ABF GROUP
Société par actions simplifiée au capital de 20.344.915,50 €
Siège social : 1, Impasse du Palais - 37000 Tours
911 969 863 R.C.S. Tours

COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31.12.2024

Alexandre Chas

Certified by yousign

Pour copie certifiée conforme
Le Président
Alexandre CHAS

Document signé électroniquement

Bilan Actif

		31/12/2024			31/12/2023
Etat exprimé en **euros**		**Brut**	**Amort. et Dépréc.**	**Net**	**Net**
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	52 705 367		52 705 367	52 705 367
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	TOTAL (II)	**52 705 367**		**52 705 367**	**52 705 367**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS ET EN-COURS**				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés				
	Autres créances	2 813 667		2 813 667	1 192 383
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	390 473		390 473	225 176
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance				20 601
	TOTAL (III)	**3 204 139**		**3 204 139**	**1 438 160**
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	**55 909 507**		**55 909 507**	**54 143 528**

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

Document signé électroniquement

Bilan Passif

Etat exprimé en **euros**

		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	20 344 916	20 344 916
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	285 567	285 567
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	165 812	
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	3 150 420	(843 315)
	Résultat de l'exercice	**(1 709 431)**	**4 159 547**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	338 663	208 408
	Total des capitaux propres	**22 575 946**	**24 155 122**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		545 837
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		**545 837**
DETTES (1)	**DETTES FINANCIERES**		
	Emprunts obligataires convertibles		5 581 859
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	10 600 000	23 850 000
	Emprunts et dettes financières divers (3)	22 574 202	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	56 921	10 709
	Dettes fiscales et sociales	71 438	
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	31 000	
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	**33 333 561**	**29 442 569**
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	**55 909 507**	**54 143 528**

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(1 709 431,18)	4 159 547,27
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	25 383 561	18 842 569
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		
(3)	Dont emprunts participatifs		

Document signé électroniquement

Compte de Résultat

		31/12/2024		31/12/2023	
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	1 000 000	100,00		
	Montant net du chiffre d'affaires	**1 000 000**	**100,00**		
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				
	Autres produits	1			
	Total des produits d'exploitation	**1 000 001**	**100,00**		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes	127 678	12,77	32 361	
	Impôts, taxes et versements assimilés	5 837	0,58		
	Salaires et traitements	730 720	73,07		
	Charges sociales du personnel	263 447	26,34		
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Autres charges	60 003	6,00		
	Total des charges d'exploitation	**1 187 685**	**118,77**	**32 361**	
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**(187 684)**	**-18,77**	**(32 361)**	
PRODUITS FINANCIERS Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)	15 338	1,53	6 004 698	
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)				
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	307 718	30,77		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges	545 837	54,58		
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des produits financiers	**868 894**	**86,89**	**6 004 698**	
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			346 980	
	Intérêts et charges assimilées (4)	2 257 386	225,74	1 335 555	
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des charges financières	**2 257 386**	**225,74**	**1 682 535**	
	RESULTAT FINANCIER	**(1 388 493)**	**-138,85**	**4 322 163**	
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(1 576 176)**	**-157,62**	**4 289 802**	
	Total des produits exceptionnels				
	Total des charges exceptionnelles	**133 255**	**13,33**	**130 255**	
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(133 255)**	**-13,33**	**(130 255)**	
	PARTICIPATION DES SALARIES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES				
	TOTAL DES PRODUITS	**1 868 895**	**186,89**	**6 004 698**	
	TOTAL DES CHARGES	**3 578 326**	**357,83**	**1 845 151**	
	RESULTAT DE L'EXERCICE	**(1 709 431)**	**-170,94**	**4 159 547**	

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de 55 909 507 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total produits de 01 868 895 euros et un total charges de 3 578 326 euros,dégageant ainsi un résultat de -1 709 431 euros.

L'exercice considéré débute le 01/01/2024 et finit le 31/12/2024.
Il a une durée de 12 mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Faits significatifs :

Le 18 janvier 2024, une partie des titres d'ABF GROUP a été cédée à un tiers. Suite à cette transaction, le nouvel actionnaire a pris le contrôle d'ABF GROUP.

