AB7 HOLDING
Société par actions simplifiée au capital de 163 320 €
Siège social : Chemin des Monges 31450 DEYME
RCS TOULOUSE 440 474 005

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Chers associés,

Nous vous avons convoqué en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle en application des Statuts de notre société et du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et des résultats de cette activité, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice.

Les convocations prescrites par ledit Code vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

Nos Commissaires aux Comptes nous donneront dans leur rapport toutes informations quant à la régularité des comptes annuels qui vous sont présentés.

De notre côté, nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous paraître opportuns.

Ainsi, il a été établi des comptes consolidés au niveau de notre groupe et sur lesquels nous vous demandons de bien vouloir statuer.

PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Nous vous rappelons que la Société est la tête de groupe ayant opté pour le régime de l'intégration fiscale. La convention régissant ce groupe prévoit que chaque filiale constate l'impôt dont elle serait redevable si elle était imposée seule. Les incidences sur le calcul de l'impôt du groupe liées au régime de l'intégration fiscale sont comptabilisées dans les comptes de la Société et sont considérées comme un gain ou une perte immédiate de l'exercice.

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice social clos le 31 décembre 2024, la société a réalisé **un chiffre d'affaires net HT de 923 571 euros** contre 922 266 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023, soit une hausse de 0,14 % par rapport à l'exercice précédent.

Il est intégralement constitué de Production vendue de services.

Le total des produits d'exploitation s'élève à 929 451 euros contre 928 908 euros au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 989 155 euros contre 916 871 euros au titre de l'exercice précédent.

Compte tenu de la structure des activités de la société, les postes de charges sont les suivants :

	31.12.2024	**31.12.2023**
Autres achats et charges externes	186 679 €	135 792 €
Impôts, taxes et versements assimilés	28 340 €	21 108 €
Salaires et traitements	550 582 €	545 600 €
Charges sociales	215 789 €	208 943 €
Dotations aux amortissements sur immobilisations	5 061 €	5 416 €
Autres charges	2705 €	13 €

Le résultat d'exploitation ressort à - 59 704 euros contre 12 037 euros au titre de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de 611 989 euros contre 681 571 euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôts de l'exercice ressort à 552 285 euros contre 693 608 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel est nul et reste égal à celui de l'exercice précédent.

L'impôt sur les bénéfices est nul.

En conséquence et compte tenu de ces éléments, le résultat de l'exercice se solde par **un bénéfice de 552 284,82 euros** contre un bénéfice de 693 608 euros au titre de l'exercice précédent.

Au 31 décembre 2024, le total du bilan s'élève à 24 110 367 euros contre 22 208 461 euros au 31 décembre 2023.

L'actif immobilisé d'un montant brut de 11 794 817 euros, amorti à hauteur de 40 054 euros, soit un montant net de 11 754 763 euros, correspond à :

	BRUT	NET
Concessions, brevets, droits similaires	8 570 €	4 285 €
Autres immobilisations corporelles	36 972 €	1 203 €
Autres participations	11 725 513 €	11 725 513 €
Autres immobilisations financières	23 762 €	23 762 €

L'actif circulant est d'un montant net de 11 638 146 euros (contre 10 457 206 euros au titre de l'exercice précédent).

Les capitaux propres s'établissent comme suit :

	31.12.2023	31.12.2024
Capital social	163 320 €	163 320 €
Prime d'émission	8 613 917 €	8 613 917 €
Réserve légale	15 510 €	15 510 €
Autres réserves	7 270 525 €	7 964 133 €
Résultat de l'exercice	693 608 €	552 285 €
Capitaux propres	16 756 880 €	17 309 165 €

L'état des dettes d'un montant de 6 801 202 euros, contre 5 451 581 euros au titre de l'exercice précédent, correspond à des dettes :

- à un an au plus .....5 563 711 €
- à plus d'un an et 5 ans au plus .....1 237 491 €

Etant précisé que le montant des emprunts remboursés en cours d'exercice s'élève à 386 600 euros.

