

AAAF HOLDING

Société à Responsabilité Limitée à associé unique

Au capital de 981.000 €

Siège social : 8 route de la Poterie

62126 WIMILLE

RCS BOULOGNE SUR MER 797.836.657

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDES **DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023**

Monsieur Alexandre FAYEULLE, Gérant et associé unique de la Société AAAF HOLDING a établi le présent rapport aux fins de l'approbation des comptes consolidés clos le 31 décembre 2023.

PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles et principes en vigueur en France avec application des dispositions du règlement ANC 2022-26.

Aux termes des comptes de consolidation clos le 31 décembre 2023, le chiffre d'affaires s'élève à 41.160.855 euros.

Les produits d'exploitation s'élèvent à 34.615.118 euros.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 37.039.049 euros au cours de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation s'élève ainsi à -2.423.932 euros.

Le résultat financier s'élève à -565.756 euros.

Le résultat exceptionnel s'élève à -2.845.939 euros.

Compte tenu d'un impôt sur les bénéfices de 567.996 euros et d'impôts différés de 50.484 euros, l'exercice clos le 31 décembre 2023 se solde par une perte nette de -5.217.147 euros au cours de l'exercice précédent.

La part du groupe du résultat net est de -5.192.431 euros et celles des intérêts minoritaires est de -24.716 euros.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

La Société contrôle les sociétés suivantes :

- MYFOILER, à hauteur de 100 %
- MYFOILER2, à hauteur de 100 %
- ADVENS FOR PEOPLE AND PLANET, à hauteur de 100 %
- HOLDING ADVENS III, à hauteur de 39,30 %
- THOMAS RUYANT RACING, à hauteur de 99,98 %
- TRR IMMO, à hauteur de 51 %

CHIFFRES CLES DES ENTITES CONSOLIDEES

Filiales	CA 2023	Résultat 2023
MYFOILER	400.000 €	-140.544 €
MYFOILER2	686.521 €	-33.017 €
ADVENS FOR PEOPLE AND PLANET	3.087.625 €	-2.063.157 €
HOLDING ADVENS III	1.161.824 €	-1.464.269 €
THOMAS RUYANT RACING	13.778.628 €	144.889 €
TRR IMMO	346.500 €	-50.441 €

La Gérance



AAAF Holding

ETATS COMPTABLES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2023

(EN EUROS)

SOMMAIRE

ETATS COMPTABLES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2023

(EN EUROS)

-	Bilan consolidé	Page 3
-	Compte de résultat consolidé	Page 4
-	Tableau de flux de trésorerie consolidé	Page 5
-	Tableaux de variation des capitaux propres consolidés	Page 5
-	Annexe consolidée	Page 7

BILAN CONSOLIDE

AU 31 DECEMBRE 2023

<i>(En euros)</i>	Notes	31/12/2023	01/01/2023
Survaleur	5.1	40 436 556	40 436 556
Immobilisations incorporelles	5.2	166 189	68 154
Immobilisations corporelles	5.2	12 599 302	5 267 658
Actifs financiers	5.3	2 968 861	1 779 312
TOTAL ACTIFS IMMOBILISES		56 170 908	47 551 680
Stocks		3 727	6 679 333
Clients et comptes rattachés	5.4	11 801 512	9 919 182
Autres créances et comptes de régularisation (1)	5.4	8 476 257	7 022 254
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5.5	3 338 290	10 577 778
TOTAL ACTIFS COURANTS		23 619 786	34 198 546
TOTAL ACTIF		79 790 694	81 750 226

<i>(En milliers d'euros)</i>	Notes	31/12/2023	01/01/2023
Capital	5.6	98 100	98 100
Réserves consolidées		44 573 080	44 872 600
Résultat consolidé de l'exercice		(5 192 431)	
TOTAL CAPITAUX PROPRES		40 361 649	45 853 601
TOTAL INTERETS MINORITAIRES		42 568	(15 526)
Provisions	5.7	907 041	512 958
Emprunts et dettes financières	5.8	19 650 525	13 439 305
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5.9	6 748 819	5 771 090
Autres dettes et comptes de régularisation	5.9	12 080 092	16 188 796
TOTAL PASSIFS COURANTS		39 386 477	35 912 150
TOTAL		79 790 694	81 750 226
<i>(1) dont impôts différés actifs</i>		<i>710 054</i>	<i>659 560</i>

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

AU 31 DECEMBRE 2023

(En euros)	Notes	31/12/2023
Chiffre d'affaires	6.1	39 959 765
Reprises de provisions		
Production stockée		(6 674 980)
Autres produits d'exploitation	6.5	1330 333
Total des produits d'exploitation		34 615 118
Autres charges externes	6.2	(19 377 658)
Impôts et taxes	6.4	(210 437)
Frais de personnel	6.3	(14 739 444)
Dotations aux amortissements	6.6	(2 397 678)
Dotations aux provisions		
Autres charges d'exploitation	6.5	(313 032)
Total des charges d'exploitation		(37 038 249)
Résultat d'exploitation		(2 423 132)
Charges financières	6.7	(1235 466)
Produits financiers	6.7	669 710
Résultat financier		(565 756)
Charges exceptionnelles	6.8	(3 142 616)
Produits exceptionnels	6.8	295 877
Résultat exceptionnel		(2 846 739)
Impôt sur les bénéfices	6.9	567 996
Impôts différés	6.9	50 484
RESULTAT NET		(5 217 147)
Intérêts minoritaires		(24 716)
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)		(5 192 431)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

AU 31 DECEMBRE 2023

Tableau de Flux de trésorerie - En euros	31/12/2023
Flux de trésorerie liés à l'activité	
Résultat net des sociétés intégrées	- 5 217 147
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements, dépréciations et provisions	2 160 434
- Variation des impôts différés	- 50 494
- Plus et moins values de cession	10 608
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	- 3 096 599
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	259 249
Flux net de trésorerie généré par l'activité	- 2 837 351
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	
Acquisitions d'immobilisations	(9 207 647)
Incidence des variations de périmètre	82 810
Variation des immobilisations financières	(1 188 523)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(10 313 360)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	
Distribution de dividendes	(300 000)
Emissions d'emprunts	7 052 358
Remboursements d'emprunts	(841 138)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	5 911 220
Incidence des variations de taux de change	
Variation de trésorerie	(7 239 488)
Trésorerie d'ouverture	10 577 778
Trésorerie de clôture	3 338 290
Variation de trésorerie	(7 239 488)