Suite à cette opération, l'un des deux emprunts bancaires souscrits en 2022 pour un montant de 10,6 millions d'euros, remboursable in fine, a été intégralement remboursé par apport des actionnaires.

De même, les emprunts obligataires, composés de 549 869 obligations convertibles en actions ordinaires d'une valeur nominale de 10 euros chacune, ont également été entièrement remboursés par apport des actionnaires, pour un montant total de 5 498 690 euros. Ce remboursement a généré le calcul d'une prime de non-conversion, décomptée au prorata temporis sur la base d'un taux de 6% par an. Ladite prime a été comptabilisée au compte 661100 « intérêts des emprunts obligataires ». Les intérêts afférents ont été couverts par la reprise de provision comptabilisée en 786100 de sorte que ce remboursement n'a pas eu d'impact sur le compte de résultat.

La société est devenue une holding active. Les mandataires sociaux, personnes physiques, sont rémunérés dans la structure. La société facture des prestations à sa filiale au titre de son mandat de Présidente de cette dernière.

Les principales méthodes utilisées sont :

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Immobilisations

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Frais acquisitions des titres

Les frais d'acquisitions des titres financiers ont fait l'objet d'une comptabilisation à l'actif du bilan et sont amortis sur une durée de 5 ans par le biais d'un compte d'amortissement dérogatoire soit 130 255€ au titre de l'exercice 2023.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

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

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Document signé électroniquement

Immobilisations

Etat exprimé en **euros**	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres						
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre						
sur sol d'autrui						
instal. agenct aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers						
Matériel de transport						
Matériel de bureau, informatique et mobilier						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	52 705 367					52 705 367
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**52 705 367**					**52 705 367**
TOTAL	**52 705 367**					**52 705 367**

Amortissements

Etat exprimé en **euros**

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	TOTAL				

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation	208 408						338 663
TOTAL	**208 408**						**338 663**
TOTAL GENERAL NON VENTILE			**208 408**				**208 408**

Document signé électroniquement

Provisions

Etat exprimé en **euros**	Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Provisions pour amortissements dérogatoires	208 408	130 255		338 663
Provisions fiscales pour prêts d'installation				
Provisions autres				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**208 408**	**130 255**		**338 663**
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Pour litiges				
Pour garanties données aux clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations similaires				
Pour impôts				
Pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres	545 837		545 837	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**545 837**		**545 837**	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
Sur immobilisations { incorporelles				
corporelles				
des titres mis en équivalence				
titres de participation				
autres immo. financières }				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
TOTAL GENERAL	**754 245**	**130 255**	**545 837**	**338 663**
Dont dotations et reprises { - d'exploitation				
- financières				
- exceptionnelles }		130 255		

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

Document signé électroniquement

Créances et Dettes

Etat exprimé en **euros**

CREANCES	31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives des titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxes sur la valeur ajoutée	5 732	5 732	
Autres impôts, taxes versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	2 807 935	2 807 935	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avances			
TOTAL DES CREANCES	**2 813 667**	**2 813 667**	

(1) Prêts accordés en cours d'exercice
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)

DETTES	31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	10 600 000	2 650 000	7 950 000	
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	56 921	56 921		
Personnel et comptes rattachés	34 991	34 991		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	25 142	25 142		
Impôts sur les bénéfices				
Taxes sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	11 305	11 305		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	22 574 202	22 574 202		
Autres dettes	31 000	31 000		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	**33 333 561**	**25 383 561**	**7 950 000**	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice — 18 831 859
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)

Document signé électroniquement

Charges à payer

Etat exprimé en **euros**

		31/12/2024
Total des Charges à payer		**79 560**
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**48 132**
FOURN FACTURES NON PARVENUES	*48 132*	
Dettes fiscales et sociales		**427**
CHARGES SOCIALES A PAYER	*427*	
Autres dettes		**31 000**
CHARGES A PAYER	*31 000*	

Document signé électroniquement

Capital social

Etat exprimé en **euros**	31/12/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	5 216 645,00	3,9000	20 344 915,50
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**5 216 645,00**	**3,9000**	**20 344 915,50**

