Copie certifiée conforme à l'original

DocuSigned by:
Rémi Aubert
B3F6EFAC7D484AF...
Rémi Aubert, Directeur Général

Compte de résultat

	30/06/2024	30/06/2023
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	17 705 718	15 533 791
Chiffre d'affaires net	**17 705 718**	**15 533 791**
Dont à l'exportation	2 102 855	1 569 236
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	36 500	45 454
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	10 128 256	9 274 705
Autres produits	4 330	7 807
Total I	**27 874 804**	**24 861 758**
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	7 897 529	7 057 746
Impôts, taxes et versements assimilés	387 157	393 305
Salaires et traitements	13 255 050	13 591 254
Charges sociales	5 865 213	5 901 552
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	284 279	117 380
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	229 418	166 753
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	54 970	5 388
Total II	**27 973 616**	**27 233 379**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	**-98 811**	**-2 371 621**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée III		
Perte supportée ou bénéfice transféré IV		
Produits financiers		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 818 072	856 590
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	2 646 957	59 005
Différences positives de change	1 718	5
Produits nets sur cessions de valeurs mobilièrers de placement		
Total V	**4 466 748**	**915 600**
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	10 135 059	6 568 466
Intérêts et charges assimilées (4)	667 884	335 911
Différences négatives de change	27 893	34 162
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	**10 830 837**	**6 938 539**
RESULTAT FINANCIER (V-IV)	**-6 364 089**	**-6 022 939**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	**-6 462 900**	**-8 394 560**

Compte de résultat (suite)

	30/06/2024	30/06/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	3 690	4 112
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total VII	**3 690**	**4 112**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	2 079	
Sur opérations en capital	3 416	5 663
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	65 722	60 245
Total VIII	**71 217**	**65 908**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-67 527**	**-61 796**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-226 360	-373 581
Total des produits (I+III+V+VII)	**32 345 242**	**25 781 471**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**38 649 310**	**33 864 246**
BENEFICE OU PERTE	**-6 304 068**	**-8 082 775**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Annexe

Copie certifiée conforme à l'original

DocuSigned by:
Rémi Aubert
B3F6EFAC7D484AF...

Rémi Aubert, Directeur Général

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions ci-après ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base suivantes :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :
- Amortissements de l'actif immobilisé : les biens susceptibles de subir une dépréciation sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée de vie économique.
- Provisions pour dépréciation d'actif : elles sont constituées pour tenir compte des risques d'irrécouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.

Concernant les actifs, la société applique les dispositions prévues par le règlement CRC (2002-10 ; 2004-06 ; 2005-09).

La société applique le règlement ANC N° 2014-03 relatif au plan comptable général.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les durées d'amortissement suivantes sont appliquées :
- Marques : non amortissables
- Logiciels : 3 ans
- Installations générales : 10 ans
- Matériel de bureau et informatique : 3 ans
- Mobilier : 5 à 10 ans

Le Fonds Commercial (se référer au paragraphe « TUP Zenweshare (Dotaki) » ci-après) fait l'objet de tests de dépréciation tous les ans. Au 30 Juin 2024, le test de dépréciation a été réalisé sur la base d'une approche DCF sur un horizon de 5 ans avec les hypothèses suivantes :
- Taux d'actualisation : 11%
- Taux de croissance à l'infini : 2%

Titres de participation

Les titres de participations et créances rattachées sont inscrits au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport, y compris les frais accessoires le cas échéant.

A la clôture de l'exercice, une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur comptable.

A la clôture de chaque exercice, la valeur d'utilité est appréciée sur la base des capitaux propres, des résultats de la filiale ou de ses perspectives d'avenir, en mettant notamment en place un test d'impairment.

Le test d'impairment consiste à comparer, UGT (Unité Génératrice de Trésorerie) par UGT, la valeur comptable à une valeur d'usage.