L'effectif moyen du personnel est de 12 personnes contre 10 personnes au titre de l'exercice précédent.

Nous rappelons qu'en date du 5 mai 2020, la société AB7 HOLDING a émis des Obligations Convertibles en Action (OC1) pour un montant de 2M€ au profit d'investisseurs.
Ces obligations ont les modalités suivantes :

-Nombre d'obligations : 13 977
-Prix d'émission de l'obligation : 143.08 €
-Durée emprunt : jusqu'au 31 mars 2027
-Intérêt annuel : 4% l'an

Ces obligations donnent droit, en cas de conversion, à l'attribution d'un minimum de 9 393 actions ordinaires et d'un maximum de 16 731 actions ordinaires de la Société.

En cas de non-conversion des OC1 à leur échéance, la Société versera une prime de non-conversion, calculée prorata temporis à compter de la Date de Souscription des OC1, capitalisée, portant le taux actuariel global (intérêt annuel et prime de non conversion) à 10% par an à compter rétroactivement de la Date de Souscription et jusqu'à leur remboursement.

En date du 30 Juin 2023 la société AB7 HOLDING a procédé à une augmentation de capital de 8214.75 € par l'émission de 10 953 actions ordinaires (par conversion des 0C1) d'une valeur de 0.75 € chacune et d'une prime d'émission de 181.80 € pour porter le capital de 155 105.25 € à 163 320 €.

En date du 5 mai 2020, la société AB7 HOLDING a émis des Obligations Convertibles en Action (OC2) pour un montant de 2M€ au profit d'investisseurs. Ces obligations ont les modalités suivantes :

" Nombre d'obligations : 13 977
" Prix d'émission de l'obligation : 143.08 €
" Durée emprunt : jusqu'au 31 mars 2027
" Intérêt annuel : 4% l'an
" Vocation à être remboursé à compter du 1er semestre 2024

Ces obligations donnent droit, en cas de conversion, à l'attribution d'une action ordinaire pour une obligation ; soit une attribution maximale de 13 977 actions ordinaires de la Société.

En cas de non-conversion des OC2 à leur échéance, la Société versera une prime de non-conversion, calculée prorata temporis à compter de la Date de Souscription des OC2, capitalisée, portant le taux actuariel global (intérêt annuel et prime de non-conversion) à 10% par an à compter rétroactivement de la Date de Souscription et jusqu'à leur remboursement.

Cette prime est provisionnée au bilan pour 993 114.85 € et fait l'objet d'une dotation en fin d'exercice pour 275 657.32 €.

Activité du Groupe AB7 HOLDING en 2024 et Comptes consolidés

Présentation des comptes consolidés

Nous vous précisons que les comptes consolidés ont été établis conformément aux principes et règles de la législation française notamment au règlement ANC 2020-01 et des différents règlements du Comité de la Réglementation Comptable.

Ils sont éventuellement retraités afin d'être mis en harmonie avec les principes comptables retenus pour l'établissement des comptes consolidés.

La consolidation a porté sur les sociétés du groupe au 31 décembre 2024.

Elle comprend une durée de 12 mois recouvrant la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024.

L'exercice précédent a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023.

Les montants mentionnés dans cette annexe sont exprimés en euros.

L'activité du Groupe a pu comme prévu rebondir après une mauvaise année 2023.

Sur AB7 Industries, la hausse d'activité sur les produits d'entretien maison et jardin, avec les ventes élevées en produits anti-mousses pour toitures a cependant été contrebalancée par une forte chute des ventes en produits piscines à cause d'une météo défavorable au printemps.

Sur AB7 Santé, on note une redynamisation des ventes auprès de notre client le plus important, CEVA, ainsi que l'implantation d'un nouveau marché de colliers deltaméthrine en Espagne.

Sur AB7 America les ventes de notre client CEVA continuent de chuter. Nous avons eu également une baisse des ventes chez Petsmart, mais cette baisse est temporaire car due à un événement exceptionnel chez le client sur fin 2024. Ces baisses auront été en partie compensées par l'augmentation des ventes de produits à notre marque ALZOO suite aux efforts commerciaux et marketing déployés par AB7 America depuis quelques années.