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2023

(En euros)	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice part du groupe	Total Capitaux Propres part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total
Situation au 1/01/2023	98 100 0	44 873 080		45 854 080	(15 526)	45 838 554
Réserves de conversion						
Résultat de la période			(5 192 432)	(5 192 433)	(24 716)	(5 217 149)
Dividende distribué		(300 000)		(300 000)		(300 000)
Variation de périmètre					82 810	82 810
Situation au 31/12/2023	98 100 0	44 573 080	(5 192 432)	40 361 648	42 568	40 404 216

ANNEXE CONSOLIDEE

1 -	Référentiel comptable, modalités de consolidation, règles et méthodes d'évaluation	Page 8
2 -	Informations relatives au périmètre.....	Page 11
3 -	Faits marquants de l'exercice.....	Page 11
4 -	Evénements postérieurs à la clôture.....	Page 11
5 -	Notes sur le Bilan.....	Page 12
6 -	Notes sur le Compte de résultat.....	Page 15
7-	Engagements hors bilan.....	Page 17

Les comptes consolidés de l'exercice 2023 sont présentés sans comparatif complet avec l'exercice clos le 31 décembre 2022 car il s'agit d'un groupe préexistant nouvellement soumis à l'obligation d'établir des comptes consolidés.

Le Groupe AAAF Holding exerce une activité spécialisée dans la sécurité de l'information à destination des entreprises et une activité de construction de bateaux de course au large.

1. Référentiel comptable, modalités de consolidation et règles et méthodes d'évaluation

1.1 Période de référence et comparabilité des comptes

Les états comptables consolidés sont arrêtés au 31 décembre 2023 et couvrent une période de 12 mois.

L'ensemble des sociétés consolidées ont arrêté leurs comptes sociaux à cette date.

1.2 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC n°2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables du 9 octobre 2020.

Conformément à l'article 4 dudit règlement, ses dispositions ont été appliquées de manière prospective aux transactions intervenues après la date de première application ainsi qu'aux contrats conclus après cette même date.

Les méthodes comptables obligatoires suivantes sont retenues pour l'établissement des états comptables consolidés:

- Comptabilisation des frais d'établissement en charges,
- Comptabilisation à l'actif des coûts visés aux articles 213-8, 221-1, 222-1 et 231-22 du règlement ANC n°2014-03.

Les filiales sur lesquelles la société Holding ADVENS III exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif, par la détention directe ou indirecte des droits de vote, sont consolidées par intégration globale.

Les présents états comptables ont été préparés en appliquant le principe de continuité de l'exploitation.

1.3 Règles et méthodes d'évaluation

Les retraitements et éliminations imposés par la consolidation ne sont pas effectués lorsque leur incidence est négligeable sur le patrimoine, la situation financière et le résultat consolidé.

Toutes les opérations réciproques significatives réalisées entre les sociétés intégrées du groupe sont éliminées. Le cas échéant, les résultats internes significatifs sur cession d'actifs entre sociétés du groupe sont également éliminés.

Les actifs et passifs sont présentés dans les états comptables consolidés à leur valeur historique. Aucune réévaluation à la juste valeur n'est comptabilisée dans les comptes états comptables consolidés.

L'établissement des états comptables consolidés nécessite que la direction procède à un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses qui ont une incidence sur les montants qui sont portés à l'actif et au passif. Ces hypothèses, estimations ou appréciations sont établies sur la base

d'informations ou de situations existant à la date d'établissement des comptes qui peuvent, le cas échéant, se révéler différentes de la réalité.

Les principales estimations portent sur la valorisation du montant des indemnités de départ en retraite, et l'estimation des impositions différées.

1.3.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont présentées au bilan pour leur coût d'acquisition. Leur dépréciation est constatée par voie d'amortissements linéaires, en fonction de leur durée d'utilisation estimée.

Les durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

- | | |
|--|------------|
| - Frais d'établissement : | 3 à 5 ans |
| - Concessions et droits similaires : | 1 à 5 ans |
| - Installations générales : | 5 à 10 ans |
| - Matériel de bureau et Informatique : | 3 à 5 ans |
| - Mobilier : | 10 ans |
| - Bateaux de courses | 10 ans |

Immobilisations en location financement

Les immobilisations significatives financées par crédit-bail ou location financement sont présentées selon la méthode préférentielle préconisée par le Règlement ANC n°2020-01. Les contrats jugés individuellement non significatifs ne sont pas retraités.

Survaleur

A l'issue des opérations de restructuration du capital, intervenues en 2022, de la Holding Advens III, détenue à 39.53% par le Groupe AAAF Holding, un Mali technique de 102 682 975 € a été reconnu qu'il y a lieu de maintenir au bilan consolidé au titre d'un élément incorporel sans durée de vie définie. Compte tenu de la consolidation selon la méthode de l'intégration proportionnelle de la Holding Advens III, cet incorporel reconnu au bilan consolidé du groupe AAAF Holding est de 40 436 466 €. Il ne fera pas l'objet d'un amortissement mais d'un test de dépréciation annuel systématique.

1.3.2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent les titres de participations dans des sociétés non consolidées et les dépôts et cautionnements comptabilisés à leur valeur historique.

1.3.3 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale et font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur de recouvrement estimée est inférieure à leur valeur comptable.

1.3.4 Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées pour couvrir des risques nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus rendent probables et qui ont pu être estimés de manière fiable.

Engagement de départ en retraite

Le groupe applique la méthode de référence prévue par le règlement ANC n°2020-01 relative à la comptabilisation des engagements de retraite.

L'engagement est apprécié pour toutes les personnes bénéficiant d'un contrat de travail à durée indéterminée, présentes à la date des comptes consolidés.

Il est évalué, selon la méthode des droits projetés, dans le cadre d'un départ à l'initiative du salarié, et est comptabilisé parmi les provisions pour risques et charges.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

Age de départ en retraite	Revalorisation des salaires	Taux d'actualisation	Taux de charges sociales	Turn-over (*)	Table de mortalité
65 ans	5%	3,67%	45,00%	Moyen / Faible	INSEE 2022

(*) selon l'entité consolidée

1.3.5 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Concernant les méthodes retenues pour la reconnaissance du chiffre d'affaires, il est précisé que :

- l'activité dite "My SOC" est constatée suivant un lissage sur la durée du contrat ;
- l'activité Prestations de services est constatée à l'avancement ;
- l'activité Négoces est constatée en fonction des périodes de livraisons.

1.3.7 Résultat exceptionnel

Les éléments exceptionnels sont les produits et charges qui résultent d'évènements ou d'opérations clairement distincts des activités de l'entreprise, et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

1.3.8 Impôts différés

Le Groupe comptabilise des impôts différés en cas de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ou au titre des crédits d'impôts et des déficits reportables. Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés pour une même entité fiscale.