Mouvements intervenus sur le capital
20/04/2022 - apport en numéraire = 1 k€
22/04/2022 - réduction de capital = 0,99 k€
25/05/2022 - augmentation de capital = 509,8 k€
22/06/2022 - incorporation des primes d'émissions au capital = 19 375 k€
22/06/2022 - augmentation capital pour l'entrée des salariés = 195 k€
31/10/2022 - augmentation capital pour l'entrée des salariés = 35,1 k€
23/06/2023 - augmentation capital pour l'attribution d'actions gratuites = 195 k€
23/11/2023 - augmentation capital pour l'attribution d'actions gratuites = 35,1 k€

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en **euros**

	Capitaux propres clôture 31/12/2023	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 31/12/2024
Capital social	20 344 916				20 344 916
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	285 567				285 567
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale		165 812			165 812
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(843 315)	3 993 736			3 150 420
Résultat de l'exercice	4 159 547	(4 159 547)		(1 709 431)	(1 709 431)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	208 408			130 255	338 663
TOTAL	**24 155 122**			**(1 579 176)**	**22 575 946**

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

[1] dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 24 155 122

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 24 155 122

[2] Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (1 579 176)

Document signé électroniquement

Filiales et participations

Etat exprimé en **euros**	31/12/2024	Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés				
1. Filiales (Plus de 50 %)				
ABF DECISIONS		18 977 141	100,00	(198 576)
2. Participations (10 à 50 %)				
B. Renseignements globaux				
1. Filiales non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				
2. Participations non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				

Engagements financiers

Etat exprimé en **euros**	31/12/2024	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)			
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			

Engagement donné : signature d'un contrat de subordination en date du 25 mai 2022 qui prévoit le paiement par priorité, préférence et antériorité des sommes dues au titre des documents de financement sénior. nantissement des 9778 titres détenus de la société ABF Décisions en garantie du crédit d'acquisition d'un montant en principal de 26,5 millions d'euros (contrat de nantissement en date du 25 mai 2022).

Document signé électroniquement

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Etat exprimé en **euros**	31/12/2024	Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles la société à un lien de participation
Actif immobilisé			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations			52 705 367
Créances rattachées à des participations			
Prêts et autres immobilisations financières			
Actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			2 807 935
Capital souscrit appelé, non versé			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers		22 574 202	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits financiers			
Produits de participations			
Autres produits financiers			
Charges financières			
Charges financières			
Autres éléments			

Document signé électroniquement

Identité de la société mère consolidant les comptes

31/12/2024

DENOMINATION SOCIALE - SIEGE SOCIAL	FORME	CAPITAL	% DETENU
WARRANT HUB S.P.A			74,00

tgs FRANCE

VOUS INFORME QUE CE DOCUMENT FAIT L'OBJET D'UNE PROCEDURE DE

SIGNATURE ÉLECTRONIQUE

Le présent document est établi en un (1) exemplaire original signé par voie électronique par chacune des parties, qui ont consenti à l'utilisation de ce procédé et reconnu comme totalement valable ledit procédé de signature.

La version numérique de ce document a une valeur juridique probante complète,
sa re-matérialisation sur papier n'est pas nécessaire.

La signature électronique vaut signature de **toutes les pages** et en conséquence
remplace le **paraphe** de chacune des pages.

Les Parties reconnaissent que le procédé technique de signature électronique mis en œuvre permet de garantir et constituer la preuve de (i) l'identification du signataire du document, (ii) la préservation de l'intégrité de son contenu. Les Parties renoncent expressément à contester la recevabilité, la validité et la force probante de la signature électronique du présent document.

Les Parties conviennent que l'acte signé ce jour (i) constituera l'original dudit acte (ii) constituera une preuve par écrit, au sens des articles 1364 et suivants du Code civil, pouvant être valablement opposée aux Parties (iii) sera susceptible d'être produit en justice en cas de litige.

Les Parties reconnaissent enfin que le présent document signé par voie électronique sera le cas échéant admis comme original devant les tribunaux et fera la preuve des contenus qu'il contient, preuve recevable, valable et opposable entre les Parties, de la même manière, dans les mêmes conditions et avec la même force probante qu'un document qui revêt une signature manuscrite, conformément aux articles 1356, 1366 à 1368 du Code civil.