Ainsi, le chiffre d'affaires du Groupe en 2024 est conforme au prévisionnel qui avait été établi en début d'année, et correspond à une croissance d'environ 7% par rapport à 2023 (qui, je le rappelle avait été une mauvaise année).

Sur le plan de la rentabilité notre résultat d'exploitation remonte en 2024 sans toutefois atteindre les seuils désirés (voir ci-après). Notre résultat net consolidé est également impacté par des provisions importantes dont :

- la constatation d'échec suite à des manques de débouchés économiques de certains programmes de R&D qui avaient été immobilisés (entre autres programmes issus du laboratoire de biotechnologie et nouvelle gamme de produits cosmétiques)

- provision sur les primes de non conversions des OC2 qui seront à régler aux actionnaires financiers au moment du remboursement de ces dernières.

Au final, notre résultat net consolidé est juste à l'équilibre.

La structure d'AB7 en France s'est alourdie sur 2024 et ceci a eu un impact négatif sur le résultat d'exploitation.

Une partie des raisons qui expliquent cet alourdissement reposent sur des actions réalisées pour préparer notre avenir, ce qui est positif pour nous :

- Renforcement des équipes et expertises techniques et réglementaires pour réussir les lancements de nouveaux médicaments en 2025
- Début des amortissements correspondant aux investissement immobiliers et mobiliers pour ces mêmes lancements

Mais nous subissons également certaines difficultés qui ont un impact négatif sur nos comptes, souvent ignorées par nos collaborateurs :

• Constante évolution de la réglementation ;
• Difficultés de recruter des salariés compétents ayant envie de travailler ;
• Litiges avec certains anciens salariés ayant entrainé des ruptures de contrat de travail onéreuses ;
• Evolution des mentalités qui éloignent une minorité des collaborateurs de l'entreprise et du goût au travail ce qui rend le management compliqué.

Une restructuration a dès lors été initiée au niveau de l'organisation, en particulier en production et devra être finalisée sur 2025.

D'autres opérations ont dû également être menées en faveur des collaborateurs et de l'amélioration de leur environnement de travail sur les années 2024 et 2025. Mais ces actions qui sont imposées sont onéreuses, et mobilisent la Direction et de nombreux salariés en France, au détriment de l'organisation du développement de l'activité et la prise en charge de nouvelles opportunités de projets.

Périmètre et méthode de consolidation

Nous vous indiquons que les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Enfin, les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce une influence notable (pourcentage de détention compris entre 20 et 50 %) sont consolidées par mise en équivalence.

Toutes les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation clôturent leurs comptes au 31 décembre.

Le nombre de sociétés entrant dans le périmètre de consolidation à la clôture de l'exercice est de 6 incluant TUP, cessions et liquidations de l'exercice dont la répartition est la suivante :

Nom	Forme	N° SIRET	ADRESSE	% CONT.	% D'INT.	METHODE
AB7 HOLDING	SAS	440 474 005	Chemin des monges 31450 DEYME			Sté mère
AB7 INDUSTRIES	SA	349 203 760	Chemin des monges 31450 DEYME	99,96%	99,96%	Intégration Globale
AB7 SANTE	SAS	439 828 856	Chemin des monges 31450 DEYME	99,96%	99,96%	Intégration Globale
SCI CHELLE	SCI	351 474 291	Chemin des monges 31450 DEYME	100,00%	100,00%	Intégration Globale
AB7 AMERICA			874 Walker Road Dover, Delaware USA	99,96%	99,96%	Intégration Globale
SCI CPR	SCI	830 957 640	Chemin des monges 31450 DEYME	100,00%	100,00%	Intégration Globale

Comptes consolidés

Notre société établissant des comptes consolidés, ces derniers sont soumis à votre approbation.

En conséquence, vous trouverez ci-joints les comptes consolidés du groupe, arrêtés au 31 décembre 2024, comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé et l'annexe, ainsi que le rapport établi par le Commissaire aux comptes sur ces comptes et ce rapport de gestion.

Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 41 002 607 €.

Le résultat d'exploitation consolidé s'établit à 841 658 €.

Le résultat financier consolidé ressort à -357 783 €.

Le résultat exceptionnel consolidé est de – 740 509 €.

Le résultat net consolidé des sociétés du Groupe AB7 HOLDING est un bénéfice de 103 652 €

L'effectif moyen du personnel des entreprises du périmètre est de 264 personnes.

Nous vous précisons à ce titre que les effectifs sont proratisés en fonction du pourcentage d'intérêt pour les sociétés consolidées par intégration proportionnelle.

Au titre des faits significatifs à relever au titre de l'exercice écoulé, nous vous indiquons ce qui suit :

Aucun évènement en cours à la clôture n'a eu d'impact sur les comptes 2024

Actif immobilisé du groupe consolidé

L'actif immobilisé net s'élève à 22 950 948 €.

Actif circulant du groupe consolidé

L'actif circulant net s'élève à 27 575 855 €.

Total Bilan du groupe consolidé

Le total Bilan s'élève à 50 526 803 €.

Capitaux propres du groupe consolidé

Les capitaux propres du groupe s'élèvent à 22 019 044 €.

Dettes du groupe consolidé

Les dettes financières s'élèvent à 19 869 294 €.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice du groupe consolidé

Aucun événement postérieur à l'exercice n'est à signaler comme ayant une incidence significative sur les capitaux propres consolidés du groupe.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir du groupe consolidé

Pour l'exercice en cours qui sera clos le 31 décembre 2025, compte tenu de ce qui a été indiqué précédemment nous mettons tout en œuvre pour maintenir l'activité du groupe et le niveau de nos résultats.

Activité en matière de recherche et développement du groupe consolidé

Les frais de R&D sont identifiés et activés au sein du groupe.

EVENEMENTS EN COURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun élément susceptible de remettre en cause le résultat acquis n'est à mentionner à cette rubrique.

EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Les perspectives de CA sur 2025 sont plus favorables avec un niveau de CA qui repart significativement à la hausse, à la fois sur les produits d'entretien maison jardin grâce à la création d'un nouveau secteur commercial et à des opérations d'implantation présaison réussies, ainsi que sur l'activité Santé avec le lancement de nouveaux génériques de médicaments vétérinaires.

Nous continuons nos efforts pour améliorer la rentabilité, mais dans un contexte qui reste difficile. Par ailleurs, la forte perte constatée sur AB7 Industries démontre que de gros efforts pour remonter la rentabilité de cette activité doivent encore être déployés. Nous allons nous appuyer sur la Société de Conseil Finasens, composée d'experts qui sont d'anciens DAF et contrôleurs de gestion, pour accompagner dans la recherche d'une amélioration de notre rentabilité.

Sur le moyen terme, la croissance d'AB7 Santé s'oriente de plus en plus vers le secteur de la pharmacie vétérinaire, au détriment du soin non vétérinaire car notre structure de coût nous dépositionne peu à peu sur ce dernier marché.

Ainsi, nous nous focalisons sur des projets majeurs tels que le développement du générique du soft-chew BRAVECTO, le développement de la fabrication de spot-on antiparasitaires issus de l'accord en cours de négociation avec notre confrère Klocke, et à la réponse à de nouvelles opportunités de développement de produits vétérinaires.

Finalement, les travaux de mise aux normes ICPE nous permettant d'optimiser notre volume de stockage sur le site de La Masquère ont été achevés avec succès en Février 2025 et l'audit de la DREAL s'est bien passé. L'activité logistique actuellement sur Deyme sera transférée sur le nouveau site de La Masquère en Juin 2025.

ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Aucune activité de cette nature n'a été réalisée au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 7 931 euros, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement (article 39-4 du CGI), ainsi que la taxe sur les voitures particulières des sociétés pour un montant de 1 583 euros.

