilisé le groupe qui a atteint un point bas lors de l'exercice précédent. Il est à noter depuis une croissance en valeur du chiffre d'affaires et de la marge brute par rapport à l'année précédente.

La marge brute se maintient en pourcentage quasiment au niveau de l'exercice précédent, mais en nette amélioration par rapport au budget, grâce à un mix produit favorable, une augmentation des prix de vente et une optimisation des achats.

Le travail réalisé sur les AACE a permis de contenir leur évolution.

L'EBE est positif et en forte progression sur l'exercice.

Bien que l'EBE demeure encore insuffisant pour couvrir le service de la dette, il convient de noter que divers plans d'action mis en place ont produit les résultats escomptés, renforçant ainsi notre analyse. Diverses initiatives sont actuellement explorées pour garantir la liquidité du groupe, notamment la cession du bâtiment de Novillers.

Recloisonnement des activités sur chaque entité du groupe :

L'activité nutrition a été relogée dans la structure GGF, ainsi que la distribution liée à cette activité.

Les Ets Moulin se concentrent désormais sur l'activité boulangerie et la distribution liée à celle–ci.

La société ABCD Nutrition s'est recentrée sur l'activité céréale/vrac au 30/06/23 et sur la distribution à la marge de la marque Naten. Les autres marques dont Céliane ont été transférées sur GGF au 30/09/23 (sans gluten).

Ces restructurations ont eu pour impacts :

- Transfert des actifs immobilisés (liés à la ligne céréales) de Ets Moulin vers Abcd Nutrition pour 157 K€ au 30/06/23
- Transfert de salariés au 01/06/23 vers Abcd Nutrition :
    - 4 salariés de la holding Abcd nutrition Groupe
    - 2 salariés de GGF
    - 9 salariés de Ets Moulin

3- Principes de consolidation

3.1- Référentiel comptable appliqué

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés des entreprises industrielles et commerciales.

Les comptes consolidés comprennent ceux de la SAS ABCD NUTRITION GROUPE ainsi que ceux de ses sociétés affiliées.

Cet ensemble forme le Groupe. La liste des principales sociétés figure dans la note 4.2. Périmètre de consolidation.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par les dirigeants de la SAS ABCD NUTRITION GROUPE le 29/05/24.

3.2- Bases de préparation

Les états financiers sont présentés en euros, sauf indication différente, et sont arrondis au millier le plus proche.

L'établissement des états financiers de la société oblige la Direction à réaliser des estimations et à émettre des hypothèses susceptibles d'avoir un impact sur les montants inscrits dans les comptes. Ces estimations concernent notamment les stocks, les actifs immobilisés, les provisions pour risques et charges et pour dépréciation et les actifs d'impôts différés. Ces estimations sont chiffrées en prenant en considération l'expérience passée, les éléments connus à la clôture des comptes ainsi que des hypothèses raisonnables d'évolution. Les résultats réalisés ultérieurement pourraient donc présenter des différences par rapport à ces estimations.

3.3- Date de clôture

Les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes annuels au 30/09/23.

Toutes les sociétés ouvrent leur exercice le 1er octobre et le clôture le 30 septembre à l'exception de :

- LUNIBIO dont la date de clôture est le 30 juin.
- LE PAIN AU NATUREL BIO, société créée sur l'exercice, dont l'exercice a une durée de 4 mois, recouvrant la période du 23/05/23 au 30/09/23.

3.4- Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

La filiale à l'étranger étant une filiale autonome, la méthode de conversion retenue pour convertir ses comptes établis en dollars est la méthode du cours de clôture :

• les éléments d'actif et de passif sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice ;

• les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période ;

• les écarts de conversion constatés sont portés pour la part revenant à l'entreprise consolidante dans ses capitaux propres au poste « Ecarts de conversion » et pour la part des tiers au poste « Intérêts minoritaires ».

Les taux de conversion retenus sont :

Taux de conversion	Taux de clôture		Taux moyen	
	2023.09	2022.09	2023.09	2022.09
Dollar américain	1,0594	0,9748	1,0678	1,0847

3.5- Changement de référentiel, de règles et de méthodes comptables

Néant.

4- Méthodes de consolidation et périmètre

4.1- Méthodes de consolidation

Sont consolidées par intégration globale toutes les sociétés sur lesquelles ABCD NUTRITION GROUPE exerce, directement ou indirectement un contrôle exclusif. Le contrôle exclusif est le pouvoir, direct ou indirect, de diriger les politiques financière et opérationnelle d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités.

Sont consolidées par intégration proportionnelle toutes les sociétés sur lesquelles ABCD NUTRITION GROUPE exerce, directement ou indirectement un contrôle conjoint. Le contrôle conjoint est le pouvoir, direct ou indirect, de diriger conjointement avec une ou plusieurs entreprises non comprises dans la consolidation, les politiques financières et opérationnelles d'une autre entreprise.

4.2- Périmètre de consolidation

Raison sociale	2023.09		2022.09		Adresse	Siren
	% d'interêt	% de contrôle	% d'intérêt	% de contrôle		
SAS ABCD NUTRITION GROUPE	Société mère				513 rue Robert Estienne, 60400 NOYON	510 215 668
EURL ABCD NUTRITION	100,00	100,00	100,00	100,00	513 rue Robert Estienne, 60400 NOYON	501 668 248
SASU GGF	100,00	100,00	100,00	100,00	513 rue Robert Estienne, 60400 NOYON	499 272 979
EURL ETS MOULIN	100,00	100,00	100,00	100,00	7 chemin vicinal, 60730 NOVILLERS	453 633 752
SCI ABCD IMMO	100,00	100,00	100,00	100,00	7 chemin vicinal, 60730 NOVILLERS	518 398 789
SAS LUNIBIO	50,00	50,00	50,00	50,00	Parc les Grivelles 18600 Sancoins	850 958 224
SASU LE PAIN AU NATUREL BIO	100,00	100,00			155 rue de Lenche, 13400 AUBAGNE	952 665 818
FRENCH GLUTEN FREE INC	100,00	100,00	100,00	100,00	20200 W Dixie Highway Suite 809, Aventura, FL 33180, ETATS-UNIS	

Toutes les sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale, à l'exception de la société LUNIBIO, consolidée selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

ABCD NUTRITION GROUPE détient 33.33% des titres de la société NUTRIO pour un montant de 1 €. Cette société, non significative, a été maintenue en dehors du périmètre de consolidation.

4.3- Variations du périmètre de consolidation

La société LE PAIN AU NATUREL BIO a été créée sur l'exercice.

5- Écarts d'acquisition

L'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

- *Ecarts d'acquisition positifs*

  Un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».

  L'écart d'acquisition positif est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

  - *dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 10 ans. En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué.*
  - *dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti mais il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.*

  Lorsque la valeur recouvrable actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. Celle-ci est définitive : elle ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable.

- *Ecarts d'acquisition négatifs*

  Un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges » et sont rapportés au résultat sur une durée qui reflète les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

Données en K€	2023.09	2022.09
Ecarts d'acquisition actif	1 323	1 323
Amortissements des écarts d'acquisition	(1 323)	(1 323)
Ecart d'acquisition actif nets		

6- Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue (concessions, logiciels et brevets : 1 à 3 ans). La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les variations des immobilisations incorporelles sur l'exercice sont les suivantes :

Données en K€	2023.09	2022.09	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres variations
Ecarts d'acquisition actif	1 323	1 323				
Frais de développement	1 523	1 470	40	()		13
Concessions, brevets et droits similaires	635	618	17		(1)	
Fonds commercial	43	24	19			
Immobilisations incorporelles en cours	1 023	876	161			(13)
Avances et acomptes s/immo. incorp.		137				(137)
Immobilisations incorporelles brutes	**4 548**	**4 449**	**237**	**()**	**(1)**	**(137)**
Amortissements des écarts d'acquisition	(1 323)	(1 323)				
Amortissements des frais de développement	(813)	(558)	(255)	()		
Amorts concessions, brevets & droits similaires	(504)	(420)	(84)		1	
Amortissements / immobilisations incorporelles	(2 640)	**(2 302)**	**(339)**	**()**	**1**	
Dépréciations des frais de développement	(361)		(361)			
Dépréciations / immobilisations incorporelles	**(361)**		**(361)**			

Ecarts d'acquisition	
Frais de développement	349	912
Concessions, brevets et droits similaires	131	198
Fonds commercial	43	24
Immobilisations incorporelles en cours	1 023	876
Avances et acomptes s/immo. incorp.		137
Immobilisations incorporelles nettes	**1 547**	**2 147**

7- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- *Constructions : 10 à 50 ans*
- *Installations techniques : 5 à 10 ans*
- *Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans*
- *Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans*
- *Matériel de bureau : 5 à 10 ans*
- *Matériel informatique : 3 ans*
- *Mobilier : 10 ans*

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine.

Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Les variations des immobilisations corporelles sur l'exercice sont les suivantes :

Données en K€	2023.09	2022.09	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Autres variations
Terrains	216	216			
Aménagements de terrains	25	25			
Constructions	4 671	4 671			
Constructions sur sol d'autrui	23	23			
Constructions en crédit-bail (note 3.6)	7 034	7 034			
Matériel & outillage	7 416	7 304	327	(366)	151
Matériel & outillage en credit-bail	3 423	3 057	366		
Autres immobilisations corporelles	4 620	4 357	147	(20)	136
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail	13	13			
Immobilisations corporelles en cours	211	297	64		(150)
Immobilisations corporelles brutes	**27 651**	**26 996**	**903**	**(385)**	**137**
Amort. sur agencements et aménagts de terrains	(8)	(7)	(2)		
Amortissements des constructions	(1 601)	(1 322)	(279)		
Amort. des constructions sur sol d'autrui	(10)	(8)	(2)		
Amortissements des constructions en crédit-bail	(1 196)	(956)	(239)		
Amortissements du matériel & outillage	(4 395)	(3 756)	(639)	1	
Amort. du matériel & outillage en crédit-bail	(2 080)	(1 949)	(131)		
Amortissements des autres immobilisations corp.	(2 231)	(1 586)	(662)	17	
Amort. des autres immos corp. en crédit-bail	(8)	(6)	(2)		
Amort. / immobilisations corporelles	**(11 528)**	**(9 590)**	**(1 956)**	**18**	
Terrains	216	216			
Aménagements de terrains	16	18			
Constructions	3 069	3 349			
Constructions sur sol d'autrui	13	16			
Constructions en crédit-bail	5 838	6 077			
Matériel & outillage	3 022	3 548			
Matériel & outillage en credit-bail	1 344	1 108			
Autres immobilisations corporelles	2 389	2 771			
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail	5	7			
Immobilisations corporelles en cours	211	297			
Immobilisations corporelles nettes	**16 123**	**17 407**			

8- Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des dépôts et cautionnements. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

Les variations des immobilisations financières sur l'exercice sont les suivantes :

Données en K€	2023.09	2022.09	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variations de périmètre
Titres de participation non consolidés	20	20				
Prêts	11	16	8	(14)		
Autres immobilisations financières	196	200	2	(6)		
Immobilisations financières brutes	**226**	**236**	**11**	**(20)**		
/ Titres de participation	(14)	(13)	(1)			
Dépréciations / immobilisations financières	**(14)**	**(13)**	**(1)**			
Titres de participation	6	7				
Prêts	11	16				
Autres immobilisations financières	196	200				
Immobilisations financières nettes	**212**	**222**				

Les immobilisations financières ne font l'objet d'aucune dépréciation.