Les impôts différés ont été constatés selon la méthode du report variable. Les effets des variations de taux d'impôts sur les impôts différés existants sont comptabilisés par le résultat.

Par prudence, les actifs d'impôts différés ne sont pas comptabilisés si leur récupération s'avère être improbable dans un délai raisonnable.

2. Informations relatives au périmètre de consolidation

Sociétés	Adresses	31/12/2023		
		Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt
AAAF Holding	8 rue de la Poterie 62 126 Wimille	Société mère	-	-
Avens for People and Planet	32 rue Faidherbe 59800 Lille	Intégration Globale	100,00%	100,00%
TRR	9 rue Estienne D'Orves 56100 Lorient	Intégration Globale	99,80%	99,80%
TRR Immo	9 rue Estienne D'Orves 56100 Lorient	Intégration Globale	51,00%	51,00%
My Foiler	23 allée Lavoisier 59650 Villeneuve d'Ascq	Intégration Globale	100,00%	100,00%
My Foiler 2	23 allée Lavoisier 59650 Villeneuve d'Ascq	Intégration Globale	100,00%	100,00%
Holding Advens III	32 rue Faidherbe 59800 Lille	Intégration Proportionnelle	39,53%	39,53%
Advens	32 rue Faidherbe 59800 Lille	Intégration Proportionnelle	39,53%	39,53%
Advens Iberia	Plazza de la Castellena - Madrid	Intégration Proportionnelle	39,53%	39,53%
Advens Italy	Giaccomatteoti 1CAP 20121 Milano	Intégration Proportionnelle	39,53%	39,53%
Advens Canada	1155 Metcalfe St Suite - 1500 Montreal - Quebec	Intégration Proportionnelle	39,53%	39,53%
Advens Germany	Weihenstephaner Str. 12 - Munchen	Intégration Proportionnelle	39,53%	39,53%

3. Faits marquants de l'exercice

Au cours de l'année 2023, un second Bateau IMOCA 60 a été acquis par la société My Foiler 2 financé par crédit-bail pour un montant de 8 250 000 €.

4. Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

Notes sur le bilan**5.1 Survaleur**

La survaleur reconnue dans les comptes consolidés au titre de l'exercice 2023 a fait l'objet d'un test de valeur qui n'a donné lieu à aucune de dépréciation.

5.2 Actif Immobilisé

La variation de la valeur brute de l'actif immobilisé se présente comme suit :

(En milliers d'euros)	01/01/2023	Acquisitions	Cessions ou mise hors service	Dotations nettes aux amortissements	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	571 467	179 793	(900)		750 360
Immobilisations corporelles	8 834 763	8 859 622	(10 047)		17 684 338
Immobilisations en-cours	264 952	111 691			376 643
Avances et acomptes sur immobilisations	650	56 541			57 191
Immobilisations en valeur brute	9 671 832	9 207 647	(10 947)		18 868 532
Amortissements	(4 336 019)		339	(1 767 362)	(6 103 039)
Immobilisations en valeur nette	5 335 813	9 207 647	(10 608)	(1 767 362)	12 765 491

5.3 Actifs financiers

(En euros)	31/12/2023	01/01/2023
Titres non consolidés	4 058	4 043
Dépôts et cautionnements	752 169	1 748 199
Autres titres immobilisés	2 216 414	3 1861
Actifs financiers	2 972 641	1 784 103
Dépréciation	(3 780)	(4 791)
Actifs financiers (valeur nette)	2 968 861	1 779 312

Les autres titres immobilisés sont principalement constitués des titres de « Team for the Planet » société à but non lucratif qui crée et finance des entreprises luttant à l'échelle mondiale contre le dérèglement climatique.

5.4 Stocks - Créances clients et autres créances

(En euros)	31/12/2023	01/01/2023
Stocks	3 727	6 679 333
Clients et comptes rattachés	11 843 482	9 982 979
Dépréciation des Clients	(41 970)	(63 798)
Clients et comptes rattachés (valeur nette)	11 801 512	9 919 182
Impôt différé actif	710 054	659 560
Avances et acomptes versés	850 985	1 684 953
Créances sur l'Etat	3 394 478	2 574 712
Comptes courants	37 068	6 403 671
Charges constatées d'avance	2 313 085	1 606 633
Créances diverses	876 116	73 994
Créances sociales	294 471	70 991
Autres créances et comptes de régularisation	8 476 257	13 074 516
Dépréciation des autres créances		
Autres créances et comptes de régularisation (valeur nette)	8 476 257	13 074 516

Les impôts différés par nature de retraitement se présentent comme suit :

(En euros)	31/12/2023	01/01/2023
Déficits reportables	138 617	
Engagements sociaux - retraites	195 153	88 430
Frais d'établissement	163 852	215 792
Crédit bail	181 000	201 041
Différences temporaires	314 32	154 296
Impôt différé actif	710 054	659 560

Le taux d'impôt retenu pour le calcul des impôts différés dépend de l'entité concernée.

Les impôts différés portent essentiellement sur Holding Advens III, Advens, My Foiler et My Foiler 2. L'économie d'impôt future correspondant au montant des déficits reportables de l'exercice 2023 a été reconnue compte tenu des prévisions de résultats futurs.

5.5 Trésorerie nette

(En euros)	31/12/2023	01/01/2023
Disponibilités	3 338 290	10 577 778
Dettes financières	(19 650 525)	(13 439 305)
Trésorerie nette	(16 312 235)	(2 861 528)

5.6 Capital social

	Nombre d'actions ordinaires	Valeur nominale de l'action en €	Montant du capital en €
Au 01/01/2023	98 100	10,000	981 000
Au 31/12/2023	98 100	10,000	981 000

5.7 Provisions pour risques et charges

Leur évolution se présente comme suit :

(En euros)	31/12/2022	Dotations	Reprises	31/12/2023
Provisions pour indemnités de départ en retraite	353 706	426 906		780 612
Autres provisions pour charges	159 252		(93 909)	65 343
Autres provisions pour risque		61 086		61 086
Total	512 958	487 992	(93 909)	907 041

Les autres provisions pour charges sont constituées par les contributions à acquitter au titre des actions gratuites octroyées aux salariés.

Les autres provisions pour risque correspondent à un contentieux en cours.

Les hypothèses retenues pour l'évaluation des indemnités de départ en retraite figurent au § 1.3.4.