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Il est proposé d'affecter le bénéfice de l'exercice, qui s'élève à la somme de 552 284,82 euros, ainsi qu'il suit :

- La somme de 821, 75 euros à la dotation de la « Réserve légale» ;
- Le solde, soit la somme de 551 463,07 euros au poste « Autres Réserves »

RAPPEL DES DIVIDENDES ANTERIEUREMENT DISTRIBUES

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, il est précisé que la société n'a, depuis sa constitution, versé aucun dividende.

INFORMATION RELATIVE AUX DELAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu.

Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

FACTURES **EMISES** NON REGLEES A LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE DONT LE TERME EST ECHU

	1 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	TOTAL (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées						0
Montant total des factures concernées TTC						
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC		0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
(B) Factures EXCLUES du (A) relatives à des créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues						
Montant total des factures exclues (préciser HT ou TTC)						
(C) DELAIS DE PAIEMENT DE REFERENCE UTILISES (contractuel ou légal – Article L441-6 ou L443-1 du Code de commerce)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de	Délais contractuels (préciser) : 45 jours					
	Délais légaux (préciser) :					

Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

FACTURES **REÇUES** NON REGLEES A LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE DONT LE TERME EST ECHU

	1 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	TOTAL (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées		2			2	4
Montant total des factures concernées TTC		5 487			2 033	7 520
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC		1,68%	0,00%	0,00%	0,62%	2,31%
(B) Factures EXCLUES du (A) relatives à des dettes litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues						
Montant total des factures exclues (préciser HT ou TTC)						
(C) DELAIS DE PAIEMENT DE REFERENCE UTILISES (contractuel ou légal – Article L441-6 ou L443-1 du Code de commerce)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de	Délais contractuels (préciser) : 45 jours					
	Délais légaux (préciser) :					

FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31/12/2024

La société détient à la date de clôture 99 % du capital de la société CPR IMMOBILIER qui a réalisé, au titre de l'exercice clos le 31.12.2024, un chiffre d'affaires de 530 710 euros et bénéfice comptable de 93 771 euros.

La société détient 99,96 % de la société AB7 INDUSTRIES, société anonyme au capital de 4 141 536 euros, RCS TOULOUSE 349 203 760 qui a réalisé au titre de l'exercice clos le 31.12.2024 un chiffre d'affaires de 16 805 387 euros et une perte comptable de 1 884 735,82 euros.

La société détient 99,80 % de la société SCI CHELLE, société civile au capital de 76 225 euros, RCS TOULOUSE 351 474 291, qui a réalisé au titre de l'exercice clos le 31.12.2024 un chiffre d'affaires de 1 284 324 euros et un résultat de 991 249 euros.

La société AB7 INDUSTRIES détient quant à elle :

- 100 % du capital et des droits de vote de la société AB7 SANTE, Société par actions simplifiée au capital de 1 000 000 euros, RCS TOULOUSE 439 828 856 qui a réalisé au cours de l'exercice clos le 31.12.2024 un chiffre d'affaires de 18 794 202 euros et un bénéfice de 57 245 euros

- 75 % de la société SPPP société de droit portugais en cours de liquidation.

CONTROLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nos commissaires aux comptes, dans leur rapport spécial, vous rendront compte des conventions visées aux articles L. 223-19 et suivants du Code de commerce.

ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Il est ici rappelé que :

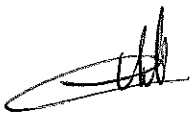
- Monsieur Christophe CHELLE a été nommé en qualité de Président de la société le 21 Novembre 2019 pour une durée illimitée.

- La société KPMG S.A a été nommée Commissaire aux Comptes titulaire pour une durée venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos 31 décembre 2028

RENOUVELLEMENT DU MANDAT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le mandat de la Société SC CONTE - MIRAL arrivant à expiration, il vous est proposé de renouveler son mandat pour une durée de six exercices expirant à la date d'approbation des comptes de l'exercice clos en 2030.