Les titres de participation non consolidés correspondent à une participation de 100% dans le capital de la société C-VIATIS LABORATOIRE (dépréciés à hauteur de 13 K€) et a une participation de 33,33% dans la société NUTRIO. Ces sociétés ont été laissées en dehors du périmètre de consolidation car elles représentent un caractère négligeable dans le cadre de l'image fidèle que doivent donner les comptes consolidés.

9- Stocks et encours

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, 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 exclus pour la valorisation des stocks.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du prix d'achat moyen pondéré.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Données en K€	2023.09	2022.09
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	2 165	2 318
Produits intermédiaires finis	435	292
Stocks de marchandises	633	615
Stocks et en-cours bruts	**3 233**	**3 226**
Dépréciations / Stocks M, fournitures et aut. Approv.	(26)	(48)
Dépréciations / stocks de marchandises		(30)
Dépréciations / stocks et en-cours	**(26)**	**(78)**
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	2 138	2 270
Produits intermédiaires finis	435	292
Stocks de marchandises	633	585
Stocks et en-cours nets	**3 206**	**3 148**

10- Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation actif

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

Les opérations en devises étrangères sont converties en euro au taux de change en vigueur à la date d'opération. À la date de clôture, les actifs et passifs monétaires libellés en devises étrangères sont convertis au cours de change de clôture. Les résultats de change en découlant sont reconnus sur le résultat de la période.

10.1- Analyse des créances

Données en K€	2023.09	2022.09
Clients et comptes rattachés	5 215	4 009
Dépréciation / clients et comptes rattachés	(231)	(56)
Clients et comptes rattachés nets	**4 984**	**3 953**
Créances sur personnel & org. Sociaux	25	23
Créances fiscales	1 084	863
Impôts différés actif		
Autres créances	1 665	1 014
Ecart de conversion - actif	3	
Charges constatées d'avance	635	567
Autres créances brutes et comptes de régularisation	**3 411**	**2 467**
Créances sur personnel & org. Sociaux	25	23
Créances fiscales	1 084	863
Impôts différés actif		
Autres créances d'exploitation	1 665	1 014
Ecart de conversion - actif	3	
Charges constatées d'avance	635	567
Autres créances nettes et comptes de régularisation	**3 411**	2 467
Créances de l'actif circulant nettes	**8 395**	**6 420**

10.2- Etat des échéances des créances

Toutes les créances de l'actif circulant ont une échéance à moins d'un an.

11- Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale et des taux d'imposition en vigueur.

Les actifs d'impôts différés sont constatés dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable futur sera disponible, qui permettra d'imputer les différences temporaires.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

La société ABCD NUTRITION GROUPE et ses filiales ABCD NUTRITION, ETS MOULIN, GGF et ABCD IMMO (à compter du 01/10/22) forment un groupe d'intégration fiscale dont la tête de groupe est ABCD NUTRITION GROUPE.

Les bases d'impôts différés et les impôts différés associés sont les suivants :

Bases des sociétés intégrées	2023.09 BASES D'IMPOT	2023.09 IMPOT	2022.09 BASES D'IMPOT	2022.09 IMPOT	Variation de l'impôt différé
Autres provisions non déductibles	14	4	13	3	
Provisions sur R&C non fiscalisées	62	15			15
Ecart de conversion passif			64	16	(16)
Déficits fiscaux	4 757	1 189	1 879	470	720
Elimination des frais d'établissement	1		1		
Elimination des marges en stock	182	45	50	13	32
Elimination des cessions internes d'immobilisations	(54)	(14)			(14)
Totaux / Impôts différés actif	**4 961**	**1 241**	**2 008**	**502**	**738**
Ecarts de réévaluation	2 716	679	2 916	729	(50)
Crédit-bail	2 355	589	1 985	496	93
Totaux / Impôts différés passif	**5 072**	**1 268**	**4 901**	**1 225**	**43**
IMPOTS DIFFERES NETS	**(110)**	**(27)**	**(2 894)**	**(723)**	**695**
ACTIFS D'IMPOTS DIFFERES					
PASSIFS D'IMPOTS DIFFERES				**724**	

Un impôt différé actif lié aux déficits fiscaux du groupe d'intégration fiscale est constaté pour compenser l'impôt différé passif net généré dans le groupe. Globalement, aucun impôt différé n'est donc comptabilisé pour le groupe d'intégration fiscale.

Cependant, l'entrée dans l'intégration fiscale, sur l'exercice, de la SCI ABCD IMMO (qui contribuait aux impôts différés passif de l'exercice précédent à hauteur de 724 K€) a eu pour effet une augmentation des impôts différés passif du groupe intégré. Par conséquent, les impôts différés actif liés aux reports déficitaires ont été augmentés à due concurrence, impactant le résultat de la période pour 0,7 M€.

12- Trésorerie nette

La trésorerie nette est constituée :

- des disponibilités (montants détenus en caisse et avoirs en banque),
- des valeurs mobilières de placement évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires, desquelles il faut déduire les concours bancaires courants qui figurent au passif du bilan.

Données en K€	2023.09	2022.09
Valeurs mobilières de placement	1	1
Disponibilités	1 144	502
Trésorerie active	**1 144**	**502**
Concours bancaires (trésorerie passive)	7	388
Trésorerie nette (trésorerie du tableau des flux de trésorerie)	**1 137**	**114**

Les valeurs mobilières de placement ne sont pas dépréciées.

13- Capital social

Le capital social est fixé à la somme de 2 025 273 €. Il est divisé en :

- 1 683 927 actions ordinaires d'1 € de valeur nominale,
- 46 300 actions de préférence A d'1 € de valeur nominale,
- 46 300 actions de préférence B d'1 € de valeur nominale,
- 248 746 actions de préférence C d'1 € de valeur nominale.

14- Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Provisions pour indemnités de départ en retraite :

La Groupe n'a pas opté pour la comptabilisation des provisions pour indemnités de départ en retraite. Il s'agit donc d'un engagement hors bilan (voir note 28).

Données en K€	2023.09	2022.09	Dotation / Augmentation	Reprise / Diminution	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges	62	19	62	(19)		
Provisions pour pertes de change	3		3			
Sous-total provisions pour risques et charges	**64**	**19**	**64**	**(19)**		
Provisions pour risques et charges	**64**	**19**	**64**	**(19)**		

15- Dettes financières

15.1- Analyse des dettes financières

Données en K€	2023.09	2022.09	Emission / Augmentation	Remboursement / Diminution	Autres variations
Emprunts obligataires	1 015		1 015		
Emprunts auprès des établissements de crédit	5 483	6 757		(1 274)	
Dettes financières de crédit-bail	4 568	4 962	366	(761)	
Autres emprunts et dettes assimilées	1 365	1 982	89	(706)	
Intérêts courus sur emprunts	28	28	28	(28)	
Concours bancaires courants	7	388	1	(382)	
Comptes courants	46	6	40		
Emprunts et dettes financières	**12 511**	**14 123**	**1 538**	**(3 151)**	

15.2- Etat des échéances des dettes financières

Données en K€		Montant	moins d'un an	Plus d'un an Moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires		1 015	()	1 015	
Emprunts auprès des ets de crédit	à plus d'un an à l'origine	5 483	1 747	3 734	3
	à un an maximum à l'origine	7	7		
Dettes financières de crédit-bail		4 568	821	2 643	1 104
Autres emprunts et dettes assimilées		1 365	1 010	355	
Intérêts courus sur emprunts		28	9	19	
Comptes courants		46	46		
	2023.09	**12 511**	3 638	7 766	1 107
	2022.09	**14 123**	3 524	8 941	1 659

16- Fournisseurs, autres dettes d'exploitation et comptes de régularisation

Les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Les opérations en devises étrangères sont converties en euro au taux de change en vigueur à la date d'opération. À la date de clôture, les actifs et passifs monétaires libellés en devises étrangères sont convertis au cours de change de clôture. Les résultats de change en découlant sont reconnus sur le résultat de la période.

Les subventions d'investissement sont reclassées en produits constatés d'avance et sont reprises en résultat consolidé au même rythme que les amortissements des immobilisations qu'elles permettent de financer.

Données en K€	2023.09	2022.09
Fournisseurs et comptes rattachés	**6 064**	**3 303**
Dettes sociales	1 291	954
Dettes fiscales	237	230
Impôts différés passif		724
Dettes liées aux acquisition d'actifs	188	173
Autres dettes	4 516	3 302
Ecarts de conversion passif	60	64
Produits constatés d'avance	2 225	2 335
Autres dettes et comptes de régularisation	**8 517**	**7 781**
Dettes d'exploitation	**14 581**	**11 084**

17- Chiffre d'affaires

Données en K€	2023.09	2022.09
Ventes de marchandises	13 338	14 421
Production vendue de biens	17 182	12 155
Prestations de services	6	
Produits des activités annexes	527	392
Rabais, remises et ristournes accordés	(115)	(77)
Chiffre d'affaires	**30 939**	**26 891**

18- Autres produits d'exploitation

Données en K€	2023.09	2022.09
Production stockée	143	65
Production immobilisée	136	344
Subventions d'exploitation	52	290
Reprises de provisions / actif circulant	78	127
Gains de change liés à l'exploitation		7
Autres produits		16
Tranfert de charges d'exploitation	212	217
Autres produits d'exploitation	**622**	**1 066**

19- Achats consommés

Données en K€	2023.09	2022.09
Achats d'études et prestations de services	(112)	(151)
Achats non stockés de matières et fournitures	(977)	(889)
Achats de marchandises	(254)	(305)
Variation stocks de marchandises	18	(221)
Achat matières premières, fournitures & autres approv.	(15 086)	(12 705)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	(186)	(164)
Pertes de change liées à l'exploitation	(76)	(21)
Achats consommés	**(16 673)**	**(14 457)**

20- Charges externes

Données en K€	2023.09	2022.09
Sous-traitance	(661)	(413)
Locations	(597)	(558)
Entretien	(489)	(466)
Primes d'assurances	(313)	(215)
Personnel détaché et interimaire	(135)	(41)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(1 192)	(1 199)
Publicité, publications, relations publiques	(47)	(127)
Transport	(1 639)	(1 332)
Déplacements, missions et réceptions	(196)	(196)
Frais postaux et frais de télécommunications	(133)	(140)
Frais bancaires	(333)	(144)
Autres charges externes	(116)	(129)
Charges externes	**(5 852)**	**(4 959)**

21- Impôts et taxes

Données en K€	2023.09	2022.09
Impôts et taxes sur rémunérations	(120)	(118)
Autres impôts et taxes	(103)	(126)
Impôts et taxes	**(224)**	**(244)**

22- Charges de personnel

Données en K€	2023.09	2022.09
Rémunérations du personnel	(5 845)	(5 505)
Charges de sécurité sociales et de prévoyance	(1 845)	(1 835)
Autres charges de personnel	(20)	(32)
Charges de personnel	**(7 711)**	**(7 372)**

L'effectif moyen est de 175 personnes au 30/09/23 : 33 cadres et 142 non-cadres (156 personnes au 30/09/22 : 36 cadres, 120 non-cadres).

23- Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Données en K€	2023.09	2022.09
Dotations aux amortissements sur immobilisations	(2 656)	(2 342)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(202)	(96)
Dotations aux amortissements et aux provisions	**(2 858)**	**(2 438)**

24- Résultat financier

Données en K€	2023.09	2022.09
Reprises de provisions à caractère financier		10
Gains de change	67	16
Autres produits financiers		9
Produits financiers	**67**	**35**
Charges d'intérêts	(125)	(114)
Charges d'intérêts liées au crédit-bail	(107)	(111)
Pertes de change liées aux opérations financières	(3)	
Dotations aux provisions à caractère financier	(18)	(13)
Charges financières	**(253)**	**(239)**
RESULTAT FINANCIER	**(185)**	**(204)**

25- Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel exprime le résultat réalisé par le Groupe en raison des événements non récurrents qui ont pris naissance au cours de l'exercice considéré.

Données en K€	2023.09	2022.09
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		89
Produits excep. s/ exercices antérieurs	6	152
Produits de cession d'immobilisations	377	
Subv. invest. virées au résultat de l'exercice	262	243
Reprises de provisions à caractère exceptionnel	19	19
Produits exceptionnels	**665**	**503**
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(199)	(267)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(58)	(18)
Valeurs nettes comptables des éléments d'actif cédés	(367)	
Dotations aux amts et provisions à caractère exceptionnel	(62)	(19)
Charges exceptionnelles	**(686)**	**(305)**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(22)**	**199**

26- Impôts sur les résultats

26.1- Décomposition de l'impôt sur les résultats

Données en K€	2023.09	2022.09
Impôts différés	724	(94)
Impôt sur les bénéfices	60	91
Impôts sur les résultats	**783**	**(3)**

26.2- Preuve de l'impôt

Données en K€	2023.09		2022.09	
	en valeur	en %	en valeur	en %
Résultat net des sociétés intégrées	(1 180)		(1 520)	
Dotations aux amts / Reprises des écarts d'acq.				
Impôt sur les résultats	783	39,90%	(3)	-0,21%
Résultat net avant impôt et écarts d'acquisition	**(1 963)**	100,00%	**(1 517)**	100,00%
Impôt théorique au taux en vigueur	**491**	**25,00%**	**402**	**26,50%**
Impôts liés aux différences permanentes	(11)	-0,56%	(1)	-0,09%
Incidence des pertes non activées	(519)	-26,45%	(460)	-30,35%
Effet des changements de taux d'impôt sociétés françaises			(32)	-2,12%
Effet des changements de taux d'impôt sociétés étrangères	(6)	-0,32%	(6)	-0,41%
Crédit d'impôt et régularisation d'impôt	60	3,08%	95	6,26%
Impôts différés précédemment non activés	769	39,16%		
IMPOT ET TAUX REEL DE L'IMPOT (+)Produit, (-)Charge	**783**	**39,90%**	**(3)**	**-0,21%**

27- Variation du besoin en fonds de roulement

VARIATIONS NETTES (données en K€)	2023.09	2022.09
Variation des stocks	(59)	221
Variation des avances et acptes versés sur commandes	(41)	2
Variation des clients	(1 031)	591
Variation des créances fiscales et sociales	(223)	(217)
Variation des autres créances d'exploitation	(573)	(333)
Variation des charges constatées d'avance	(68)	(56)
Variation des fournisseurs	2 761	169
Variation des dettes fiscales et sociales	344	84
Variation des autres dettes d'exploitation	1 210	(166)
Variation des produits constatés d'avance	(109)	(285)
TOTAUX	**2 210**	**11**

28- Engagements hors bilan

Les engagements donnés et reçus sont les suivants :

- Nantissement de fonds de commerce au profit du Crédit du Nord pour la souscription d'un emprunt dont le capital restant dû au 30/09/23 est de 434 K€.
- Nantissement de fonds de commerce au profit de la Société Générale pour la souscription d'un emprunt dont le capital restant dû au 30/09/23 est de 164 K€.
- Garantie de FRG à hauteur de 50% de l'encours du prêt pour la souscription d'un emprunt dont le capital restant dû au 30/09/2023 est de 164 K€.
- Garanties de l'Etat pour la souscription d'emprunts : 4 295 K€

- Provisions pour indemnités de départ à la retraite : La provision pour indemnités de départ à la retraite qui couvre l'engagement de verser l'indemnité de départ à la retraite prévue par les conventions collectives en vigueur dans le Groupe, a été calculée à partir de l'effectif présent à la clôture de l'exercice, du salaire moyen perçu sur l'exercice, et en tenant compte de la probabilité d'être présent à l'âge de la retraite. La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est la méthode des unités de crédits projetées (ou méthode du prorata des droits au terme). Cette probabilité est calculée à partir des tables de mortalité établies par l'INSEE et d'une probabilité de départ de l'entreprise avant l'âge de la retraite dégressive selon l'âge des salariés. L'engagement est calculé en fonction des variables suivantes :
    - Taux d'actualisation : 3,7%
    - Taux de revalorisation des salaires : 1,5%
    - Age de départ à la retraite : 64 ans

  La provision tient compte des charges sociales et fiscales, par catégorie de salariés.

  A la clôture de l'exercice, le montant de l'engagement est de 319 K€.

29- Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires versés aux commissaires aux comptes au titre de la certification des comptes s'élèvent à 67 K€ sur l'exercice (64 K€ sur l'exercice précédent).

30- Evènements post-clôture

Dans le cadre de la restructuration du Groupe, la holding du groupe, ABCD NUTRITION GROUPE, a consenti des avances à sa filiale ABCD Nutrition afin que cette dernière puisse apurer ses dettes commerciales inter compagnies.

- 1,1 M€ vis-à-vis d'ETS MOULIN
- 466 K€ vis-à-vis de GGF
- 35 K€ vis-à-vis d'ABCD NUTRITION

Il en ressort le règlement de créances pour 1,6 M€ postérieurement à la clôture par ABCD NUTRITION grâce à une nouvelle avance de trésorerie par le groupe.

Le compte courant ABCD NUTRITION GROUPE sur sa filiale est passé ainsi de 2,9 M€ au 30/09/23 à 4,5 M€ au 05/04/24. Cette réorganisation du groupe passe également par une augmentation de capital chez ABCD Nutrition, par compensation de créances.

Cette opération sur le capital s'inscrit dans le cadre de la cession du fonds de commerce de cette filiale début avril 2024, pour un prix de cession dont le montant est inférieur à la valeur des titres détenus par le Groupe (après opération sur le capital).

ABCD NUTRITION GROUPE

Société Par Actions Simplifiée au capital de 2 025 273,00 euro

Siège social : 513 rue Robert Estienne

60400 NOYON

510 215 668 RCS COMPIEGNE

RAPPORT DE GESTION DU GROUPE SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2023

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 5 JUILLET 2024

Mesdames, Messieurs,

Conformément aux dispositions de l'article L 233-26 du Code de Commerce, nous vous présentons notre rapport sur les comptes consolidés arrêtés au 30 septembre 2023.

Il est rappelé que notre société est tenue, depuis l'exercice clos le 30 juin 2020, d'établir et de publier indépendamment de ses comptes annuels, des comptes consolidés ainsi qu'un rapport sur la gestion du groupe, et ce, conformément aux articles L 233-16 et suivants du Code de Commerce.

1- SITUATION DU GROUPE

Au 30 septembre 2023, le périmètre de consolidation du groupe comprenait les sociétés suivantes :

- SAS ABCD NUTRITION GROUPE - 513 rue Robert Estienne, 60400 NOYON
- EURL ABCD NUTRITION - 513 rue Robert Estienne, 60400 NOYON
- SASU GGF - 513 rue Robert Estienne, 60400 NOYON
- EURL ETS MOULIN - 7 chemin vicinal, 60730 NOVILLERS
- SCI ABCD IMMO - 7 chemin vicinal, 60730 NOVILLERS
- SAS LUNIBIO - 7 chemin vicinal, 60730 NOVILLERS
- SASU LE PAIN AU NATUREL BIO – 155 rue de Lenche – 13400 AUBAGNE
- FRENCH GLUTEN FREE INC - 20200 W Dixie Highway Suite 809, Aventura, FL 33180, ETATS-UNIS

Toutes les sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale, à l'exception de la société LUNIBIO, consolidée selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les titres de participation non consolidés correspondent à une participation de 100% dans le capital de la société C-VIATIS LABORATOIRE. Cette société a été laissée en dehors du périmètre de consolidation car elle représente un caractère négligeable dans le cadre de l'image fidèle que doivent donner les comptes consolidés.
De même, ABCD NUTRITION GROUPE détient 33.33% des titres de la société NUTRIO pour un montant de 1 €. Cette société, non significative, a été maintenue en dehors du périmètre de consolidation.

Ainsi que vous pouvez le constater, l'activité réalisée au cours de l'exercice écoulé se traduit par un chiffre d'affaires qui s'est élevé à 30 939 K€ contre 26 891 K€ pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 15,05 % en ramenant les pourcentages à une même durée.

Après prise en compte de charges d'exploitation pour 33 317 K€, le résultat d'exploitation ressort négatif à – 1 756 K€ contre un résultat négatif à – 1 512 K€ pour l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen du groupe, sur l'exercice clos le 30 septembre 2023, est de 175 personnes contre 154 personnes au 30 septembre 2022.

Le résultat financier fait apparaître un résultat négatif de - 185 K€ contre un résultat négatif de – 204 K€ pour l'exercice précédent.