5.8 Emprunts et dettes financières

(En euros)	01/01/2023	Augmentations	Diminutions	31/12/2023
Emprunts et dettes financières				
- Emprunts auprès des établissements de crédit	9 951 613	900 000	(450 913)	10 400 700
- Emprunts - Crédit Bail	3 487 333	6 150 033	(390 344)	9 247 022
- Intérêts courus	360	2 443		2 803
TOTAL DETTES FINANCIERES	13 439 305	7 052 476	(841 257)	19 650 525

Les dettes financières « crédit-bail » correspondent au financement de l'acquisition des 2 bateaux IMOCA 60.

5.9 Dettes fournisseurs et autres dettes

(En euros)	31/12/2023	01/01/2023
Fournisseurs	6 748 819	5 771 090
Total fournisseurs et comptes rattachés	6 748 819	5 771 090
Dettes sociales	2 089 135	1 449 797
Dettes fiscales	3 763 549	2 793 384
Produits constatés d'avance	5 529 147	4 131 547
Avances et acomptes sur commande en cours	675 571	7 626 520
Dettes diverses	22 690	187 548
Total autres dettes et compte de régularisation	12 080 092	16 188 796

5.10 Echéances des créances et des dettes**Echéance des créances**

	31/12/2023			
En euros	Valeur brute	moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Avances et acomptes versés	850 985	850 985	-	-
Clients et comptes rattachés	11 843 482	11 801 512	41 970	-
Créances sociales	294 471	294 471	-	-
Créances fiscales	3 394 478	3 394 478	-	-
Compte courants débiteurs	37 068	37 068	-	-
Impôts différés actifs	710 054	-	710 054	-
Charges constatées d'avance	2 313 085	2 313 085	-	-
Débiteurs divers	876 116	876 116	-	-
Total des créances (valeur brute)	20 319 739	19 567 715	752 024	-
Dépréciation	(41 970)		(41 970)	
Total des créances (valeur nette)	20 277 769	19 567 715	710 054	-

Echéances des dettes

En euros	31/12/2023			
	Valeur brute	moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	10 403 503	9 607 013	796 490	-
Emprunts - Crédit Bail	9 247 022	983 846	3 912 751	4 350 425
Fournisseurs et comptes rattachés	6 748 819	6 748 819	-	-
Dettes sociales	2 089 135	2 089 135	-	-
Dettes fiscales	3 763 549	3 763 549	-	-
Produits constatés d'avance	5 529 147	5 529 147	-	-
Avances et acomptes sur commande en cours	675 571	675 571	-	-
Dettes diverses	22 690	22 690	-	-
Total des dettes	38 479 436	29 419 770	4 709 241	4 350 425

6. Notes sur le compte de résultat***6.1 Chiffre d'affaires***

En euros	31/12/2023
Prestations de services France	29 798 559
Prestations de services Union Européenne	420 408
Prestations de services hors Union Européenne	303 997
Négoce (licence et maintenance)	2 880 985
Négoce (marchandises et bateaux)	7 756 906
Chiffre d'affaires	41 160 855

6.2 Achats et charges externes

En euros	31/12/2023
Achats prestations et matériels (Bateaux)	2 096 265
Achats prestations et matériels (Cyber)	4 954 397
Autres achats de matériels	258 533
Locations et charges locatives	744 110
Maintenance informatique	709 787
Primes d'assurance	127 042
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	2 362 784
Relations publiques	1 752 622
Publicité - visibilité bateaux	4 600 000
Frais de déplacements et missions	982 590
Autres services extérieurs	789 528
Total des frais généraux	19 377 658

6.3 Charges de personnel**Charges de personnel**

En euros	31/12/2023
Rémunération du personnel	10 441 921
Charges sociales	4 297 523
Total des frais de personnel	14 739 444

6.4 Impôts et taxes

<i>En euros</i>	31/12/2023
CVAE/CFE	79 680
Taxe sur rémunérations	81 980
Autres	48 778
Total des impôts et taxes	210 437

6.5 Autres charges et produits d'exploitation

<i>En euros</i>	31/12/2023
Redevances concessions brevets	313 032
Autres charges	(800)
Autres charges d'exploitation	312 232
Subvention	19 690
Production immobilisée	36 827
Transfert de charges	63 437
Autres produits d'exploitation	9 289
Autres produits d'exploitation	129 243

6.6 Dotations aux amortissements et reprises de provisions d'exploitation

<i>En euros</i>	31/12/2023
- Dotations amortissements des Immobilisations	(1992 599)
- Dotations provisions des indemnités de fin de carrière	(426 906)
- Reprises provisions des créances	21827
TOTAL Dot-Rep / Provisions	(2 397 678)

6.7 Résultat financier

<i>En euros</i>	31/12/2023
Charge d'intérêts sur emprunts	114 1081
Perte de change	61 131
Autres charges	33 254
Charges financières	1235 466
Produits de placement de trésorerie	494 263
Gain de change	86 933
Autres produits financiers	88 514
Produits financiers	669 710

6.8 Résultat exceptionnel

<i>Villa + therese</i>	31/12/2023
Provision pour litige	155 120
Subvention Fonds de dotation	3 050 000
Autres charges	16 16 10
Charges exceptionnelles	3 366 730
Reprise de provision pour charges	170 127
Autres produits	125 750
Produits exceptionnels	295 877

Les autres charges exceptionnelles sont principalement constituées d'un don au Fond de dotation « Advens for People and Planet » qui agit comme un fonds d'accélération en faveur de l'inclusion et de l'éducation – avec un focus sur les jeunes générations et les personnes les plus vulnérables à protéger –, ainsi que pour la préservation de l'environnement.

6.9 Impôts sur les bénéfices

En euros	31/12/2023
Résultat net	(5 217 147)
Charge d'impôt/(Produit d'impôt)	(618 480)
<i>Impôt sur les sociétés</i>	<i>(567 996)</i>
<i>Impôts différés</i>	<i>(50 484)</i>
Résultat avant impôt	(5 835 627)
Taux d'impôt France	25%
Impôt théorique	(1 458 907)
Limitation de l'impôt différé actif	592 201
Différences permanentes	813 877
Crédit d'impôts	(567 997)
Différence de taux hors France	2 345
Autres	
Impôt consolidé	(618 481)

La société Holding ADVENS III a constitué un groupe d'intégration fiscale à compter du 1er janvier 2022. La méthode comptable retenue est la neutralité. Ainsi, la société enregistre dans ses charges ou dans ses produits la différence entre la dette d'impôt du groupe et le cumul des charges d'impôt comptabilisées par les autres sociétés membres du groupe d'intégration fiscale.

6.10 Rémunération des organes de direction

Les rémunérations versées aux organes de direction ne sont volontairement pas mentionnées car cela reviendrait à communiquer une information individuelle.