Le Président
Mr Christophe CHELLE



1. Comptes consolidés

1.1. Bilan actif consolidé

ACTIF Comptes en €	déc.-2024	déc.-2023
Actif immobilisé		
Immobilisations incorporelles	5 268 666 €	5 379 046 €
Dont d'acquisition	*663 800 €*	*663 800 €*
Immobilisations corporelles	17 099 754 €	17 612 565 €
Immobilisations financières	582 527 €	541 979 €
Total Actif immobilisé	**22 950 948 €**	**23 533 590 €**
Actif Circulant		
Stocks et en-cours	15 675 588 €	14 708 548 €
Clients et comptes rattachés	5 546 697 €	4 580 049 €
Autres créances et comptes de régularisation	2 903 022 €	2 394 277 €
Valeurs mobilières de placement	1 826 597 €	3 223 293 €
Disponibilités	1 623 951 €	3 065 561 €
Total Actif Circulant	**27 575 855 €**	**27 971 728 €**
Total Actif	**50 526 803 €**	**51 505 318 €**

Certifié Conforme

1.2. Bilan Passif consolidé

PASSIF Comptes en €	déc.-2024	déc.-2023
Capitaux Propres (Part du groupe)		
Capital	163 320 €	163 320 €
Primes liées au capital	8 613 917 €	8 613 917 €
Ecart de réévaluation	0 €	0 €
Réserves	7 979 643 €	7 286 035 €
Autres réserves	*7 964 133 €*	*7 270 526 €*
Réserve légale	*15 510 €*	*15 510 €*
Réserves groupe	**5 158 513 €**	**5 501 969 €**
Réserves de consolidation groupe	4 916 995 €	5 786 102 €
Réserves de conversion groupe	241 518 €	-284 133 €
Résultat de l'exercice	103 651 €	-175 461 €
Total Capitaux propres (Part du groupe)	**22 019 044 €**	**21 389 780 €**
Intérêts hors groupe	**4 032 €**	**4 218 €**
Autres Fonds propres	**0 €**	**313 365 €**
Subventions d'investissement	0 €	313 365 €
Provisions	**864 338 €**	**1 236 924 €**
Provisions réglementées	0 €	0 €
Amort. Dérogatoires	0 €	0 €
Provisions pour risques	138 468 €	56 228 €
Provisions pour pertes de change sur autres créances et autres dettes	0 €	45 028 €
Autres provisions pour risques - non courant	0 €	0 €
Ecarts d'acquisition - passif	8 988 €	8 988 €
Provisions pour pensions et retraites - non courant	716 882 €	666 465 €
Provision pour impôt - non courant		460 215 €
Passif - Comptes financiers	**19 869 294 €**	**21 929 422 €**
Emprunts et dettes financières	19 869 294 €	21 929 422 €
Ajustement IG bilan financier - non courant	-78 080 €	0 €
Emprunts obligataires - courant	993 115 €	0 €
Emprunts auprès établiss. de crédit - non courant	16 665 925 €	19 532 448 €
Emprunts auprès établiss. de crédit - non courant - Location	60 008 €	136 538 €
Emission titres part. & av. de l'Etat - part - courant	47 592 €	47 592 €
Emprunt non remboursable - non courant	1 999 829 €	1 999 829 €
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	161 606 €	190 125 €
Intérêts courus sur emprunts - courant	19 299 €	22 891 €
Concours bancaires	0 €	0 €
Autres Dettes	**7 770 094 €**	**6 631 609 €**
Fournisseurs et comptes rattachés	5 678 031 €	5 506 998 €
Autres dettes et comptes de régularisation	2 092 064 €	1 124 611 €
Total Passif	**50 526 803 €**	**51 505 319 €**