Après constatation d'un résultat exceptionnel de - 22 K€ et de l'impôt sur les sociétés global pour -783 K€, le résultat net de l'ensemble consolidé s'établit à – 1 180 K€.

Le résultat net de la part du groupe s'élève à – 1 180 K€ contre – 1 520 K€ pour l'exercice précédent.

Le total du bilan ressort à 30 627 K€ contre 29 846 K€. Les capitaux propres sont positifs à hauteur de 3 471 K€.

2- FILIALES ET PARTICIPATIONS CONSOLIDEES

Nous présentons ensuite la situation au cours de l'exercice écoulé de chaque société comprise dans le périmètre de consolidation.

- **Société : ETS MOULIN,**
  Activité : Fabrication industrielle de pain et de pâtisserie fraîche
  Nombre de titres détenus : 5 000.00 soit 100.00 % du capital

L'activité réalisée au cours de l'exercice écoulé se traduit par un chiffre d'affaires qui s'est élevé à 12 550 166 € contre 12 266 387 € pour l'exercice précédent, soit une progression de 2,31 %.
Le total des charges d'exploitation ressort à 12 902 571 €, après dotation aux provisions et amortissements pour 318 775 €.
La masse salariale globale, y compris les charges sociales, est passée de 2 479 806 € à 2 815 920€, soit une augmentation de 13,55 %, alors que l'effectif moyen est passé de 56 à 66 personnes.
Le résultat d'exploitation ressort à – 229 413 € contre -650 203€ pour l'exercice précédent, marquant une nette augmentation.
Le résultat financier, d'un montant de 122 761 €, contre - 411 751 € pour l'exercice précédent, permet de dégager un résultat courant avant impôt de – 106 652 €, contre – 1 061 953 € au 30 septembre 2022.
Le résultat exceptionnel s'élève à un montant de 137 369 €, contre 17 541 € pour l'exercice précédent.
L'impôt sur les bénéfices de l'exercice s'élève à une somme de 2 068 €.
Compte tenu des produits et charges de toutes natures, l'activité de l'exercice écoulé se traduit ainsi par un résultat bénéficiaire de 28 648 €, représentant 0,23 % du chiffre d'affaires hors taxes.
Ce résultat se trouve en forte progression par rapport à celui de l'exercice précédent, qui se manifestait par un déficit de – 1 037 080 €, soit -8,45 % du chiffre d'affaires.

- **Société : ABCD NUTRITION,**
  Activité : Commerce de gros
  Nombre de titres détenus : 421 380.00 soit 100.00 % du capital (au 5 avril 2024)

L'activité réalisée au cours de l'exercice écoulé se traduit par un chiffre d'affaires qui s'est élevé à 12 559 887 € contre 14 506 041€ pour l'exercice précédent, soit une diminution de 13,42 %.
Le total des charges d'exploitation ressort à 14 485 990 €, après dotation aux provisions et amortissements pour 612 563 €.

La masse salariale globale, y compris les charges sociales, est passée de 65 375 € à 357 040 €, soit une augmentation de 446.14 %, alors que l'effectif moyen est passé de 1 à 15 personnes.
Le résultat d'exploitation ressort à -1 882 928 € contre -1 209 662 € pour l'exercice précédent, marquant une diminution de 55,66 %.

Le résultat financier, d'un montant de 20 798 €, contre 569 422 € pour l'exercice précédent, permet de dégager un résultat courant avant impôt de – 1 862 130 €, contre -640 239 € au 30 septembre 2022.
Le résultat exceptionnel s'élève à un montant de – 173 103 €, contre 11 950 € pour l'exercice précédent.
L'impôt sur les bénéfices de l'exercice est nul.
Compte tenu des produits et charges de toutes natures, l'activité de l'exercice écoulé se traduit ainsi par un résultat déficitaire de – 2 035 233 €, représentant -16,20 % du chiffre d'affaires hors taxes.
Ce résultat se trouve en régression de -223.93 % par rapport à celui de l'exercice précédent, qui se manifestait par un déficit de – 628 289 €, soit -4,33 % du chiffre d'affaires.

- **Société : GGF,**
  Activité : Fabrication d'aliments homogénéisés et diététiques
  Nombre de titres détenus : 354 700.00 soit 100.00 % du capital

L'activité réalisée au cours de l'exercice écoulé se traduit par un chiffre d'affaires qui s'est élevé à 16 925 256 € contre 13 265 403€ pour l'exercice précédent, soit une progression de 27,25 %.
Le total des charges d'exploitation ressort à 16 601 178 €, après dotation aux provisions et amortissements pour 1 224 397 €.
La masse salariale globale, y compris les charges sociales, est passée de 4 251 575€ à 4 177 650 €, soit une diminution de 1,74 % à durée équivalente, alors que l'effectif moyen est passé de 89 à 87 personnes.
Le résultat d'exploitation ressort à 774 073 € contre 557 052 € pour l'exercice précédent, marquant une progression de 38,96%.
Le résultat financier, d'un montant de – 240 173 €, contre - 181 224 € pour l'exercice précédent, permet de dégager un résultat courant avant impôt de 533 901 €, contre 375 828 € au 30 septembre 2022.
Le résultat exceptionnel s'élève à un montant de 52 257 €, contre 149 231 € pour l'exercice précédent.
L'impôt sur les bénéfices de l'exercice s'élève à une somme de - 41 387 €.
Compte tenu des produits et charges de toutes natures, l'activité de l'exercice écoulé se traduit ainsi par un résultat bénéficiaire de 627 545 €, représentant 3,71 % du chiffre d'affaires hors taxes.
Ce résultat se trouve en progression de 3,19 % par rapport à celui de l'exercice précédent, qui se manifestait par un bénéfice de 608 153 €, soit 4,58 % du chiffre d'affaires.

- **Société : C-VIATIS LABORATOIRE,**
  Activité : Fabrication d'aliments homogénéisés et diététiques
  Nombre de titres détenus : 500.00 soit 100.00 % du capital

L'activité réalisée au cours de l'exercice écoulé se traduit par un chiffre d'affaires nul, identique à l'exercice précédent.
Le total des charges d'exploitation ressort à 703 €.
Le résultat d'exploitation ressort à - 703 € contre -1 357 € pour l'exercice précédent, marquant une progression de 48,22 %.
En conséquence du résultat fiscal, il n'a pas été provisionné d'impôt sur les bénéfices pour cet exercice.
Compte tenu des produits et charges de toutes natures, l'activité de l'exercice écoulé se traduit ainsi par un résultat déficitaire de -703 €.
Ce résultat se trouve en progression de 48,21 % par rapport à celui de l'exercice précédent, qui se manifestait par une perte de -1 347 €.

- **Société : ABCD IMMO,**
  Activité : Location de terrains et d'autres biens immobiliers
  Nombre de titres détenus : 299 soit 99.66 % du capital

L'activité réalisée au cours de l'exercice écoulé se traduit par un chiffre d'affaires qui s'est élevé à 187 200 € contre 187 200 € pour l'exercice précédent, soit un niveau identique.
Le total des charges d'exploitation ressort à 301 752 €, après dotation aux provisions et amortissements pour 281 042 €.
Le résultat d'exploitation ressort à -114 552 € contre -116 312 € pour l'exercice précédent, marquant une diminution de 1,51 %.
Compte tenu des produits et charges de toutes natures, l'activité de l'exercice écoulé se traduit ainsi par un résultat déficitaire de -127 140 €, représentant -67,92 % du chiffre d'affaires hors taxes.
Ce résultat se trouve en diminution par rapport à celui de l'exercice précédent, qui se manifestait par un déficit de -124 141 €, soit – 66,31 % du chiffre d'affaires.

- **Société : LUNIBIO,**
  Activité : Externalisation de fonctions commerciales
  Nombre de titres détenus : 400 soit 100 % du capital (au 30 octobre 2023)
  (Clôture au 30/06/2023)

L'activité réalisée au cours de l'exercice écoulé, se traduit par un chiffre d'affaires qui s'est élevé à 369 351 € contre 320 578 € pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 15.21 %.
Le total des charges d'exploitation ressort à 374 092 €, après dotation aux provisions et amortissements pour 8 143 €.
La masse salariale globale, y compris les charges sociales, est passée de 206 170 € à 247 790 €, soit une augmentation de 20.19 %, alors que l'effectif moyen est inchangé à 5 personnes.
Le résultat d'exploitation ressort à 2 624 € contre 210 € pour l'exercice précédent.
Le résultat exceptionnel s'élève à un montant de -624 €, contre -50 € pour l'exercice précédent.
L'impôt sur les bénéfices de l'exercice s'élève à une somme de 1 103 €.
Compte tenu des produits et charges de toutes natures, l'activité de l'exercice écoulé se traduit ainsi par un résultat bénéficiaire de 897 €, représentant 0.24 % du chiffre d'affaires hors taxes.
Ce résultat se trouve en progression par rapport à celui de l'exercice précédent, qui se manifestait par un déficit de 585 €.

- **Société : FRENCH GLUTEN FREE**
  Activité : Commerce de gros
  Nombre de titres détenus : 1000 soit 100.00 % du capital
  Conversion des comptes en dollars au cours de clôture.

L'activité réalisée au cours de l'exercice écoulé se traduit par un chiffre d'affaires qui s'est élevé à 921 303 € contre 95 304 € pour l'exercice précédent.
Le total des charges d'exploitation ressort à 1 065 440 € contre 237 103 € pour l'exercice précédent.
Le résultat d'exploitation ressort à -144 137 € contre -141 799 € pour l'exercice précédent.
Le résultat courant avant impôt s'élève à -144 215 € contre -124 155 € pour l'exercice précédent.
Compte tenu des produits et charges de toutes natures, l'activité de l'exercice écoulé se traduit ainsi par un résultat déficitaire de -145 700 € contre un résultat déficitaire de -125 213 € pour l'exercice précédent.

- **Société : NUTRIO,**
  Activité : Holding
  Nombre de titres détenus : 100 000 soit 33.33 % du capital
  (Clôture au 30/06/2023)

L'activité réalisée au cours de l'exercice écoulé ne concerne que la détention de titres de participation.
Le total des charges d'exploitation ressort à 1 497 €.
Le résultat d'exploitation ressort à -1 497 € contre -3 123 € pour l'exercice précédent, marquant une progression de 52,08 %.

En conséquence du résultat fiscal, il n'a pas été provisionné d'impôt sur les bénéfices pour cet exercice.
Compte tenu des produits et charges de toutes natures, l'activité de l'exercice écoulé se traduit ainsi par un résultat déficitaire de -1 498 €.
Ce résultat se trouve en progression par rapport à celui de l'exercice précédent, qui se manifestait par une perte de -10 416 €.