6.11 Honoraires des commissaires aux comptes

Au 31 décembre 2023 le montant des honoraires comptabilisés en charges au cours de l'exercice 2023, s'élève donc à 48 872 €.

7. Engagements hors bilan

Location longue durée : 204 437 €

Couverture de change (échéance inférieure à un an) : 755 969 €



Business Pôle Les Près
22, rue Denis Papin
59650 Villeneuve d'Ascq



117 rue Nationale
59700 Marcq-en-Barœul

AAAF HOLDING

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023

Forvis Mazars SA
Société anonyme d'expertise comptable et de commissariat aux comptes à
directoire et conseil de surveillance
Siège social : 45, rue Kléber 92300 LEVALLOIS- PERRET
Capital de 8 320 000 euros - RCS Nanterre 784 824 153

FCC
Société par actions simplifiée
Siège social : 117 rue Nationale
59700 Marq-en-Baroeul
Capital de 469 185 euros - RCS Lille Métropole 394 711 188

AAAF HOLDING

Entreprise unipersonnelle à responsabilité limitée

RCS : 797 836 657 Boulogne-sur-mer

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'associé unique de la société AAAF HOLDING,

Opinion

En exécution de la mission complémentaire qui nous a été confiée par l'associé unique en date du 20 décembre 2024, dans le cadre des dispositions de l'article L.821-5 du code de commerce, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société AAAF HOLDING relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice 2023 ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le gérant.

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

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

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

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

En outre :

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

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

Les Commissaires aux comptes

Forvis Mazars SA

Villeneuve d'Ascq, le 30 juin 2025

DocuSigned by:

 C7F859D552474E1...

Jean-Philippe Van Dijk

Associé

FCC

Marcq-en-Baroeul, le 30 juin 2025

DocuSigned by:

 F5A0FCF75DA14DD...

Maxime Ciarletta

Associé

AAAF Holding

ETATS COMPTABLES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2023

(EN EUROS)

SOMMAIRE

ETATS COMPTABLES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2023
(EN EUROS)

- Bilan consolidé	Page 3
- Compte de résultat consolidé	Page 4
- Tableau de flux de trésorerie consolidé	Page 5
- Tableaux de variation des capitaux propres consolidés	Page 5
- Annexe consolidée	Page 7

BILAN CONSOLIDE

AU 31 DECEMBRE 2023

<i>(En euros)</i>	Notes	31/12/2023	01/01/2023
Survaleur	5.1	40 436 556	40 436 556
Immobilisations incorporelles	5.2	166 189	68 154
Immobilisations corporelles	5.2	12 599 302	5 267 658
Actifs financiers	5.3	2 968 861	1 779 312
TOTAL ACTIFS IMMOBILISES		56 170 908	47 551 680
Stocks		3 727	6 679 333
Clients et comptes rattachés	5.4	11 801 512	9 919 182
Autres créances et comptes de régularisation (1)	5.4	8 476 257	7 022 254
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5.5	3 338 290	10 577 778
TOTAL ACTIFS COURANTS		23 619 786	34 198 546
TOTAL ACTIF		79 790 694	81 750 226

<i>(En milliers d'euros)</i>	Notes	31/12/2023	01/01/2023
Capital	5.6	981 000	981 000
Réserves consolidées		44 573 080	44 872 600
Résultat consolidé de l'exercice		(5 192 431)	
TOTAL CAPITAUX PROPRES		40 361 649	45 853 601
TOTAL INTERRETS MINORITAIRES		42 568	(15 526)
Provisions	5.7	907 041	512 958
Emprunts et dettes financières	5.8	19 650 525	13 439 305
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5.9	6 748 819	5 771 090
Autres dettes et comptes de régularisation	5.9	12 080 092	16 188 796
TOTAL PASSIFS COURANTS		39 386 477	35 912 150
TOTAL		79 790 694	81 750 226
<i>(1) dont impôts différés actifs</i>		710 054	659 560

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

AU 31 DECEMBRE 2023

(En euros)	Notes	31/12/2023
Chiffre d'affaires	6.1	41 160 855
Reprises de provisions		
Production stockée		(6 674 980)
Autres produits d'exploitation	6.5	129 243
Total des produits d'exploitation		34 615 118
Autres charges externes	6.2	(19 377 658)
Impôts et taxes	6.4	(210 437)
Frais de personnel	6.3	(14 739 444)
Dotations aux amortissements	6.6	(2 397 678)
Dotations aux provisions		
Autres charges d'exploitation	6.5	(313 832)
Total des charges d'exploitation		(37 039 049)
Résultat d'exploitation		(2 423 932)
Charges financières	6.7	(1 235 466)
Produits financiers	6.7	669 710
Résultat financier		(565 756)
Chrges exceptionnelles	6.8	(3 141 816)
Produits exceptionnels	6.8	295 877
Résultat exceptionnel		(2 845 939)
Impôt sur les bénéfices	6.9	567 996
Impôts différés	6.9	50 484
RESULTAT NET		(5 217 147)
Intérêts minoritaires		(24 716)
RESULTAT NET (PART DU GROUPE)		(5 192 431)

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

AU 31 DECEMBRE 2023

Tableau de Flux de trésorerie - En euros	31/12/2023
Flux de trésorerie liés à l'activité	
Résultat net des sociétés intégrées	- 5 217 147
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Amortissements, dépréciations et provisions	2 160 434
- Variation des impôts différés	- 50 494
- Plus et moins values de cession	10 608
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	- 3 096 599
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	259 249
Flux net de trésorerie généré par l'activité	- 2 837 351
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	
Acquisitions d'immobilisations	(9 207 647)
Incidence des variations de périmètre	82 810
Variation des immobilisations financières	(1 188 523)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(10 313 360)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement	
Distribution de dividendes	(300 000)
Emissions d'emprunts	7 052 358
Remboursements d'emprunts	(841 138)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	5 911 220
Incidence des variations de taux de change	
Variation de trésorerie	(7 239 488)
Trésorerie d'ouverture	10 577 778
Trésorerie de clôture	3 338 290
Variation de trésorerie	(7 239 488)

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2023

<i>(En euros)</i>	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice part du groupe	Total Capitaux Propres part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total
Situation au 1/01/2023	981 000	44 872 600		45 853 601	(15 526)	45 838 075
Réserves de conversion			(5 192 432)	(5 192 433)	(24 716)	(5 217 149)
Résultat de la période		(300 000)		(300 000)		(300 000)
Dividende distribué		480		480	82 810	83 290
Variation de périmètre						
Situation au 31/12/2023	981 000	44 573 080	(5 192 432)	40 361 649	42 568	40 404 217

ANNEXE CONSOLIDEE

1 -	Référentiel comptable, modalités de consolidation, règles et méthodes d'évaluation	Page 8
2 -	Informations relatives au périmètre.....	Page 11
3 -	Faits marquants de l'exercice.....	Page 11
4 -	Evénements postérieurs à la clôture.....	Page 11
5 -	Notes sur le Bilan.....	Page 12
6 -	Notes sur le Compte de résultat.....	Page 15
7 -	Engagements hors bilan.....	Page 17

Les comptes consolidés de l'exercice 2023 sont présentés sans comparatif complet avec l'exercice clos le 31 décembre 2022 car il s'agit d'un groupe préexistant nouvellement soumis à l'obligation d'établir des comptes consolidés.