La valeur d'usage est mesurée par une approche d'actualisation des flux de trésorerie futurs (méthode DCF pour « Discounted Cash Flow ») : projection des flux de trésorerie prévisionnels et des synergies sur un horizon de 5 ans sur la base d'un business plan. Les principales hypothèses utilisées dans le cadre de l'actualisation des flux de trésorerie sont les suivantes :
- Taux d'actualisation : 11%
- Taux de croissance à l'infini : 2%

Annexe

Complément de prix lié à l'acquisition des Titres epoq :

La Société avait acquis le 31 Juillet 2022, 100% des titres de la société epoq internet services GmbH.

Le contrat d'acquisition prévoit un complément de prix d'un montant maximum de 4 500K€ (ci-après «Earn-out ») dont le montant final dépendra du respect de certaines conditions et de l'atteinte de résultats.

Une première fraction du complément de prix, d'un montant maximal de 2 250K€, l'« Earn-out 2023 », dépendait de l'atteinte de résultats au cours de l'année fiscale se terminant le 31 décembre 2023. Compte tenu de la non atteinte des objectifs fixés au contrat d'acquisition au titre de l'année civile 2023, l'Earn Out 2023 est nul et aucun montant n'a ainsi été comptabilisé à la clôture de l'exercice au titre de l'« Earn-out 2023 ».

La seconde fraction du complément de prix, d'un montant maximal de 2 250K€, l'« Earn-out 2024 », dépendra de l'atteinte de résultats au cours de l'année fiscale se terminant le 31 décembre 2024. A la clôture de l'exercice, aucun montant n'a été comptabilisé au titre de l'« Earn-out 2024 »dans la mesure où l'atteinte des résultats indiqués au contrat d'acquisition n'a pas été jugé probable.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires généré par les contrats de licence est reconnu de manière linéaire sur la durée des contrats.

Le chiffre d'affaires issu des prestations de service (support, formation) est reconnu lorsque le service est rendu.

Changement de méthodes comptables

Néant.

ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

TUP Zenweshare (Dotaki)

La Société avait acquis le 30 Juin 2023, 100% des titres de la société Zenweshare opérant sous le nom commercial Dotaki.

Le 29 Novembre 2023 la Société a déclaré dissoudre la société Zenweshare par anticipation sans liquidation, entrainant la transmission universelle du patrimoine (« TUP ») de Zenweshare à AB Tasty.

La TUP a été définitivement réalisée en date du 30 décembre 2023 à l'issue du délai d'opposition des tiers, étant précisé que le bilan simplifié de Zenweshare était comme suit au 30 décembre 2023 :

Actif	Montant Net au 30/12/2023	Passif	Montant Net au 30/12/2023
Immobilisations incorporelles	590 173	Capitaux propres	598 781
Immobilisations corporelles	481	Dettes financières	165 264
Immobilisations financières	500	Dettes fournisseurs	7 689
Clients et comptes rattachés	32 449	Dettes fiscales et sociales	8 248
Autres créances	48 852		
Disponibilités	107 526		
Total actif	**779 982**	**Total passif**	**779 982**

Pour rappel l'acquisition de Dotaki s'était fait via le paiement d'un Prix de base de 1 279k€. Ce Prix de Base pouvait être augmenté d'un complément de prix dont le montant sera fonction du chiffre d'affaires

Annexe

réalisé au titre des ventes de la solution Dotaki au cours des exercices clos le 30 Juin 2024 et 30 Juin 2025. Au 30 Juin 2024, un complément de prix de 106k€ a été comptabilisé sur la base des résultats au 30 Juin 2024 (43k€, payés en Juillet 2024) et des résultats projetés au 30 Juin 2025 (63k€).

Ce montant figure au passif à la clôture de l'exercice dans la rubrique « Dettes sur immobilisations et comptes rattachés ».

La différence entre le prix d'acquisition total des titres Zenweshare de 1 385k€ (Prix de base de 1279k€ augmenté du complément de prix de 106k€) et les capitaux propres de Zenweshare en date de TUP pour 599k€, soit 786k€ constitue un Mali Technique qui a été comptabilisé à l'actif dans la rubrique « Fonds commercial » et fait l'objet de tests de dépréciation tous les ans.