Les signataires ci-dessous ont signé numériquement :



Signé le 28-03-2025
par Sophie DELSAUX

ABF GROUP

Société par Actions Simplifiée
au capital de 20 344 916 €uros

1 impasse du Palais

37000 TOURS

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport sur les comptes annuels

Sylvain BEGENNE
Sophie DELSAUX
Sophie GRANIER
Rémi LAMBERT
Quentin LE MEUR
Matthieu FOUQUERON
Anne PANANCEAU-MOCHER
Commissaires aux Comptes

Adresse de correspondance : TGS France Audit – Parc d'Activités Angers-Beaucouzé
1 rue du Tertre – CS 60119 – 49072 BEAUCOUZÉ CEDEX
Tél 02 41 22 22 30 – Fax 02 41 47 47 95 – E-mail beaucouze-audit@tgs-france.fr

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'assemblée générale de la société ABF GROUP,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ABF GROUP relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « faits significatifs » de l'annexe des comptes annuels concernant notamment les remboursements anticipés intégrales des emprunts obligataires et de l'emprunt bancaire remboursable in fine.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

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

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

La note de l'annexe « Immobilisations » expose les règles et méthodes comptables suivies par votre société en matière de titres de participations. Nous nous sommes assurés de la pertinence des approches mises en œuvre par la société sur la base des éléments disponibles à ce jour, ainsi que du caractère raisonnable des hypothèses retenues et des évaluations qui en résultent.

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.

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

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 DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

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

• il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

• il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

• il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

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

• il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Beaucouzé, le 28 mars 2025
Signé numériquement
Pour **TGS France Audit,**

Sophie DELSAUX
Commissaire aux Comptes

Document signé électroniquement

Bilan Actif

Etat exprimé en **euros**		31/12/2024 Brut	31/12/2024 Amort. et Dépréc.	31/12/2024 Net	31/12/2023 Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	52 705 367		52 705 367	52 705 367
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	TOTAL (II)	**52 705 367**		**52 705 367**	**52 705 367**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS ET EN-COURS**				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés				
	Autres créances	2 813 667		2 813 667	1 192 383
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	390 473		390 473	225 176
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance				20 601
	TOTAL (III)	**3 204 139**		**3 204 139**	**1 438 160**
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	**55 909 507**		**55 909 507**	**54 143 528**

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

Document signé électroniquement

Bilan Passif

Etat exprimé en **euros**

		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	20 344 916	20 344 916
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...	285 567	285 567
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	165 812	
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	3 150 420	(843 315)
	Résultat de l'exercice	**(1 709 431)**	**4 159 547**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	338 663	208 408
	Total des capitaux propres	**22 575 946**	**24 155 122**
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		545 837
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		**545 837**
DETTES (1)	**DETTES FINANCIERES**		
	Emprunts obligataires convertibles		5 581 859
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	10 600 000	23 850 000
	Emprunts et dettes financières divers (3)	22 574 202	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	56 921	10 709
	Dettes fiscales et sociales	71 438	
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	31 000	
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	**33 333 561**	**29 442 569**
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	**55 909 507**	**54 143 528**

	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(1 709 431,18)	4 159 547,27
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	25 383 561	18 842 569
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		
(3)	Dont emprunts participatifs		