Le Groupe AAAF Holding exerce une activité spécialisée dans la sécurité de l'information à destination des entreprises et une activité de construction de bateaux de course au large.

1. Référentiel comptable, modalités de consolidation et règles et méthodes d'évaluation

1.1 Période de référence et comparabilité des comptes

Les états comptables consolidés sont arrêtés au 31 décembre 2023 et couvrent une période de 12 mois.

L'ensemble des sociétés consolidées ont arrêté leurs comptes sociaux à cette date.

1.2 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC n°2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables du 9 octobre 2020.

Conformément à l'article 4 dudit règlement, ses dispositions ont été appliquées de manière prospective aux transactions intervenues après la date de première application ainsi qu'aux contrats conclus après cette même date.

Les méthodes comptables obligatoires suivantes sont retenues pour l'établissement des états comptables consolidés:

- Comptabilisation des frais d'établissement en charges,
- Comptabilisation à l'actif des coûts visés aux articles 213-8, 221-1, 222-1 et 231-22 du règlement ANC n°2014-03.

Les filiales sur lesquelles la société AAAF Holding exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif, par la détention directe ou indirecte des droits de vote, sont consolidées par intégration globale.

Les filiales sur lesquelles la société AAAF Holding exerce directement ou indirectement un contrôle conjoint, sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les présents états comptables ont été préparés en appliquant le principe de continuité de l'exploitation.

1.3 Règles et méthodes d'évaluation

Les retraitements et éliminations imposés par la consolidation ne sont pas effectués lorsque leur incidence est négligeable sur le patrimoine, la situation financière et le résultat consolidé.

Toutes les opérations réciproques significatives réalisées entre les sociétés intégrées du groupe sont éliminées. Le cas échéant, les résultats internes significatifs sur cession d'actifs entre sociétés du groupe sont également éliminés.

Les actifs et passifs sont présentés dans les états comptables consolidés à leur valeur historique. Aucune réévaluation à la juste valeur n'est comptabilisée dans les comptes états comptables consolidés.

L'établissement des états comptables consolidés nécessite que la direction procède à un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses qui ont une incidence sur les montants qui sont portés à l'actif et au passif. Ces hypothèses, estimations ou appréciations sont établies sur la base d'informations

ou de situations existant à la date d'établissement des comptes qui peuvent, le cas échéant, se révéler différentes de la réalité.

Les principales estimations portent sur la valorisation du montant des indemnités de départ en retraite, et l'estimation des impositions différées.

1.3.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont présentées au bilan pour leur coût d'acquisition. Leur dépréciation est constatée par voie d'amortissements linéaires, en fonction de leur durée d'utilisation estimée.

Les durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

- | | |
|--|------------|
| - Frais d'établissement : | 3 à 5 ans |
| - Concessions et droits similaires : | 1 à 5 ans |
| - Installations générales : | 5 à 10 ans |
| - Matériel de bureau et Informatique : | 3 à 5 ans |
| - Mobilier : | 10 ans |
| - Bateaux de courses | 10 ans |

Immobilisations en location financement

Les immobilisations significatives financées par crédit-bail ou location financement sont présentées selon la méthode préférentielle préconisée par le Règlement ANC n°2020-01. Les contrats jugés individuellement non significatifs ne sont pas retraités.

Survaleur

A l'issue des opérations de restructuration du capital, intervenues en 2022, de la Holding Advens III, détenue à 39.53% par le Groupe AAAF Holding, un Mali technique de 102 682 975 € a été reconnu qu'il y a lieu de maintenir au bilan consolidé au titre d'un élément incorporel sans durée de vie définie. Compte tenu de la consolidation selon la méthode de l'intégration proportionnelle de la Holding Advens III, cet incorporel reconnu au bilan consolidé du groupe AAAF Holding est de 40 436 466 €. Il ne fera pas l'objet d'un amortissement mais d'un test de dépréciation annuel systématique.

1.3.2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières comprennent les titres de participations dans des sociétés non consolidées et les dépôts et cautionnements comptabilisés à leur valeur historique.

1.3.3 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale et font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur de recouvrement estimée est inférieure à leur valeur comptable.

1.3.4 Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées pour couvrir des risques nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus rendent probables et qui ont pu être estimés de manière fiable.

Engagement de départ en retraite

Le groupe applique la méthode de référence prévue par le règlement ANC n°2020-01 relative à la comptabilisation des engagements de retraite.

L'engagement est apprécié pour toutes les personnes bénéficiant d'un contrat de travail à durée indéterminée, présentes à la date des comptes consolidés.

Il est évalué, selon la méthode des droits projetés, dans le cadre d'un départ à l'initiative du salarié, et est comptabilisé parmi les provisions pour risques et charges.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

Age de départ en retraite	Revalorisation des salaires	Taux d'actualisation	Taux de charges sociales	Turn-over (*)	Table de mortalité
65 ans	5%	3,67%	45,00%	Moyen / Faible	INSEE 2022

(*) selon l'entité consolidée

1.3.5 Reconnaissance du chiffre d'affaires

Concernant les méthodes retenues pour la reconnaissance du chiffre d'affaires, il est précisé que :

- l'activité dite "My SOC" est constatée suivant un lissage sur la durée du contrat ;
- l'activité Prestations de services est constatée à l'avancement ;
- l'activité Négoc est constatée en fonction des périodes de livraisons.

1.3.7 Résultat exceptionnel

Les éléments exceptionnels sont les produits et charges qui résultent d'évènements ou d'opérations clairement distincts des activités de l'entreprise, et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

1.3.8 Impôts différés

Le Groupe comptabilise des impôts différés en cas de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ou au titre des crédits d'impôts et des déficits reportables. Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés pour une même entité fiscale.

Les impôts différés ont été constatés selon la méthode du report variable. Les effets des variations de taux d'impôts sur les impôts différés existants sont comptabilisés par le résultat.