Au 30 Juin 2024, le test de dépréciation du Fonds commercial a été réalisé sur la base d'une approche DCF sur un horizon de 5 ans avec les hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation : 11%
- Taux de croissance à l'infini : 2%

Annexe

Tirage de la seconde tranche de l'emprunt ISAI

Le 30 juin 2023, la société avait conclu un emprunt obligataire avec le FPCI ISAI, ci-après les « OBSA isai » décomposé en deux tranches :

- une première tranche en la forme de 3 000 000 obligations à bons de souscription d'actions d'une valeur nominale de 1 € chacune, soit un montant total de 3 000 000€ (ci-après, les « OBSA T1 »), émises le 30 Juin 2023.;
- une seconde tranche en la forme de 3 000 000 obligations d'une valeur nominale de 1€ chacune (ci-après les « OS T2 »), soit un montant nominal maximum total en principal de 3 000 000 €, pouvant être émises à tout moment avant le 30 juin 2024. Cette seconde tranche a été tirée en date du 28 Juin 2024. Les OS T2 porteront intérêts au taux Euribor 3 mois (avec un floor à 2.5%) augmenté d'une marge de 6%. Les OS T2 porteront en outre intérêts (les « Intérêts Capitalisés ») à un taux de 2%. Les OS T2 et les intérêts capitalisés seront remboursables linéairement sur 30 mois à compter du 31 Janvier 2026;

Se référer à la note « Etat des dettes à la clôture de l'exercice » présentant l'échéancier des dettes financières à la clôture de l'exercice.

Exercices de BSPCE/Options

31 350 BSPCE/Options ont été exercés au cours de l'exercice donnant lieu à la souscription de 31 350 actions d'une valeur nominale de 0,01€ pour un prix de souscription total de 48 967,50€. Suite à ces opérations, le capital social de la Société a été augmenté de 313,5€ et la prime d'émission de 48 654€.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Acquisition Adequa (Potions)

La Société a acquis le 1er Août 2024, 100% des titres de la société Adequa opérant sous le nom commercial Potions. Potions est une solution de personnalisation de l'expérience client dans le domaine du e-commerce, en préservant totalement la confidentialité et le respect de la vie privée de l'utilisateur.

Les titres Potions ont été intégralement acquis via un apport en nature de titres AB Tasty.

Annexe

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les mouvements des valeurs brutes sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

Nature	A l'ouverture	Tup Zenweshare	Augmentation	Diminution	A la clôture
Marques	1 500	-	-	-	**1 500**
Logiciel	-	956 451	-	-	**956 451**
Mali technique	-	786 074	-	-	**786 074**
Immobilisations incorporelles	***1 500***	***1 742 524***	***-***	***-***	***1 744 024***
Installation générales	69 022	-	7 500	-	**76 522**
Matériel de transport	-	-	119 190	-	**119 190**
Matériel de bureau et informatique	541 068	9 881	144 163	(46 867)	**648 245**
Mobilier	54 811	-	-	-	**54 811**
Immobilisations corporelles	***664 901***	***9 881***	***270 853***	***(46 867)***	***898 769***
Total	**666 401**	**1 752 405**	**270 853**	**(46 867)**	**2 642 793**

Les mouvements des amortissements et provisions sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Tup Zenweshare	Augmentation	Diminution	A la clôture
Marques	-	-	-	-	**-**
Logiciel	-	366 277	141 469		**507 746**
Mali technique	-	-	-	-	**-**
Immobilisations incorporelles	***-***	***366 277***	***141 469***	***-***	***507 746***
Installation générales	5 777	-	7 215	-	**12 992**
Matériel de transport	-	-	8 078	-	**8 078**
Matériel de bureau et informatique	351 247	9 400	122 587	(43 450)	**439 784**
Mobilier	33 048	-	4 930	-	**37 978**
Immobilisations corporelles	***390 072***	***9 400***	***142 810***	***(43 450)***	***498 832***
Total	**390 072**	**375 677**	**284 279**	**(43 450)**	**1 006 578**

Les mouvements des valeurs nettes sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