Document signé électroniquement

Compte de Résultat

		31/12/2024		31/12/2023	
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	1 000 000	100,00		
	Montant net du chiffre d'affaires	**1 000 000**	**100,00**		
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				
	Autres produits	1			
	Total des produits d'exploitation	**1 000 001**	**100,00**		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes	127 678	12,77	32 361	
	Impôts, taxes et versements assimilés	5 837	0,58		
	Salaires et traitements	730 720	73,07		
	Charges sociales du personnel	263 447	26,34		
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Autres charges	60 003	6,00		
	Total des charges d'exploitation	**1 187 685**	**118,77**	**32 361**	
	RESULTAT D'EXPLOITATION	**(187 684)**	**-18,77**	**(32 361)**	
PRODUITS FINANCIERS Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)	15 338	1,53	6 004 698	
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)				
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	307 718	30,77		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges	545 837	54,58		
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des produits financiers	**868 894**	**86,89**	**6 004 698**	
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			346 980	
	Intérêts et charges assimilées (4)	2 257 386	225,74	1 335 555	
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des charges financières	**2 257 386**	**225,74**	**1 682 535**	
	RESULTAT FINANCIER	**(1 388 493)**	**-138,85**	**4 322 163**	
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(1 576 176)**	**-157,62**	**4 289 802**	
	Total des produits exceptionnels				
	Total des charges exceptionnelles	**133 255**	**13,33**	**130 255**	
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(133 255)**	**-13,33**	**(130 255)**	
	PARTICIPATION DES SALARIES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES				
	TOTAL DES PRODUITS	**1 868 895**	**186,89**	**6 004 698**	
	TOTAL DES CHARGES	**3 578 326**	**357,83**	**1 845 151**	
	RESULTAT DE L'EXERCICE	**(1 709 431)**	**-170,94**	**4 159 547**	

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de 55 909 507 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total produits de 01 868 895 euros et un total charges de 3 578 326 euros,dégageant ainsi un résultat de -1 709 431 euros.

L'exercice considéré débute le 01/01/2024 et finit le 31/12/2024.
Il a une durée de 12 mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Faits significatifs :

Le 18 janvier 2024, une partie des titres d'ABF GROUP a été cédée à un tiers. Suite à cette transaction, le nouvel actionnaire a pris le contrôle d'ABF GROUP.

Suite à cette opération, l'un des deux emprunts bancaires souscrits en 2022 pour un montant de 10,6 millions d'euros, remboursable in fine, a été intégralement remboursé par apport des actionnaires.

De même, les emprunts obligataires, composés de 549 869 obligations convertibles en actions ordinaires d'une valeur nominale de 10 euros chacune, ont également été entièrement remboursés par apport des actionnaires, pour un montant total de 5 498 690 euros. Ce remboursement a généré le calcul d'une prime de non-conversion, décomptée au prorata temporis sur la base d'un taux de 6% par an. Ladite prime a été comptabilisée au compte 661100 « intérêts des emprunts obligataires ». Les intérêts afférents ont été couverts par la reprise de provision comptabilisée en 786100 de sorte que ce remboursement n'a pas eu d'impact sur le compte de résultat.

La société est devenue une holding active. Les mandataires sociaux, personnes physiques, sont rémunérés dans la structure. La société facture des prestations à sa filiale au titre de son mandat de Présidente de cette dernière.

Les principales méthodes utilisées sont :

ANNEXE - Elément 1

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Immobilisations

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Frais acquisitions des titres

Les frais d'acquisitions des titres financiers ont fait l'objet d'une comptabilisation à l'actif du bilan et sont amortis sur une durée de 5 ans par le biais d'un compte d'amortissement dérogatoire soit 130 255€ au titre de l'exercice 2023.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

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

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Document signé électroniquement

Immobilisations

Etat exprimé en **euros**	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres						
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre						
sur sol d'autrui						
instal. agenct aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers						
Matériel de transport						
Matériel de bureau, informatique et mobilier						
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	52 705 367					52 705 367
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**52 705 367**					**52 705 367**
TOTAL	**52 705 367**					**52 705 367**

Amortissements

Etat exprimé en **euros**

		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier				
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	TOTAL				

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation	208 408						338 663
TOTAL	**208 408**						**338 663**
TOTAL GENERAL NON VENTILE			**208 408**				**208 408**

Document signé électroniquement

Provisions

Etat exprimé en **euros**	Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Provisions pour amortissements dérogatoires	208 408	130 255		338 663
Provisions fiscales pour prêts d'installation				
Provisions autres				
PROVISIONS REGLEMENTEES	**208 408**	**130 255**		**338 663**
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Pour litiges				
Pour garanties données aux clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations similaires				
Pour impôts				
Pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres	545 837		545 837	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**545 837**		**545 837**	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
Sur immobilisations { incorporelles				
corporelles				
des titres mis en équivalence				
titres de participation				
autres immo. financières }				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
TOTAL GENERAL	**754 245**	**130 255**	**545 837**	**338 663**
Dont dotations et reprises { - d'exploitation				
- financières				
- exceptionnelles }		130 255		