3- ACTIVITE GLOBALE DE L'EXERCICE ET EVOLUTION PREVISIBLE DU GROUPE SITUATION DU GROUPE A LA DATE DU PRESENT RAPPORT

– Continuité de l'exploitation
Les filiales du groupe étant particulièrement imbriquées, il s'agit d'analyser la continuité d'activité de chaque filiale à l'aune de la continuité
d'activité du groupe.
Le contexte compliqué né de la crise sanitaire et de la guerre en Ukraine a fragilisé le groupe qui a atteint un point bas lors de l'exercice précédent. Il est à noter depuis une croissance en valeur du chiffre d'affaires et de la marge brute par rapport à l'année précédente.
La marge brute se maintient en pourcentage quasiment au niveau de l'exercice précédent, mais en nette amélioration par rapport au budget, grâce à un mix produit favorable, une augmentation des prix de vente et une optimisation des achats.
Le travail réalisé sur les AACE a permis de contenir leur évolution.
L'EBE est positif et en forte progression sur l'exercice.
Bien que l'EBE demeure encore insuffisant pour couvrir le service de la dette, il convient de noter que divers plans d'action mis en place ont produit les
résultats escomptés, renforçant ainsi notre analyse. Diverses initiatives sont actuellement explorées pour garantir la liquidité du groupe, notamment la cession du bâtiment de Novillers.
L'ensemble de ces éléments permettent de garantir la continuité d'activité du groupe.

– Recloisonnement des activités sur chaque entité du groupe :
L'activité nutrition a été relogée dans la structure GGF, ainsi que la distribution liée à cette activité.
Les Ets Moulin se concentrent désormais sur l'activité boulangerie et la distribution liée à celle–ci.
La société ABCD Nutrition s'est recentrée sur l'activité céréale/vrac au 30 juin 2023 et sur la distribution à la marge de la marque Naten. Les autres marques dont Céliane ont été transférée sur GGF au 30 septembre 2023 (sans gluten).
Ces restructurations ont eu pour impacts :
Transfert des actifs immobilisés (liés à la ligne céréales) de Ets Moulin vers Abcd Nutrition pour 157k€ au 30 juin 2023
Transfert de salariés au 1er juin 2023 vers Abcd Nutrition :
4 salariés de la holding Abcd nutrition Groupe
2 salariés de GGF
9 salariés de Ets Moulin
Par ailleurs ces décloisonnements complexifient l'analyse de l'activité et rendent difficilement comparable l'exercice clos au 30 septembre 2023
avec l'exercice n–1.

- Evènements post-clôture
Dans le cadre de la restructuration du Groupe, la holding du groupe, ABCD NUTRITION GROUPE, a consenti des avances à sa filiale ABCD Nutrition afin que cette dernière puisse apurer ses dettes commerciales inter compagnies.
- 1,1 M€ vis-à-vis d'ETS MOULIN

- 466 K€ vis-à-vis de GGF

- 35 K€ vis-à-vis d'ABCD NUTRITION

Il en ressort le règlement de créances pour 1,6 M€ postérieurement à la clôture par ABCD NUTRITION grâce à une nouvelle avance de trésorerie par le groupe.

Le compte courant ABCD NUTRITION GROUPE sur sa filiale est passé ainsi de 2,9 M€ au 30/09/23 à 4,5 M€ au 05/04/24. Cette réorganisation du groupe passe également par une augmentation de capital chez ABCD Nutrition, par compensation de créances.
Cette opération sur le capital s'inscrit dans le cadre de la cession du fonds de commerce de cette filiale début avril 2024, pour un prix de cession dont le montant est inférieur à la valeur des titres détenus par le Groupe (après opération sur le capital).

4- ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et de développement comptabilisés au 30 septembre 2022 représentent un montant brut de 1 523 K€ amorti pour montant de 813 K€ et provisionné pour un montant de 361 K€, soit un montant net de 649 K€.

Le président



SECOVI AUDIT
Commissaire aux Comptes

605, rue Saint Fuscien – BP 50067
80092 AMIENS CEDEX 3

ALTEO ROY ET ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Immeuble Kereon - Rue Mathias Sandorf
80440 BOVES

GREFFE

ABCD NUTRITION GROUPE

513 rue Robert Estienne
60400 NOYON

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 30 septembre 2023

SECOVI AUDIT
Commissaire aux Comptes

605, rue Saint Fuscien – BP 50067
80092 AMIENS CEDEX 3

ALTEO ROY ET ASSOCIES
Commissaire aux Comptes

Immeuble Kereon - Rue Mathias Sandorf
80440 BOVES

ABCD NUTRITION GROUPE
Société par Actions Simplifiée au capital de 2 025 273 euros
Siège social à NOYON (60400) – 513 rue Robert Estienne
- RCS B 510 215 668 -

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 30 septembre 2023

À l'assemblée générale de la société ABCD NUTRITION GROUPE,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ABCD NUTRITION GROUPE relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2023, 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.

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 commissaires aux comptes, sur la période du 1er octobre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note 2.2 « Faits caractéristiques de l'exercice » de l'annexe des comptes consolidés.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note 30 « Evènements post-clôture » de l'annexe des comptes consolidés concernant la société ABCD Nutrition qui a fait l'objet, d'une part d'une augmentation de son capital social par compensation de créances, et d'autre part de la cession de son activité.

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

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 leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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.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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait le 20 juin 2024

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SECOVI AUDIT
Philippe COMPAIN

ALTEO ROY ET ASSOCIES
Olivier ROY

ANNEXE

Description détaillée des responsabilités des commissaires aux comptes

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.

Comptes consolidés au 30/09/23

Groupe ABCD NUTRITION

SAS SEROC
Rue Mathias Sandorf - Immeuble ATHENA
BP 10029 BOVES - 80333 LONGUEAU
Tél : 03 22 82 09 50 - Fax : 03 22 82 09 51
Courriel : contact@seroc.com

Sommaire

1- États financiers 4
1.1- Bilan consolidé 4
1.2- Compte de résultat consolidé 5
1.3- Tableau de variation des capitaux propres consolidés 6
1.4- Tableau des flux de trésorerie 7
2- Présentation du groupe et faits caractéristiques de l'exercice 8
2.1- Présentation du groupe 8
2.2- Faits caractéristiques de l'exercice 8
3- Principes de consolidation 9
3.1- Référentiel comptable appliqué 9
3.2- Bases de préparation 9
3.3- Date de clôture 9
3.4- Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises 9
3.5- Changement de référentiel, de règles et de méthodes comptables 10
4- Méthodes de consolidation et périmètre 10
4.1- Méthodes de consolidation 10
4.2- Périmètre de consolidation 10
4.3- Variations du périmètre de consolidation 10
5- Écarts d'acquisition 11
6- Immobilisations incorporelles 11
7- Immobilisations corporelles 12
8- Immobilisations financières 14
9- Stocks et encours 14
10- Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation actif 15
10.1- Analyse des créances 16
10.2- Etat des échéances des créances 16
11- Impôts différés 16
12- Trésorerie nette 17
13- Capital social 18
14- Provisions pour risques et charges 18
15- Dettes financières 18
15.1- Analyse des dettes financières 18
15.2- Etat des échéances des dettes financières 19
16- Fournisseurs, autres dettes d'exploitation et comptes de régularisation 19
17- Chiffre d'affaires 20
18- Autres produits d'exploitation 20
19- Achats consommés 20
20- Charges externes 21
21- Impôts et taxes 21
22- Charges de personnel 21

23- Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions 22
24- Résultat financier 22
25- Résultat exceptionnel 23
26- Impôts sur les résultats 23
26.1- Décomposition de l'impôt sur les résultats 23
26.2- Preuve de l'impôt 24
27- Variation du besoin en fonds de roulement 24
28- Engagements hors bilan 24
29- Honoraires des commissaires aux comptes 25
30- Evènements post-clôture 25

1- États financiers

1.1- Bilan consolidé

Données en K€	Notes	2023.09	2022.09
ACTIF			
Immobilisations incorporelles	6	1 547	2 147
Dont écarts d'acquisition	5		
Immobilisations corporelles	7	16 123	17 407
Immobilisations financières	8	212	222
Titres mis en équivalence			
Actif immobilisé		**17 882**	**19 776**
Stocks et encours	9	3 206	3 148
Clients et comptes rattachés	10	4 984	3 953
Autres créances et comptes de régularisation	10	3 411	2 467
Dont actifs d'impôts différés	11		
Valeurs mobilières de placement	12	1	1
Disponibilités	12	1 144	502
Actif circulant		**12 745**	**10 070**
TOTAL ACTIF		**30 627**	**29 846**
PASSIF			
CAPITAUX PROPRES			
Capital émis	13	2 025	2 025
Primes d'émission		5 179	5 179
Réserves consolidées		(2 554)	(1 065)
Titres en auto-contrôle			
Résultat de l'exercice		(1 180)	(1 520)
Capitaux propres part du groupe		**3 471**	**4 619**
Interêts minoritaires			
Provisions pour risques et charges	**14**	**64**	**19**
Emprunts et dettes financières	15	12 511	14 123
Fournisseurs et comptes rattachés	16	6 064	3 303
Autres dettes et comptes de régularisation	16	8 517	7 781
Dont passifs d'impôts différés	11		*724*
Dettes		**27 092**	**25 208**
TOTAL PASSIF		**30 627**	**29 846**

1.2- Compte de résultat consolidé

Données en K€	Notes	2023.09	2022.09
CHIFFRE D'AFFAIRES	17	30 939	26 891
Autres produits d'exploitation	18	622	1 066
Produits d'exploitation		**31 561**	**27 958**
Achats consommés	19	(16 673)	(14 457)
Charges externes	20	(5 852)	(4 959)
Impôts et taxes	21	(224)	(244)
Charges de personnel	22	(7 711)	(7 372)
Dotations aux amortissements et aux provisions	23	(2 858)	(2 438)
Charges d'exploitation		**(33 317)**	**(29 470)**
RESULTAT D'EXPLOITATION avant dotation aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		**(1 756)**	**(1 512)**
Dotations aux amts / Reprises des écarts d'acq.			
RESULTAT D'EXPLOITATION après dotation aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		**(1 756)**	**(1 512)**
Charges et produits financiers	**24**	**(185)**	**(204)**
Charges et produits exceptionnels	**25**	**(22)**	**199**
Impôt sur les résultats	26	783	(3)
RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES		**(1 180)**	**(1 520)**
QPt dans les résultats sociétés mises en équivalence			
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		**(1 180)**	**(1 520)**
Intérêts minoritaires			
RESULTAT NET PART DU GROUPE		**(1 180)**	**(1 520)**