Valeurs nettes	A l'ouverture	Tup Zenweshare	Augmentation	Diminution	A la clôture
Marques	1 500	-	-	-	**1 500**
Logiciel	-	590 173	(141 469)	-	**448 705**
Mali technique	-	786 074	-	-	**786 074**
Immobilisations incorporelles	***1 500***	***1 376 247***	***(141 469)***	***0***	***1 236 278***
Installation générales	63 245	-	285	-	**63 531**
Matériel de transport	-	-	111 112	-	**111 112**
Matériel de bureau et informatique	189 820	481	21 576	(3 416)	**208 461**
Mobilier	21 763	-	(4 930)	-	**16 833**
Immobilisations corporelles	***274 829***	***481***	***128 043***	***(3 416)***	***399 937***
Total	**276 329**	**1 376 729**	**(13 426)**	**(3 416)**	**1 636 215**

Annexe

Immobilisations financières

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

Immobilisations financières	A l'ouverture	Tup Zenweshare	Augmentation	Diminution	A la clôture
Titres de participation	12 032 402	(1 384 855)	106 000	-	**10 753 547**
Créances rattachées à participation	34 627 360	-	4 070 567	(772 457)	**37 925 470**
Cautions	218 713	500	7 721	(6 638)	**220 296**
Valeurs brutes	**46 878 475**	**(1 384 355)**	**4 184 288**	**(779 095)**	**48 899 313**
Titres de participation	99 273	-	6 288 537	(10 000)	**6 377 810**
Créances rattachées à participation	34 251 057	-	3 846 522	(2 636 957)	**35 460 622**
Cautions	-	-	-	-	**-**
Provisions	**34 350 330**	**-**	**10 135 059**	**(2 646 957)**	**41 838 432**
Titres de participation	11 933 129	(1 384 855)	(6 182 537)	10 000	**4 375 737**
Créances rattachées à participation	376 303	-	224 045	1 864 500	**2 464 848**
Cautions	218 713	500	7 721	(6 638)	**220 296**
Valeurs nettes	**12 528 144**	**(1 384 355)**	**(5 950 771)**	**1 867 862**	**7 060 881**

Dans le cadre de son développement à l'international, la société est amenée à soutenir financièrement ses filiales étrangères.

La valeur des titres de participation et les fonds versés aux filiales sont appréciés à la clôture de l'exercice au regard des capitaux propres, des résultats de la filiale et des flux futurs de trésorerie estimés sur la base du business plan établi par la société.

Au cours de l'exercice clos le 30 Juin 2024, la société a comptabilisé:

- une provision pour dépréciation des titres epoq à hauteur de 6 289K€ ;
- une dépréciation complémentaire des créances rattachées à participations pour un montant net de 3 447K€ (concernant les filiales AB Tasty Inc, AB Tasty Australia, AB Tasty Ltd, AB Tasty PTE et AB Tasty Gmbh) ;
- une reprise de provision pour dépréciation des titres AB Tasty Latina (Espagne) pour 10K€ ainsi qu'une reprise de provision pour dépréciation de la créance détenue sur AB Tasty Latina pour 2 238K€.

Soit une charge nette de 7 488K€ comptabilisée en résultat financier.

Le tableau suivant détaille les variations des créances rattachées à des participations et des provisions pour dépréciations associées au cours de l'exercice:

Créances rattachées à participation	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
AB Tasty Gmbh	3 838 003	-	(185 435)	3 652 568
AB Tasty Ltd	8 114 964	145 580	-	8 260 543
AB Tasty Latina	2 237 628	-	(373 127)	1 864 500
AB Tasty Inc	18 595 849	3 536 964	-	22 132 813
AB Tasty Pte	1 208 019	-	(213 894)	994 124
AB Tasty Australia	256 594	163 979	-	420 573
AB Tasty Canada	173 713	20 397	-	194 110
epoq	202 590	203 648	-	406 237
Valeurs brutes	**34 627 360**	**4 070 567**	**(772 457)**	**37 925 470**
AB Tasty Gmbh	3 838 003	-	(185 435)	3 652 568
AB Tasty Ltd	8 114 964	145 580	-	8 260 543
AB Tasty Latina	2 237 628	-	(2 237 628)	-