Par prudence, les actifs d'impôts différés ne sont pas comptabilisés si leur récupération s'avère être improbable dans un délai raisonnable.

2. Informations relatives au périmètre de consolidation

Sociétés	Adresses	31/12/2023		
		Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt
AAAF Holding	8 rue de la Poterie 62 126 Wille	Société mère	-	-
Avens for People and Planet	32 rue Faidherbe 59800 Lille	Intégration Globale	100,00%	100,00%
TRR	9 rue Estienne D'Orves 56100 Lorient	Intégration Globale	99,80%	99,80%
TRR Immo	9 rue Estienne D'Orves 56100 Lorient	Intégration Globale	51,00%	51,00%
My Foiler	23 allée Lavoisier 59650 Villeneuve d'Ascq	Intégration Globale	100,00%	100,00%
My Foiler 2	23 allée Lavoisier 59650 Villeneuve d'Ascq	Intégration Globale	100,00%	100,00%
Holding Advens III	32 rue Faidherbe 59800 Lille	Intégration Proportionnelle	39,53%	39,53%
Advens	32 rue Faidherbe 59800 Lille	Intégration Proportionnelle	39,53%	39,53%
Advens Iberia	Plaza de la Castellena - Madrid	Intégration Proportionnelle	39,53%	39,53%
Advens Italy	Giaccomatteoti1CAP 20121 Milano	Intégration Proportionnelle	39,53%	39,53%
Advens Canada	1155 Metcalfe St Suite - 1500 Montreal - Quebec	Intégration Proportionnelle	39,53%	39,53%
Advens Germany	Weihenstephaner Str. 12 - Munchen	Intégration Proportionnelle	39,53%	39,53%

3. Faits marquants de l'exercice

Au cours de l'année 2023, un second Bateau IMOCA 60 a été acquis par la société My Foiler 2 financé par crédit-bail pour un montant de 8 250 000 €.

4. Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

Notes sur le bilan**5.1 Survaleur**

La survaleur reconnue dans les comptes consolidés au titre de l'exercice 2023 a fait l'objet d'un test de valeur qui n'a donné lieu à aucune de dépréciation.

5.2 Actif Immobilisé

La variation de la valeur brute de l'actif immobilisé se présente comme suit :

(En euros)	01/01/2023	Acquisitions	Cessions ou mise hors service	Dotations nettes aux amortissements	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	571 467	179 793	(900)		750 360
Immobilisations corporelles	8 834 763	8 859 622	(10 047)		17 684 338
Immobilisations en-cours	264 952	111 691			376 643
Avances et acomptes sur immobilisations	650	56 541			57 191
Immobilisations en valeur brute	9 671 832	9 207 647	(10 947)		18 868 532
Amortissements	(4 336 019)		339	(1 767 362)	(6 103 039)
Immobilisations en valeur nette	5 335 813	9 207 647	(10 608)	(1 767 362)	12 765 491

5.3 Actifs financiers

(En euros)	31/12/2023	01/01/2023
Titres non consolidés	4 058	4 043
Dépôts et cautionnements	752 169	1 748 199
Autres titres immobilisés	2 216 414	31 861
Actifs financiers	2 972 641	1 784 103
Dépréciation	(3 780)	(4 791)
Actifs financiers (valeur nette)	2 968 861	1 779 312

Les autres titres immobilisés sont principalement constitués des titres de « Team for the Planet » société à but non lucratif qui crée et finance des entreprises luttant à l'échelle mondiale contre le dérèglement climatique.

5.4 Stocks - Créances clients et autres créances

(En euros)	31/12/2023	01/01/2023
Stocks	3 727	6 679 333
Clients et comptes rattachés	11 843 482	9 982 979
Dépréciation des Clients	(41 970)	(63 798)
Clients et comptes rattachés (valeur nette)	11 801 512	9 919 182
Impôt différé actif	710 054	659 560
Avances et acomptes versés	850 985	1 684 953
Créances sur l'Etat	3 394 478	2 574 712
Comptes courants	37 068	351 410
Charges constatées d'avance	2 313 085	1 606 633
Créances diverses	876 116	73 994
Créances sociales	294 471	70 991
Autres créances et comptes de régularisation	8 476 257	7 022 254
Dépréciation des autres créances		
Autres créances et comptes de régularisation (valeur nette)	8 476 257	7 022 254

Les impôts différés par nature de retraitement se présentent comme suit :

(En euros)	31/12/2023	01/01/2023
Déficits reportables	138 617	
Engagements sociaux - retraites	195 153	88 430
Frais d'établissement	163 852	215 792
Crédit bail	181 000	201 041
Différences temporaires	31 432	154 296
Impôt différé actif	710 054	659 560

Le taux d'impôt retenu pour le calcul des impôts différés dépend de l'entité concernée.

Les impôts différés portent essentiellement sur Holding Advens III, Advens, My Foiler et My Foiler 2. L'économie d'impôt future correspondant au montant des déficits reportables de l'exercice 2023 a été reconnue compte tenu des prévisions de résultats futurs.

5.5 Trésorerie nette

(En euros)	31/12/2023	01/01/2023
Disponibilités	3 338 290	10 577 778
Dettes financières	(19 650 525)	(13 439 305)
Trésorerie nette	(16 312 235)	(2 861 528)

5.6 Capital social

	Nombre d'actions ordinaires	Valeur nominale de l'action en €	Montant du capital en €
Au 01/01/2023	98 100	10,000	981 000
Au 31/12/2023	98 100	10,000	981 000

5.7 Provisions pour risques et charges

Leur évolution se présente comme suit :

(En euros)	31/12/2022	Dotations	Reprises	31/12/2023
Provisions pour indemnités de départ en retraite	353 706	426 906		780 612
Autres provisions pour charges	159 252		(93 909)	65 343
Autres provisions pour risque		61 086		61 086
Total	512 958	487 992	(93 909)	907 041

Les autres provisions pour charges sont constituées par les contributions à acquitter au titre des actions gratuites octroyées aux salariés.

Les autres provisions pour risque correspondent à un contentieux en cours.

Les hypothèses retenues pour l'évaluation des indemnités de départ en retraite figurent au § 1.3.4.

5.8 Emprunts et dettes financières

(En euros)	01/01/2023	Augmentations	Diminutions	31/12/2023
Emprunts et dettes financières				
- Emprunts auprès des établissements de crédit	9 951 613	900 000	(450 913)	10 400 700
- Emprunts - Crédit Bail	3 487 333	6 150 033	(390 344)	9 247 022
- Intérêts courus	360	2 443		2 803
TOTAL DETTES FINANCIERES	13 439 305	7 052 476	(841 257)	19 650 525

Les dettes financières « crédit-bail » correspondent au financement de l'acquisition des 2 bateaux IMOCA 60.