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

Document signé électroniquement

Créances et Dettes

Etat exprimé en **euros**

		31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	5 732	5 732	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	2 807 935	2 807 935	
	Débiteurs divers			
	Charges constatées d'avances			
	TOTAL DES CREANCES	**2 813 667**	**2 813 667**	

(1) Prêts accordés en cours d'exercice
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)

		31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	10 600 000	2 650 000	7 950 000	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	56 921	56 921		
	Personnel et comptes rattachés	34 991	34 991		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	25 142	25 142		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	11 305	11 305		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	22 574 202	22 574 202		
	Autres dettes	31 000	31 000		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	**33 333 561**	**25 383 561**	**7 950 000**	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 18 831 859
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)

Document signé électroniquement

Charges à payer

Etat exprimé en **euros**

		31/12/2024
Total des Charges à payer		**79 560**
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**48 132**
FOURN FACTURES NON PARVENUES	*48 132*	
Dettes fiscales et sociales		**427**
CHARGES SOCIALES A PAYER	*427*	
Autres dettes		**31 000**
CHARGES A PAYER	*31 000*	

Document signé électroniquement

Capital social

Etat exprimé en **euros**	31/12/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	5 216 645,00	3,9000	20 344 915,50
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**5 216 645,00**	**3,9000**	**20 344 915,50**

Mouvements intervenus sur le capital
20/04/2022 - apport en numéraire = 1 k€
22/04/2022 - réduction de capital = 0,99 k€
25/05/2022 - augmentation de capital = 509,8 k€
22/06/2022 - incorporation des primes d'émissions au capital = 19 375 k€
22/06/2022 - augmentation capital pour l'entrée des salariés = 195 k€
31/10/2022 - augmentation capital pour l'entrée des salariés = 35,1 k€
23/06/2023 - augmentation capital pour l'attribution d'actions gratuites = 195 k€
23/11/2023 - augmentation capital pour l'attribution d'actions gratuites = 35,1 k€

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en **euros**

	Capitaux propres clôture 31/12/2023	Affectation du résultat N-1 [1]	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice [2]	Capitaux propres clôture 31/12/2024
Capital social	20 344 916				20 344 916
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	285 567				285 567
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale		165 812			165 812
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(843 315)	3 993 736			3 150 420
Résultat de l'exercice	4 159 547	(4 159 547)		(1 709 431)	(1 709 431)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	208 408			130 255	338 663
TOTAL	**24 155 122**			**(1 579 176)**	**22 575 946**

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

[1] dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 24 155 122

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 24 155 122

[2] Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (1 579 176)

Document signé électroniquement

Filiales et participations

Etat exprimé en **euros**	31/12/2024	Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés				
1. Filiales (Plus de 50 %)				
ABF DECISIONS		18 977 141	100,00	(198 576)
2. Participations (10 à 50 %)				
B. Renseignements globaux				
1. Filiales non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				
2. Participations non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				

Engagements financiers

Etat exprimé en **euros**	31/12/2024	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)			
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			

Engagement donné : signature d'un contrat de subordination en date du 25 mai 2022 qui prévoit le paiement par priorité, préférence et antériorité des sommes dues au titre des documents de financement sénior. nantissement des 9778 titres détenus de la société ABF Décisions en garantie du crédit d'acquisition d'un montant en principal de 26,5 millions d'euros (contrat de nantissement en date du 25 mai 2022).

Document signé électroniquement

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Etat exprimé en **euros**	31/12/2024	Entreprises liées	Entreprises avec lesquelles la société à un lien de participation
Actif immobilisé			
Avances et acomptes sur immobilisations			
Participations			52 705 367
Créances rattachées à des participations			
Prêts et autres immobilisations financières			
Actif circulant			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			2 807 935
Capital souscrit appelé, non versé			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers		22 574 202	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits financiers			
Produits de participations			
Autres produits financiers			
Charges financières			
Charges financières			
Autres éléments			

Document signé électroniquement

Identité de la société mère consolidant les comptes

31/12/2024

DENOMINATION SOCIALE - SIEGE SOCIAL	FORME	CAPITAL	% DETENU
WARRANT HUB S.P.A			74,00