Annexe

AB Tasty Inc	18 595 849	3 536 964	-	22 132 813
AB Tasty Pte	1 208 019	-	(213 894)	994 124
AB Tasty Australia	256 594	163 979	-	420 573
AB Tasty Canada	-	-	-	-
epoq	-	-	-	-
Provisions	**34 251 057**	**3 846 522**	**(2 636 957)**	**35 460 622**
AB Tasty Gmbh	-	-	-	-
AB Tasty Ltd	-	-	-	-
AB Tasty Latina	-	-	1 864 500	1 864 500
AB Tasty Inc	-	-	-	-
AB Tasty Pte	-	-	-	-
AB Tasty Australia	-	-	-	-
AB Tasty Canada	173 713	20 397	-	194 110
epoq	202 590	203 648	-	406 237
Valeurs nettes	**376 303**	**224 045**	**1 864 500**	**2 464 848**

Etat des créances à la clôture de l'exercice

Etat des créances	Montant brut	< 1an	> 1an
Créances rattachées à participation	37 925 470	-	37 925 470
Clients et comptes rattachés	4 332 965	3 752 946	580 019
Autres créances	362 248	362 248	-
Charges constatées d'avance	469 260	469 260	-
Total	**43 089 944**	**4 584 454**	**38 505 489**

Provisions pour dépréciation de l'actif circulant

Nature des provisions	A l'ouverture	Tup Zenweshare	Dotation	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	A la clôture
Clients et comptes rattachés	616 424	7 983	229 418	(89 528)	(76 668)	687 629
Autres créances	-	-	-	-	-	-
Total	**616 424**	**7 983**	**229 418**	**(89 528)**	**(76 668)**	**687 629**

Produits à recevoir par postes du bilan

Produits à recevoir	Montant
Clients et comptes rattachés	11 281
Autres créances	69 030
Disponibilités	6 206
Total	**86 518**

Charges constatées d'avance

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

Annexe

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social

Mouvement des titres	Nombre	Nominal	Capital social
Titres en début d'exercice	10 154 491	0,01	101 545
Titres émis - conversion BSPCE/Options	31 350	0,01	314
Titres en fin d'exercice	**10 185 841**	**0,01**	**101 858**

Tableau de variation des capitaux propres

	30/06/2023	Conversion BSPCE/Options	BSA	Amort. Dérogatoires	Résultat N	Résultat N-1	30/06/2024
Capital	101 545	314					101 858
Primes	8 571 756	48 654	14 400			-8 082 775	552 035
Provisions réglementées	60 245			65 722			125 967
Résultat	-8 082 775				-1 890 031	8 082 775	-1 890 031
Total	**650 771**	**48 968**	**14 400**	**65 722**	**-1 890 031**	**0**	**-1 110 171**

Etat des dettes à la clôture de l'exercice

Etat des dettes	Montant total	< 1an	De 1 à 5ans	> 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	6 061 000	-	6 061 000	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	8 425 079	1 612 612	6 187 468	625 000
Emprunts et dettes diverses	9 394	9 394	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	652 623	652 623	-	-
Dettes fiscales et sociales	3 729 281	3 729 281	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	106 000	106 000	-	-
Autres dettes	145 710	145 710	-	-
Produits constatés d'avance	7 830 217	7 830 217	-	-
Total	**26 959 304**	**14 085 837**	**12 248 468**	**625 000**

Au 30 Juin 2024, l'échéancier des emprunts obligataires et dettes auprès des établissements de crédit est comme suit:

Emprunt	Dette 30/06	FY2425	FY2526	FY2627	FY2728	FY2829	FY2930
BNP	5 000 000	0	625 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000	625 000
OBSA Isai T1	3 061 000	0	612 200	1 224 400	1 224 400	0	0
OS Isai T2	3 000 000	0	600 000	1 200 000	1 200 000	0	0
BPI - R&D	1 300 000	500 000	400 000	400 000	0	0	0
BNP - PGE	707 698	384 811	322 887	0	0	0	0
CIC	459 286	202 216	205 270	51 800	0	0	0
BPI	406 250	125 000	125 000	125 000	31 250	0	0
BNP	304 147	260 044	44 103	0	0	0	0
BNP	100 000	31 565	33 302	35 134	0	0	0
BNP - PGE	77 155	38 433	38 722	0	0	0	0
SG	70 543	70 543	0	0	0	0	0
TOTAL	**14 486 079**	**1 612 612**	**3 006 484**	**4 286 334**	**3 705 650**	**1 250 000**	**625 000**