1.3- Tableau de variation des capitaux propres consolidés

Données en K€	*Nombre de titres*	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat	Capitaux propres Part du groupe
CAPITAUX PROPRES au 30/09/21	***2 025 273***	**2 025**	**5 179**	**(14)**	**(638)**	**6 553**
Affect. du résultat antérieur en réserves				(638)	638	
Résultat de la période					(1 520)	**(1 520)**
Correction d'erreur / écart de réévaluation				(355)		**(355)**
Variation des écarts de conversion				(58)		**(58)**
CAPITAUX PROPRES au 30/09/22	***2 025 273***	**2 025**	**5 179**	**(1 065)**	**(1 520)**	**4 619**
Affect. du résultat antérieur en réserves				(1 520)	1 520	
Résultat de la période					(1 180)	**(1 180)**
Variation des écarts de conversion				32		**32**
CAPITAUX PROPRES au 30/09/23	***2 025 273***	**2 025**	**5 179**	**(2 554)**	**(1 180)**	**3 471**

1.4- Tableau des flux de trésorerie

Données en K€	Notes	2023.09	2022.09
Résultat net de l'ensemble consolidé		**(1 180)**	**(1 520)**
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :			
Amortissements et provisions		2 703	2 345
Variation des impôts différés		(724)	94
Plus ou moins values de cession		(10)	
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		()	(159)
Marge brute d'autofinancement		**789**	**760**
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	**28**	**2 210**	**11**
Flux net de trésorerie généré par l'activité		**2 999**	**771**
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	6	(237)	(542)
Acquisition d'immobilisations corporelles	7	(537)	(700)
Variation des dettes sur immobilisations		15	(22)
Variation des immobilisations financières	8	4	47
Emission de prêts	8	(8)	(11)
Remboursement de prêts	8	14	13
Cession d'immobilisations		377	
Incidence des variations de périmètre			8
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement		**(373)**	**(1 208)**
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :			
Emissions d'emprunts bancaires et obligataires	15	1 015	1 277
Remboursement des emprunts bancaires	15	(2 035)	(1 431)
Variation des autres dettes financières	15	(577)	(1 227)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement		**(1 597)**	**(1 381)**
Incidence des variations de cours des devises		(6)	14
Variations de trésorerie		**1 023**	**(1 804)**
Trésorerie d'ouverture		114	1 918
Trésorerie de clôture	12	1 137	114

2- Présentation du groupe et faits caractéristiques de l'exercice

2.1- Présentation du groupe

Le groupe ABCD Nutrition, basé à Noyon, est spécialisé dans la fabrication de produits nutritionnels (dont le sans gluten), biologiques et gourmands.

2.2- Faits caractéristiques de l'exercice

Continuité de l'exploitation

Les filiales du groupe étant particulièrement imbriquées, il s'agit d'analyser la continuité d'activité de chaque filiale à l'aune de la continuité d'activité du groupe.

Le contexte compliqué né de la crise sanitaire et de la guerre en Ukraine a fragilisé le groupe qui a atteint un point bas lors de l'exercice précédent. Il est à noter depuis une croissance en valeur du chiffre d'affaires et de la marge brute par rapport à l'année précédente.

La marge brute se maintient en pourcentage quasiment au niveau de l'exercice précédent, mais en nette amélioration par rapport au budget, grâce à un mix produit favorable, une augmentation des prix de vente et une optimisation des achats.

Le travail réalisé sur les AACE a permis de contenir leur évolution.

L'EBE est positif et en forte progression sur l'exercice.

Bien que l'EBE demeure encore insuffisant pour couvrir le service de la dette, il convient de noter que divers plans d'action mis en place ont produit les résultats escomptés, renforçant ainsi notre analyse. Diverses initiatives sont actuellement explorées pour garantir la liquidité du groupe, notamment la cession du bâtiment de Novillers.

Recloisonnement des activités sur chaque entité du groupe :

L'activité nutrition a été relogée dans la structure GGF, ainsi que la distribution liée à cette activité.

Les Ets Moulin se concentrent désormais sur l'activité boulangerie et la distribution liée à celle–ci.

La société ABCD Nutrition s'est recentrée sur l'activité céréale/vrac au 30/06/23 et sur la distribution à la marge de la marque Naten. Les autres marques dont Céliane ont été transférées sur GGF au 30/09/23 (sans gluten).

Ces restructurations ont eu pour impacts :

- Transfert des actifs immobilisés (liés à la ligne céréales) de Ets Moulin vers Abcd Nutrition pour 157 K€ au 30/06/23
- Transfert de salariés au 01/06/23 vers Abcd Nutrition :
    - 4 salariés de la holding Abcd nutrition Groupe
    - 2 salariés de GGF
    - 9 salariés de Ets Moulin

3- Principes de consolidation

3.1- Référentiel comptable appliqué

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés des entreprises industrielles et commerciales.

Les comptes consolidés comprennent ceux de la SAS ABCD NUTRITION GROUPE ainsi que ceux de ses sociétés affiliées.

Cet ensemble forme le Groupe. La liste des principales sociétés figure dans la note 4.2. Périmètre de consolidation.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par les dirigeants de la SAS ABCD NUTRITION GROUPE le 29/05/24.

3.2- Bases de préparation

Les états financiers sont présentés en euros, sauf indication différente, et sont arrondis au millier le plus proche.

L'établissement des états financiers de la société oblige la Direction à réaliser des estimations et à émettre des hypothèses susceptibles d'avoir un impact sur les montants inscrits dans les comptes. Ces estimations concernent notamment les stocks, les actifs immobilisés, les provisions pour risques et charges et pour dépréciation et les actifs d'impôts différés. Ces estimations sont chiffrées en prenant en considération l'expérience passée, les éléments connus à la clôture des comptes ainsi que des hypothèses raisonnables d'évolution. Les résultats réalisés ultérieurement pourraient donc présenter des différences par rapport à ces estimations.

3.3- Date de clôture

Les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes annuels au 30/09/23.

Toutes les sociétés ouvrent leur exercice le 1er octobre et le clôture le 30 septembre à l'exception de :

- LUNIBIO dont la date de clôture est le 30 juin.
- LE PAIN AU NATUREL BIO, société créée sur l'exercice, dont l'exercice a une durée de 4 mois, recouvrant la période du 23/05/23 au 30/09/23.

3.4- Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

La filiale à l'étranger étant une filiale autonome, la méthode de conversion retenue pour convertir ses comptes établis en dollars est la méthode du cours de clôture :

• les éléments d'actif et de passif sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice ;

• les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période ;

• les écarts de conversion constatés sont portés pour la part revenant à l'entreprise consolidante dans ses capitaux propres au poste « Ecarts de conversion » et pour la part des tiers au poste « Intérêts minoritaires ».

Les taux de conversion retenus sont :

Taux de conversion	Taux de clôture		Taux moyen	
	2023.09	2022.09	2023.09	2022.09
Dollar américain	1,0594	0,9748	1,0678	1,0847

3.5- Changement de référentiel, de règles et de méthodes comptables

Néant.

4- Méthodes de consolidation et périmètre

4.1- Méthodes de consolidation

Sont consolidées par intégration globale toutes les sociétés sur lesquelles ABCD NUTRITION GROUPE exerce, directement ou indirectement un contrôle exclusif. Le contrôle exclusif est le pouvoir, direct ou indirect, de diriger les politiques financière et opérationnelle d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités.

Sont consolidées par intégration proportionnelle toutes les sociétés sur lesquelles ABCD NUTRITION GROUPE exerce, directement ou indirectement un contrôle conjoint. Le contrôle conjoint est le pouvoir, direct ou indirect, de diriger conjointement avec une ou plusieurs entreprises non comprises dans la consolidation, les politiques financières et opérationnelles d'une autre entreprise.

4.2- Périmètre de consolidation

Raison sociale	2023.09		2022.09		Adresse	Siren
	% d'intérêt	% de contrôle	% d'intérêt	% de contrôle		
SAS ABCD NUTRITION GROUPE	Société mère				513 rue Robert Estienne, 60400 NOYON	510 215 668
EURL ABCD NUTRITION	100,00	100,00	100,00	100,00	513 rue Robert Estienne, 60400 NOYON	501 668 248
SASU GGF	100,00	100,00	100,00	100,00	513 rue Robert Estienne, 60400 NOYON	499 272 979
EURL ETS MOULIN	100,00	100,00	100,00	100,00	7 chemin vicinal, 60730 NOVILLERS	453 633,752
SCI ABCD IMMO	100,00	100,00	100,00	100,00	7 chemin vicinal, 60730 NOVILLERS	518 398 789
SAS LUNIBIO	50,00	50,00	50,00	50,00	Parc les Grivelles 18600 Sancoins	850 958 224
SASU LE PAIN AU NATUREL BIO	100,00	100,00			155 rue de Lenche, 13400 AUBAGNE	952 665 818
FRENCH GLUTEN FREE INC	100,00	100,00	100,00	100,00	20200 W Dixie Highway Suite 809, Aventura, FL 33180, ETATS-UNIS	

Toutes les sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale, à l'exception de la société LUNIBIO, consolidée selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

ABCD NUTRITION GROUPE détient 33.33% des titres de la société NUTRIO pour un montant de 1 €. Cette société, non significative, a été maintenue en dehors du périmètre de consolidation.

4.3- Variations du périmètre de consolidation

La société LE PAIN AU NATUREL BIO a été créée sur l'exercice.

5- Écarts d'acquisition

L'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

- *Ecarts d'acquisition positifs*

  Un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».

  L'écart d'acquisition positif est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

  - *dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 10 ans. En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué.*
  - *dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti mais il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.*

  Lorsque la valeur recouvrable actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. Celle-ci est définitive : elle ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable.