5.9 Dettes fournisseurs et autres dettes

(En euros)	31/12/2023	01/01/2023
Fournisseurs	6 748 819	5 771 090
Total fournisseurs et comptes rattachés	6 748 819	5 771 090
Dettes sociales	2 089 135	1 449 797
Dettes fiscales	3 763 549	2 793 384
Produits constatés d'avance	5 529 147	4 131 547
Avances et acomptes sur commande en cours	675 571	7 626 520
Dettes diverses	22 690	187 548
Total autres dettes et compte de régularisation	12 080 092	16 188 796

5.10 Echéances des créances et des dettes**Echéance des créances**

	31/12/2023			
En euros	Valeur brute	moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Avances et acomptes versés	850 985	850 985	-	-
Clients et comptes rattachés	11 843 482	11 801 512	41 970	-
Créances sociales	294 471	294 471	-	-
Créances fiscales	3 394 478	3 394 478	-	-
Compte courants débiteurs	37 068	37 068	-	-
Impôts différés actifs	710 054	-	710 054	-
Charges constatées d'avance	2 313 085	2 313 085	-	-
Débiteurs divers	876 116	876 116	-	-
Total des créances (valeur brute)	20 319 739	19 567 715	752 024	-
Dépréciation	(41 970)		(41 970)	
Total des créances (valeur nette)	20 277 769	19 567 715	710 054	-

Echéances des dettes

En euros	31/12/2023			
	Valeur brute	moins d'un an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	10 403 503	9 607 013	796 490	-
Emprunts - Crédit Bail	9 247 022	983 846	3 912 751	4 350 425
Fournisseurs et comptes rattachés	6 748 819	6 748 819	-	-
Dettes sociales	2 089 135	2 089 135	-	-
Dettes fiscales	3 763 549	3 763 549	-	-
Produits constatés d'avance	5 529 147	5 529 147	-	-
Avances et acomptes sur commande en cours	675 571	675 571	-	-
Dettes diverses	22 690	22 690	-	-
Total des dettes	38 479 436	29 419 770	4 709 241	4 350 425

6. Notes sur le compte de résultat**6.1 Chiffre d'affaires**

En euros	31/12/2023
Prestations de services France	29 798 559
Prestations de services Union Européenne	420 408
Prestations de services hors Union Européenne	303 997
Négoce (licence et maintenance)	2 880 985
Négoce (marchandises et bateaux)	7 756 906
Chiffre d'affaires	41 160 855

6.2 Achats et charges externes

En euros	31/12/2023
Achats prestations et matériels (Bateaux)	2 096 265
Achats prestations et matériels (Cyber)	4 954 397
Autres achats de matériels	258 533
Locations et charges locatives	744 110
Maintenance informatique	709 787
Primes d'assurance	127 042
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	2 362 784
Relations publiques	1 752 622
Publicité - visibilité bateaux	4 600 000
Frais de déplacements et missions	982 590
Autres services extérieurs	789 528
Total des frais généraux	19 377 658

6.3 Charges de personnel**Charges de personnel**

En euros	31/12/2023
Rémunération du personnel	10 441 921
Charges sociales	4 297 523
Total des frais de personnel	14 739 444

6.4 Impôts et taxes

En euros	31/12/2023
CVAE/CFE	79 680
Taxe sur rémunérations	81 980
Autres	48 778
Total des impôts et taxes	210 437

6.5 Autres charges et produits d'exploitation

En euros	31/12/2023
Redevances concessions brevets	313 032
Autres charges	(800)
Autres charges d'exploitation	312 232
Subvention	19 690
Production immobilisée	36 827
Transfert de charges	63 437
Autres produits d'exploitation	9 289
Autres produits d'exploitation	129 243

6.6 Dotations aux amortissements et reprises de provisions d'exploitation

En euros	31/12/2023
- Dotations amortissements des Immobilisations	(1 992 599)
- Dotations provisions des indemnités de fin de carrière	(426 906)
- Reprises provisions des créances	21 827
TOTAL Dot-Rep / Provisions	(2 397 678)

6.7 Résultat financier

En euros	31/12/2023
Charge d'intérêts sur emprunts	1 141 081
Perte de change	61 131
Autres charges	33 254
Charges financières	1 235 466
Produits de placement de trésorerie	494 263
Gain de change	86 933
Autres produits financiers	88 514
Produits financiers	669 710

6.8 Résultat exceptionnel

En euros	31/12/2023
Provision pour litige	61 086
Subvention Fonds de dotation	3 050 000
Autres charges	30 730
Charges exceptionnelles	3 141 816
Reprise de provision pour charges	170 127
Autres produits	125 750
Produits exceptionnels	295 877

Les autres charges exceptionnelles sont principalement constituées d'un don au Fond de dotation « Advens for People and Planet » qui agit comme un fonds d'accélération en faveur de l'inclusion et de l'éducation – avec un focus sur les jeunes générations et les personnes les plus vulnérables à protéger –, ainsi que pour la préservation de l'environnement.

6.9 Impôts sur les bénéfices

En euros	31/12/2023
Résultat net	(5 217 147)
Charge d'impôt/(Produit d'impôt)	(618 480)
<i>Impôt sur les sociétés</i>	(567 996)
<i>Impôts différés</i>	(50 484)
Résultat avant impôt	(5 835 627)
Taux d'impôt France	25%
Impôt théorique	(1 458 907)
Limitation de l'impôt différé actif	592 201
Différences permanentes	813 877
Crédit d'impôts	(567 997)
Différence de taux hors France	2 345
Autres	
Impôt consolidé	(618 481)

La société Holding ADVENS III a constitué un groupe d'intégration fiscale à compter du 1er janvier 2022. La méthode comptable retenue est la neutralité. Ainsi, la société enregistre dans ses charges ou dans ses produits la différence entre la dette d'impôt du groupe et le cumul des charges d'impôt comptabilisées par les autres sociétés membres du groupe d'intégration fiscale.

6.10 Rémunération des organes de direction

Les rémunérations versées aux organes de direction ne sont volontairement pas mentionnées car cela reviendrait à communiquer une information individuelle.

6.11 Honoraires des commissaires aux comptes

Au 31 décembre 2023 le montant des honoraires comptabilisés en charges au cours de l'exercice 2023, s'élève donc à 11 500 €.

7. Engagements hors bilan

Location longue durée : 80 507 €

Couverture de change (échéance inférieure à un an) : 297 701 €

Nantissement de titres 1 680 000 €

Cautions 4 032 000 €