Annexe

Voici les principales caractéristiques des OBSA/OS souscrits auprès d'ISAI :

OBSA T1 : 3 000 000 obligations à bons de souscription d'actions d'une valeur nominale de 1 € chacune, émises le 30 Juin 2023. Les OBSA T1 portent intérêts au taux Euribor 3 mois (avec un floor à 2.5%) augmenté d'une marge de 6%. Les OBSA T1 portent en outre intérêts (les « Intérêts Capitalisés ») à un taux de 2%. Les OBSA T1 et les intérêts capitalisés sont remboursables linéairement sur 30 mois à compter du 31 Janvier 2026;

OS T2 : 3 000 000 obligations d'une valeur nominale de 1€ chacune, émises le 28 juin 2024. Les OS T2 portent intérêts au taux Euribor 3 mois (avec un floor à 2.5%) augmenté d'une marge de 6%. Les OS T2 portent en outre intérêts (les « Intérêts Capitalisés ») à un taux de 2%. Les OS T2 et les Intérêts capitalisés sont remboursables linéairement sur 30 mois à compter du 31 Janvier 2026.

Produits constatés d'avance

Les contrats de licence conclus par AB TASTY font l'objet d'une facturation d'avance et ont des dates d'échéances distinctes.

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Annexe

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires se décompose de la manière suivante :

Chiffre d'affaires HT (en milliers d'euros)	30/06/2024	30/06/2023
Prestations de service	17 706	15 534
Produits des activités annexes	-	-
Rabais, remises et ristournes	-	-
Titres en fin d'exercice	**17 706**	**15 534**

Autres informations relatives au compte de résultat

- Intéressement :

Aucun accord d'intéressement n'a été mis en place sur l'exercice clos au 30/06/2024.

- Participation des salariés aux résultats :

L'absence de participation des salariés aux résultats s'explique par un par un résultat fiscal insuffisant par rapport au montant des capitaux propres à la clôture de l'exercice.

- Transferts de charges :

Les transferts de charges incluent principalement les refacturations de charges aux filiales opérationnelles pour 9 839K€ (se référer au paragraphe « Transactions avec des parties liées » pour plus de détails).

AUTRES INFORMATIONS

Entité consolidant les comptes

AB Tasty SAS (Siren 518 685 540 RCS Paris) est la société mère qui établit les états financiers consolidés du Groupe AB Tasty.

Les états financiers consolidés du Groupe AB Tasty peuvent être consultés au siège de la société au 64-66 rue des Archives 75003 Paris.

Honoraires des Commissaires Aux Comptes

	Montant
Honoraires au titre du contrôle légal des comptes	47 730
Honoraires au titre des services autres que la certification des comptes	8 558
Total	**56 288**

Impôts sur les bénéfices

Le produit d'impôts sur les bénéfices de l'exercice de 226k€ se décompose de la façon suivante :

- Crédit d'Impôt Recherche : 227k€
- Crédit d'impôt Mécénat : (-1)k€

Annexe

Effectif moyen

Catégories de salariés	30/06/2024	30/06/2023
Cadres	167	168
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Alternants & stagiaires	11	12
Total	**178**	**180**

Engagements hors bilan

- Engagement donnés

Les différents financements obtenus par la Société, ont fait l'objet des engagements suivants:
- OBSA isai : nantissement des titres AB Tasty Ltd (UK), nantissement du fonds de commerce, et nantissement de certains comptes bancaires ;
- Prêt bancaire BNP Paribas (1 000K€) : nantissement du fonds de commerce à hauteur de 1 000K€, contre-garanti par BPI à hauteur de 50%;
- Prêt bancaire CIC (1 000K€) : nantissement du fonds de commerce à hauteur de 1 000K€, contre-garanti par BPI à hauteur de 50%;
- Prêt bancaire SG (500K€) : nantissement du fonds de commerce à hauteur de 500K€, contre-garanti par BPI à hauteur de 40%.