- *Ecarts d'acquisition négatifs*

  Un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges » et sont rapportés au résultat sur une durée qui reflète les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

Données en K€	2023.09	2022.09
Ecarts d'acquisition actif	1 323	1 323
Amortissements des écarts d'acquisition	(1 323)	(1 323)
Ecart d'acquisition actif nets		

6- Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue (concessions, logiciels et brevets : 1 à 3 ans). La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les variations des immobilisations incorporelles sur l'exercice sont les suivantes :

Données en K€	2023.09	2022.09	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres variations
Ecarts d'acquisition actif	1 323	1 323				
Frais de développement	1 523	1 470	40	()		13
Concessions, brevets et droits similaires	635	618	17		(1)	
Fonds commercial	43	24	19			
Immobilisations incorporelles en cours	1 023	876	161			(13)
Avances et acomptes s/immo. incorp.		137				(137)
Immobilisations incorporelles brutes	**4 548**	**4 449**	**237**	**()**	**(1)**	**(137)**
Amortissements des écarts d'acquisition	(1 323)	(1 323)				
Amortissements des frais de développement	(813)	(558)	(255)	()		
Amorts concessions, brevets & droits similaires	(504)	(420)	(84)		1	
Amortissements / immobilisations incorporelles	(2 640)	**(2 302)**	**(339)**	**()**	**1**	
Dépréciations des frais de développement	(361)		(361)			
Dépréciations / immobilisations incorporelles	**(361)**		**(361)**			

Ecarts d'acquisition	
Frais de développement	349	912
Concessions, brevets et droits similaires	131	198
Fonds commercial	43	24
Immobilisations incorporelles en cours	1 023	876
Avances et acomptes s/immo. incorp.		137
Immobilisations incorporelles nettes	**1 547**	**2 147**

7- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- *Constructions : 10 à 50 ans*
- *Installations techniques : 5 à 10 ans*
- *Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans*
- *Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans*
- *Matériel de bureau : 5 à 10 ans*
- *Matériel informatique : 3 ans*
- *Mobilier : 10 ans*

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine.

Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Les variations des immobilisations corporelles sur l'exercice sont les suivantes :

Données en K€	2023.09	2022.09	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Autres variations
Terrains	216	216			
Aménagements de terrains	25	25			
Constructions	4 671	4 671			
Constructions sur sol d'autrui	23	23			
Constructions en crédit-bail (note 3.6)	7 034	7 034			
Matériel & outillage	7 416	7 304	327	(366)	151
Matériel & outillage en credit-bail	3 423	3 057	366		
Autres immobilisations corporelles	4 620	4 357	147	(20)	136
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail	13	13			
Immobilisations corporelles en cours	211	297	64		(150)
Immobilisations corporelles brutes	**27 651**	**26 996**	**903**	**(385)**	**137**
Amort. sur agencements et aménagts de terrains	(8)	(7)	(2)		
Amortissements des constructions	(1 601)	(1 322)	(279)		
Amort. des constructions sur sol d'autrui	(10)	(8)	(2)		
Amortissements des constructions en crédit-bail	(1 196)	(956)	(239)		
Amortissements du matériel & outillage	(4 395)	(3 756)	(639)	1	
Amort. du matériel & outillage en crédit-bail	(2 080)	(1 949)	(131)		
Amortissements des autres immobilisations corp.	(2 231)	(1 586)	(662)	17	
Amort. des autres immos corp. en crédit-bail	(8)	(6)	(2)		
Amort. / immobilisations corporelles	**(11 528)**	**(9 590)**	**(1 956)**	**18**	
Terrains	216	216			
Aménagements de terrains	16	18			
Constructions	3 069	3 349			
Constructions sur sol d'autrui	13	16			
Constructions en crédit-bail	5 838	6 077			
Matériel & outillage	3 022	3 548			
Matériel & outillage en credit-bail	1 344	1 108			
Autres immobilisations corporelles	2 389	2 771			
Autres immobilisations corporelles en crédit-bail	5	7			
Immobilisations corporelles en cours	211	297			
Immobilisations corporelles nettes	**16 123**	**17 407**			

8- Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des dépôts et cautionnements. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

Les variations des immobilisations financières sur l'exercice sont les suivantes :

Données en K€	2023.09	2022.09	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variations de périmètre
Titres de participation non consolidés	20	20				
Prêts	11	16	8	(14)		
Autres immobilisations financières	196	200	2	(6)		
Immobilisations financières brutes	**226**	**236**	**11**	**(20)**		
/ Titres de participation	(14)	(13)	(1)			
Dépréciations / immobilisations financières	**(14)**	**(13)**	**(1)**			
Titres de participation	6	7				
Prêts	11	16				
Autres immobilisations financières	196	200				
Immobilisations financières nettes	**212**	**222**				

Les immobilisations financières ne font l'objet d'aucune dépréciation.

Les titres de participation non consolidés correspondent à une participation de 100% dans le capital de la société C-VIATIS LABORATOIRE (dépréciés à hauteur de 13 K€) et a une participation de 33,33% dans la société NUTRIO. Ces sociétés ont été laissées en dehors du périmètre de consolidation car elles représentent un caractère négligeable dans le cadre de l'image fidèle que doivent donner les comptes consolidés.

9- Stocks et encours

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, 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 exclus pour la valorisation des stocks.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du prix d'achat moyen pondéré.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Données en K€	2023.09	2022.09
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	2 165	2 318
Produits intermédiaires finis	435	292
Stocks de marchandises	633	615
Stocks et en-cours bruts	**3 233**	**3 226**
Dépréciations / Stocks M, fournitures et aut. Approv.	(26)	(48)
Dépréciations / stocks de marchandises		(30)
Dépréciations / stocks et en-cours	**(26)**	**(78)**
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	2 138	2 270
Produits intermédiaires finis	435	292
Stocks de marchandises	633	585
Stocks et en-cours nets	**3 206**	**3 148**

10- Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation actif

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

Les opérations en devises étrangères sont converties en euro au taux de change en vigueur à la date d'opération. À la date de clôture, les actifs et passifs monétaires libellés en devises étrangères sont convertis au cours de change de clôture. Les résultats de change en découlant sont reconnus sur le résultat de la période.

10.1- Analyse des créances

Données en K€	2023.09	2022.09
Clients et comptes rattachés	5 215	4 009
Dépréciation / clients et comptes rattachés	(231)	(56)
Clients et comptes rattachés nets	**4 984**	**3 953**
Créances sur personnel & org. Sociaux	25	23
Créances fiscales	1 084	863
Impôts différés actif		
Autres créances	1 665	1 014
Ecart de conversion - actif	3	
Charges constatées d'avance	635	567
Autres créances brutes et comptes de régularisation	**3 411**	**2 467**
Créances sur personnel & org. Sociaux	25	23
Créances fiscales	1 084	863
Impôts différés actif		
Autres créances d'exploitation	1 665	1 014
Ecart de conversion - actif	3	
Charges constatées d'avance	635	567
Autres créances nettes et comptes de régularisation	**3 411**	2 467
Créances de l'actif circulant nettes	**8 395**	**6 420**

10.2- Etat des échéances des créances

Toutes les créances de l'actif circulant ont une échéance à moins d'un an.

11- Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale et des taux d'imposition en vigueur.

Les actifs d'impôts différés sont constatés dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable futur sera disponible, qui permettra d'imputer les différences temporaires.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

La société ABCD NUTRITION GROUPE et ses filiales ABCD NUTRITION, ETS MOULIN, GGF et ABCD IMMO (à compter du 01/10/22) forment un groupe d'intégration fiscale dont la tête de groupe est ABCD NUTRITION GROUPE.

Les bases d'impôts différés et les impôts différés associés sont les suivants :

Bases des sociétés intégrées	2023.09 BASES D'IMPOT	2023.09 IMPOT	2022.09 BASES D'IMPOT	2022.09 IMPOT	Variation de l'impôt différé
Autres provisions non déductibles	14	4	13	3	
Provisions sur R&C non fiscalisées	62	15			15
Ecart de conversion passif			64	16	(16)
Déficits fiscaux	4 757	1 189	1 879	470	720
Elimination des frais d'établissement	1		1		
Elimination des marges en stock	182	45	50	13	32
Elimination des cessions internes d'immobilisations	(54)	(14)			(14)
Totaux / Impôts différés actif	**4 961**	**1 241**	**2 008**	**502**	**738**
Ecarts de réévaluation	2 716	679	2 916	729	(50)
Crédit-bail	2 355	589	1 985	496	93
Totaux / Impôts différés passif	**5 072**	**1 268**	**4 901**	**1 225**	**43**
IMPOTS DIFFERES NETS	**(110)**	**(27)**	**(2 894)**	**(723)**	**695**
ACTIFS D'IMPOTS DIFFERES					
PASSIFS D'IMPOTS DIFFERES				**724**	

Un impôt différé actif lié aux déficits fiscaux du groupe d'intégration fiscale est constaté pour compenser l'impôt différé passif net généré dans le groupe. Globalement, aucun impôt différé n'est donc comptabilisé pour le groupe d'intégration fiscale.

Cependant, l'entrée dans l'intégration fiscale, sur l'exercice, de la SCI ABCD IMMO (qui contribuait aux impôts différés passif de l'exercice précédent à hauteur de 724 K€) a eu pour effet une augmentation des impôts différés passif du groupe intégré. Par conséquent, les impôts différés actif liés aux reports déficitaires ont été augmentés à due concurrence, impactant le résultat de la période pour 0,7 M€.

12- Trésorerie nette

La trésorerie nette est constituée :

- des disponibilités (montants détenus en caisse et avoirs en banque),
- des valeurs mobilières de placement évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires, desquelles il faut déduire les concours bancaires courants qui figurent au passif du bilan.

Données en K€	2023.09	2022.09
Valeurs mobilières de placement	1	1
Disponibilités	1 144	502
Trésorerie active	**1 144**	**502**
Concours bancaires (trésorerie passive)	7	388
Trésorerie nette (trésorerie du tableau des flux de trésorerie)	**1 137**	**114**

Les valeurs mobilières de placement ne sont pas dépréciées.

13- Capital social

Le capital social est fixé à la somme de 2 025 273 €. Il est divisé en :

- 1 683 927 actions ordinaires d'1 € de valeur nominale,
- 46 300 actions de préférence A d'1 € de valeur nominale,
- 46 300 actions de préférence B d'1 € de valeur nominale,
- 248 746 actions de préférence C d'1 € de valeur nominale.

14- Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Provisions pour indemnités de départ en retraite :

La Groupe n'a pas opté pour la comptabilisation des provisions pour indemnités de départ en retraite. Il s'agit donc d'un engagement hors bilan (voir note 28).