- Engagements de retraite

Au 30/06/2024, les engagements de retraite ressortent à 51K€, étant précisé que ce montant n'a pas fait l'objet d'une provision à la clôture de l'exercice.

Les principales hypothèses prises en compte dans le calcul sont les suivantes :
- Taux d'actualisation : 3.61%
- Taux de rotation des effectifs : 25%
- Taux d'augmentation annuel des salaires : 5%
- Table de mortalité : TV 88/90

Transactions avec des parties liées

Le tableau suivant présente les transactions effectuées avec les parties liées au cours de l'exercice:

Partie liée	Pays	Produits d'exploitation	Charges d'exploitation	Produits financiers	Créances rattachées à participation*
AB Tasty GmbH	Allemagne	1 312 231		169 001	3 652 568
AB Tasty Ltd	Royaume Uni	2 533 561		402 122	8 260 543
AB Tasty Inc	Etats-Unis	3 244 646		980 385	22 132 813
AB Tasty Latina	Espagne	1 287 584		115 335	1 864 500
AB Tasty Pte	Singapour	1 187 554		50 914	994 124
Les Solutions AB Tasty	Canada		152 979		194 110
AB Tasty Australia PTY	Australia	273 512		17 457	420 573
epoq internet services GmbH	Allemagne			17 920	406 237
Total		**9 839 087**	**152 979**	**1 753 133**	**37 925 470**

**Etant précisé que ces créances (à l'exception de celle de 1 865K€ envers AB Tasty Latina, celle de 194K€ envers Les Solutions AB Tasty et de celle de 406K€ envers epoq internet services GmbH) sont intégralement provisionnées à la clôture de l'exercice.*

Annexe

SUIVI DES DECISIONS ANTERIEURES AFFECTANT LE CAPITAL

Des BSA, BSPCE et AGA ont été attribués antérieurement à la date de clôture de l'exercice et peuvent s'ils sont exercés entraîner une dilution de capital, tel qu'indiqué dans le tableau ci-dessous :

	Nombre	% de dilution maximum
BSPCE 2013	61 300	0,53%
BSPCE 2014-1	30 000	0,26%
BSPCE 2014-2	55 500	0,48%
BSPCE 2016-1	30 000	0,26%
BSPCE 2017-2	114 500	0,99%
BSPCE 2019	166 947	1,44%
BSPCE 2020	192 008	1,66%
BSPCE 2021	101 250	0,87%
BSPCE 2022	605 056	5,22%
AGA	57 200	0,49%
Total	**1 413 761**	**12,19%**

Annexe

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Capital social	Réserves et report à nouveau avant affectation résultat	% du capital détenu	Valeur comptable des titres détenus (€)		Prêts/avances consentis par la société non encore remboursés (€)	Montant des cautions et avals donnés par la société (€)	CA HT hors Groupe du dernier exercice écoulé (€)	Résultat du dernier exercice clos (€)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (€)
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations										
1. Filiales (+50% du capital detenu par la société).										
AB Tasty GMBH (Allemagne)	25 000	-3 914 062	100	25 000	0	3 652 568		2 476 972	78 459	0
AB Tasty LTD (UK)	31 954	-8 617 168	100	31 954	0	8 260 543		5 292 068	-696 849	0
AB Tasty Latina (Espagne)	10 000	-2 535 044	100	10 000	10 000	1 864 500		2 447 630	398 342	0
AB Tasty Inc (Etats-Unis)	885	-19 747 331	100	885	0	22 132 813		7 687 974	-3 448 788	0
AB Tasty PTE (Singapour)	31 370	-1 557 378	100	31 370	0	994 124		2 340 233	120 114	0
Les Solutions AB Tasty (Canada)	664	-3 359	100	664	664	194 110		0	1 909	0
epoq internet services GmbH (Allemagne)	25 000	78 002	100	10 325 000	4 036 463	406 237		2 821 531	15 989	0
AB Tasty Australia PTY Ltd (Australia)	64	-216 368	100	64	0	420 573		656 008	-196 305	0
2. Participations (10 à 50% du capital detenu par la société).										
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations										
1. Filiales non reprise au §A										
a. filiales francaises										
b. filiales étrangères										
2. Participations non reprise au §A										
a. dans des sociétés francaises										
b. dans des sociétés étrangères										

Copie certifiée conforme à l'original

DocuSigned by:
Rémi Aubert
B3F6EFAC7D484AF...
Rémi Aubert, Directeur Général

Bilan actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 30/06/2024	Net au 30/06/2023
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	957 951	507 746	450 205	1 500
Fonds commercial (1)	786 074		786 074	
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	898 769	498 832	399 937	274 829
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	10 753 547	6 377 810	4 375 737	11 933 129
Créances rattachées aux participations	37 925 470	35 460 622	2 464 848	376 303
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	220 296		220 296	218 713
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**51 542 106**	**42 845 010**	**8 697 096**	**12 804 473**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	4 332 965	687 629	3 645 336	2 415 259
Autres créances	362 248		362 248	488 460
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	8 261 157		8 261 157	9 708 198
Charges constatés d'avance (3)	469 260		469 260	477 116
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**13 425 630**	**687 629**	**12 738 001**	**13 089 033**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**64 967 736**	**43 532 639**	**21 435 097**	**25 893 506**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			580 019	

Bilan passif

	au 30/06/2024	au 30/06/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital	101 858	101 545
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	552 035	8 571 756
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contactuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**-6 304 068**	**-8 082 775**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	125 967	60 245
Total	**-5 524 207**	**650 771**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Total		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles	6 061 000	3 000 000
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (3)	8 425 079	9 793 034
Emprunts et dettes diverses (4)	9 394	7 102
Avances et commandes reçues sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	652 623	603 680
Dettes fiscales et sociales	3 729 281	3 768 294
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	106 000	1 501 077
Autres dettes	145 710	142 806
Produits constatés d'avance (1)	7 830 217	6 426 741
Total	**26 959 304**	**25 242 735**
Ecarts de convertion passif		
TOTAL GENERAL	**21 435 097**	**25 893 506**
(1) Dont à plus d'un an (a)	12 873 468	11 147 924
(2) Dont à moins d'un an (a)	14 085 836	14 094 811
(3) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(4) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

AB TASTY SAS
SAS au capital de 101 544,91 €
64, rue des Archives
75003 Paris
RCS Paris 518 685 540

Exercice clos le 30 juin 2024

Tuillet Audit
SAS d'Expertise-Comptable et de Commissariat aux Comptes au capital de 429 080 € Inscrite au tableau de l'Ordre de la région Paris Île-de-France et membre de la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre
RCS Nanterre 343 541 231
29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

SEFAC
SAS d'Expertise-Comptable et de Commissariat aux Comptes au capital de 150 000 €
Inscrite au tableau de l'Ordre de la région Paris Ile-de-France et membre de la Compagnie régionale de Paris
RCS Paris 328 581 202
31/33 rue de la Baume
75008 Paris – France

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

AB TASTY SAS

Exercice clos le 30 juin 2024

Aux Associés de la société AB TASTY SAS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée d'associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AB TASTY SAS relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de

commissaire aux comptes, sur la période du 1er juillet 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'évaluation des titres de participation et des créances rattachées telles qu'exposées dans les notes « Règles et méthodes comptables – Titres de participation » et « Notes sur le bilan Actif – Immobilisations financières » de l'annexe des comptes annuels.

Justification des appréciations

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

Les titres de participation et les créances rattachées figurant au bilan au 30 juin 2024 pour un montant brut de 48 679 017 € et de 6 840 585 € net de dépréciations, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'usage selon les modalités décrites dans la note « Règles et méthodes comptables – Titres de participation » de l'annexe aux comptes annuels. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données, paramètres et hypothèses sur lesquels se fondent ces valeurs d'usage.

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son

opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société8 à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly-sur-Seine et Paris, le 18 octobre 2024

Les commissaires aux comptes,

Tuillet Audit **Membre français de Grant Thornton International**	**SEFAC**
DocuSigned by: D7DD8D0E913B4C6...	DocuSigned by: 3F8CAA642CD8480...
Laurent Luciani Associé	Emmanuel Sarra Associé