Données en K€	2023.09	2022.09	Dotation / Augmentation	Reprise / Diminution	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges	62	19	62	(19)		
Provisions pour pertes de change	3		3			
Sous-total provisions pour risques et charges	**64**	**19**	**64**	**(19)**		
Provisions pour risques et charges	**64**	**19**	**64**	**(19)**		

15- Dettes financières

15.1- Analyse des dettes financières

Données en K€	2023.09	2022.09	Emission / Augmentation	Remboursement / Diminution	Autres variations
Emprunts obligataires	1 015		1 015		
Emprunts auprès des établissements de crédit	5 483	6 757		(1 274)	
Dettes financières de crédit-bail	4 568	4 962	366	(761)	
Autres emprunts et dettes assimilées	1 365	1 982	89	(706)	
Intérêts courus sur emprunts	28	28	28	(28)	
Concours bancaires courants	7	388	1	(382)	
Comptes courants	46	6	40		
Emprunts et dettes financières	**12 511**	**14 123**	**1 538**	**(3 151)**	

15.2- Etat des échéances des dettes financières

Données en K€		Montant	moins d'un an	Plus d'un an Moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires		1 015	()	1 015	
Emprunts auprès des ets de crédit	à plus d'un an à l'origine	5 483	1 747	3 734	3
	à un an maximum à l'origine	7	7		
Dettes financières de crédit-bail		4 568	821	2 643	1 104
Autres emprunts et dettes assimilées		1 365	1 010	355	
Intérêts courus sur emprunts		28	9	19	
Comptes courants		46	46		
	2023.09	**12 511**	3 638	7 766	1 107
	2022.09	**14 123**	3 524	8 941	1 659

16- Fournisseurs, autres dettes d'exploitation et comptes de régularisation

Les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Les opérations en devises étrangères sont converties en euro au taux de change en vigueur à la date d'opération. À la date de clôture, les actifs et passifs monétaires libellés en devises étrangères sont convertis au cours de change de clôture. Les résultats de change en découlant sont reconnus sur le résultat de la période.

Les subventions d'investissement sont reclassées en produits constatés d'avance et sont reprises en résultat consolidé au même rythme que les amortissements des immobilisations qu'elles permettent de financer.

Données en K€	2023.09	2022.09
Fournisseurs et comptes rattachés	**6 064**	**3 303**
Dettes sociales	1 291	954
Dettes fiscales	237	230
Impôts différés passif		724
Dettes liées aux acquisition d'actifs	188	173
Autres dettes	4 516	3 302
Ecarts de conversion passif	60	64
Produits constatés d'avance	2 225	2 335
Autres dettes et comptes de régularisation	**8 517**	**7 781**
Dettes d'exploitation	**14 581**	**11 084**

17- Chiffre d'affaires

Données en K€	2023.09	2022.09
Ventes de marchandises	13 338	14 421
Production vendue de biens	17 182	12 155
Prestations de services	6	
Produits des activités annexes	527	392
Rabais, remises et ristournes accordés	(115)	(77)
Chiffre d'affaires	**30 939**	**26 891**

18- Autres produits d'exploitation

Données en K€	2023.09	2022.09
Production stockée	143	65
Production immobilisée	136	344
Subventions d'exploitation	52	290
Reprises de provisions / actif circulant	78	127
Gains de change liés à l'exploitation		7
Autres produits		16
Tranfert de charges d'exploitation	212	217
Autres produits d'exploitation	**622**	**1 066**

19- Achats consommés

Données en K€	2023.09	2022.09
Achats d'études et prestations de services	(112)	(151)
Achats non stockés de matières et fournitures	(977)	(889)
Achats de marchandises	(254)	(305)
Variation stocks de marchandises	18	(221)
Achat matières premières, fournitures & autres approv.	(15 086)	(12 705)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	(186)	(164)
Pertes de change liées à l'exploitation	(76)	(21)
Achats consommés	**(16 673)**	**(14 457)**

20- Charges externes

Données en K€	2023.09	2022.09
Sous-traitance	(661)	(413)
Locations	(597)	(558)
Entretien	(489)	(466)
Primes d'assurances	(313)	(215)
Personnel détaché et interimaire	(135)	(41)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(1 192)	(1 199)
Publicité, publications, relations publiques	(47)	(127)
Transport	(1 639)	(1 332)
Déplacements, missions et réceptions	(196)	(196)
Frais postaux et frais de télécommunications	(133)	(140)
Frais bancaires	(333)	(144)
Autres charges externes	(116)	(129)
Charges externes	**(5 852)**	**(4 959)**

21- Impôts et taxes

Données en K€	2023.09	2022.09
Impôts et taxes sur rémunérations	(120)	(118)
Autres impôts et taxes	(103)	(126)
Impôts et taxes	**(224)**	**(244)**

22- Charges de personnel

Données en K€	2023.09	2022.09
Rémunérations du personnel	(5 845)	(5 505)
Charges de sécurité sociales et de prévoyance	(1 845)	(1 835)
Autres charges de personnel	(20)	(32)
Charges de personnel	**(7 711)**	**(7 372)**

L'effectif moyen est de 175 personnes au 30/09/23 : 33 cadres et 142 non-cadres (156 personnes au 30/09/22 : 36 cadres, 120 non-cadres).

23- Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Données en K€	2023.09	2022.09
Dotations aux amortissements sur immobilisations	(2 656)	(2 342)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(202)	(96)
Dotations aux amortissements et aux provisions	**(2 858)**	**(2 438)**

24- Résultat financier

Données en K€	2023.09	2022.09
Reprises de provisions à caractère financier		10
Gains de change	67	16
Autres produits financiers		9
Produits financiers	**67**	**35**
Charges d'intérêts	(125)	(114)
Charges d'intérêts liées au crédit-bail	(107)	(111)
Pertes de change liées aux opérations financières	(3)	
Dotations aux provisions à caractère financier	(18)	(13)
Charges financières	**(253)**	**(239)**
RESULTAT FINANCIER	**(185)**	**(204)**

25- Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel exprime le résultat réalisé par le Groupe en raison des événements non récurrents qui ont pris naissance au cours de l'exercice considéré.

Données en K€	2023.09	2022.09
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		89
Produits excep. s/ exercices antérieurs	6	152
Produits de cession d'immobilisations	377	
Subv. invest. virées au résultat de l'exercice	262	243
Reprises de provisions à caractère exceptionnel	19	19
Produits exceptionnels	**665**	**503**
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(199)	(267)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(58)	(18)
Valeurs nettes comptables des éléments d'actif cédés	(367)	
Dotations aux amts et provisions à caractère exceptionnel	(62)	(19)
Charges exceptionnelles	**(686)**	**(305)**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(22)**	**199**

26- Impôts sur les résultats

26.1- Décomposition de l'impôt sur les résultats

Données en K€	2023.09	2022.09
Impôts différés	724	(94)
Impôt sur les bénéfices	60	91
Impôts sur les résultats	**783**	**(3)**

26.2- Preuve de l'impôt

Données en K€	2023.09		2022.09	
	en valeur	en %	en valeur	en %
Résultat net des sociétés intégrées	(1 180)		(1 520)	
Dotations aux amts / Reprises des écarts d'acq.				
Impôt sur les résultats	783	39,90%	(3)	-0,21%
Résultat net avant impôt et écarts d'acquisition	**(1 963)**	100,00%	**(1 517)**	100,00%
Impôt théorique au taux en vigueur	**491**	**25,00%**	**402**	**26,50%**
Impôts liés aux différences permanentes	(11)	-0,56%	(1)	-0,09%
Incidence des pertes non activées	(519)	-26,45%	(460)	-30,35%
Effet des changements de taux d'impôt sociétés françaises			(32)	-2,12%
Effet des changements de taux d'impôt sociétés étrangères	(6)	-0,32%	(6)	-0,41%
Crédit d'impôt et régularisation d'impôt	60	3,08%	95	6,26%
Impôts différés précédemment non activés	769	39,16%		
IMPOT ET TAUX REEL DE L'IMPOT (+)Produit, (-)Charge	**783**	**39,90%**	**(3)**	**-0,21%**

27- Variation du besoin en fonds de roulement

VARIATIONS NETTES (données en K€)	2023.09	2022.09
Variation des stocks	(59)	221
Variation des avances et acptes versés sur commandes	(41)	2
Variation des clients	(1 031)	591
Variation des créances fiscales et sociales	(223)	(217)
Variation des autres créances d'exploitation	(573)	(333)
Variation des charges constatées d'avance	(68)	(56)
Variation des fournisseurs	2 761	169
Variation des dettes fiscales et sociales	344	84
Variation des autres dettes d'exploitation	1 210	(166)
Variation des produits constatés d'avance	(109)	(285)
TOTAUX	**2 210**	**11**

28- Engagements hors bilan

Les engagements donnés et reçus sont les suivants :

- Nantissement de fonds de commerce au profit du Crédit du Nord pour la souscription d'un emprunt dont le capital restant dû au 30/09/23 est de 434 K€.
- Nantissement de fonds de commerce au profit de la Société Générale pour la souscription d'un emprunt dont le capital restant dû au 30/09/23 est de 164 K€.
- Garantie de FRG à hauteur de 50% de l'encours du prêt pour la souscription d'un emprunt dont le capital restant dû au 30/09/2023 est de 164 K€.
- Garanties de l'Etat pour la souscription d'emprunts : 4 295 K€

- Provisions pour indemnités de départ à la retraite : La provision pour indemnités de départ à la retraite qui couvre l'engagement de verser l'indemnité de départ à la retraite prévue par les conventions collectives en vigueur dans le Groupe, a été calculée à partir de l'effectif présent à la clôture de l'exercice, du salaire moyen perçu sur l'exercice, et en tenant compte de la probabilité d'être présent à l'âge de la retraite. La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est la méthode des unités de crédits projetées (ou méthode du prorata des droits au terme). Cette probabilité est calculée à partir des tables de mortalité établies par l'INSEE et d'une probabilité de départ de l'entreprise avant l'âge de la retraite dégressive selon l'âge des salariés. L'engagement est calculé en fonction des variables suivantes :
    - Taux d'actualisation : 3,7%
    - Taux de revalorisation des salaires : 1,5%
    - Age de départ à la retraite : 64 ans

  La provision tient compte des charges sociales et fiscales, par catégorie de salariés.

  A la clôture de l'exercice, le montant de l'engagement est de 319 K€.

29- Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires versés aux commissaires aux comptes au titre de la certification des comptes s'élèvent à 67 K€ sur l'exercice (64 K€ sur l'exercice précédent).

30- Evènements post-clôture

Dans le cadre de la restructuration du Groupe, la holding du groupe, ABCD NUTRITION GROUPE, a consenti des avances à sa filiale ABCD Nutrition afin que cette dernière puisse apurer ses dettes commerciales inter compagnies.

- 1,1 M€ vis-à-vis d'ETS MOULIN
- 466 K€ vis-à-vis de GGF
- 35 K€ vis-à-vis d'ABCD NUTRITION

Il en ressort le règlement de créances pour 1,6 M€ postérieurement à la clôture par ABCD NUTRITION grâce à une nouvelle avance de trésorerie par le groupe.

Le compte courant ABCD NUTRITION GROUPE sur sa filiale est passé ainsi de 2,9 M€ au 30/09/23 à 4,5 M€ au 05/04/24. Cette réorganisation du groupe passe également par une augmentation de capital chez ABCD Nutrition, par compensation de créances.

Cette opération sur le capital s'inscrit dans le cadre de la cession du fonds de commerce de cette filiale début avril 2024, pour un prix de cession dont le montant est inférieur à la valeur des titres détenus par le Groupe (après opération sur le capital).