1.3. Compte de Résultat consolidé

Compte de résultat en €	31/12/24	31/12/23
Produits d'exploitation	**43 028 521 €**	**40 733 488 €**
Chiffre d'affaires Net de RFA	**41 002 607 €**	**38 490 774 €**
Autres produits d'exploitation	**2 025 913 €**	**2 242 714 €**
Charges d'exploitation	**-42 186 863 €**	**-40 976 410 €**
Achats consommés	-18 382 644 €	-18 901 935 €
Charges de personnel	-13 245 053 €	-12 525 005 €
Charges externes	-6 981 268 €	-6 250 529 €
Impôts et taxes	-705 931 €	-626 910 €
Dotation aux amort. et des dép. d'exploitation sur immo	-2 871 968 €	-2 672 031 €
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	**841 658 €**	**-242 922 €**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0 €	0 €
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	**841 658 €**	**-242 922 €**
Charges et produits financiers	-357 783 €	-184 954 €
Charges et produits exceptionnels	-740 509 €	51 926 €
Variations nettes des amort. s et des dépréc. exceptionnels		-1 €
Impôt sur les bénéfices	359 878 €	200 117 €
Résultat net des entités intégrées	**103 244 €**	**-175 834 €**
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0 €	0 €
Résultat à répartir	**103 244 €**	**-175 834 €**
Intérêts minoritaires	408 €	373 €
Résultat net (Part du groupe)	**103 652 €**	**-175 461 €**

1.4. Tableau de flux de trésorerie

Tableau de Flux de Trésorerie en €	31/12/2024	31/12/2023
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	**103 651 €**	**-175 460 €**
Part des minoritaires dans le résultat des entités intégrées	-408 €	-373 €
Dotations aux Amortissements et provisions	3 230 805 €	2 609 324 €
Reprises des Amortissements et provisions	-273 459 €	-357 754 €
Plus et moins-values de cession	1 236 505 €	-22 833 €
Impôts différés	35 593 €	-59 604 €
Subventions virées au résultat	-498 492 €	104 677 €
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	**3 834 196 €**	**2 097 977 €**
Variation des frais financiers	-3 591 €	2 994 €
Variation nette exploitation	-1 638 547 €	206 333 €
Var° de stock	-844 005 €	-440 098 €
Var° des Créances d'exploit°	-768 599 €	1 824 804 €
Var° des Dettes d'exploit°	-25 943 €	-1 178 373 €
Variation nette hors exploitation	618 036 €	-467 422 €
Var°des créances hors exploitation	86 402 €	-416 225 €
Var°des dettes hors exploitation	78 996 €	-35 604 €
Comptes de liaison	0 €	
Charges et produits constatés d'avance	452 638 €	18 754 €
Pertes & gains de change	0 €	-34 347 €
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**-1 024 102 €**	**-258 095 €**
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**2 810 094 €**	**1 839 882 €**
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-1 497 263 €	-1 536 666 €
Décaisst / acquisition immos corporelles	-1 857 529 €	-6 015 604 €
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	79 169 €	0 €
Subventions d'investissement encaissées	185 127 €	0 €
Décaisst / acquisition immos financières	-1 207 126 €	-138 261 €
Encaisst / cession immos financières	11 510 €	5 549 €
Tréso. nette /acquisitions & cessions de filiales	0 €	0 €
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**-4 286 112 €**	**-7 684 982 €**
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	0 €	-1 999 470 €
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	0 €	
Dividendes versés aux minoritaires	0 €	0 €
Variation des autres fonds propres	0 €	1 961 052 €
Encaissements provenant d'emprunts	1 934 859 €	7 810 746 €
Remboursement d'emprunts	-3 829 443 €	-3 417 983 €
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**-1 894 583 €**	**4 354 346 €**
VARIATION DE TRESORERIE	**-3 370 602 €**	**-1 490 754 €**
Incidences des variations de taux de change	531 797 €	
TRESORERIE A L'OUVERTURE	**6 282 161 €**	**7 772 915 €**
Reclassement de trésorerie		
TRESORERIE A LA CLOTURE	**3 443 356 €**	**6 282 161 €**

2. Annexe aux comptes consolidés

2.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, et modifié par le règlement du Comité de Règlementation Comptable ANC 2020-01 sont appliquées.

L'exercice du 01 janvier 2024 au 31 décembre 2024 intègre l'application du Règlement ANC 2020-01 dont les conséquences pour le groupe sont :

- Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan d'ouverture que sur le résultat, sont portés, pour la part revenant à l'entité consolidante, dans ses capitaux propres au poste « Ecarts de conversion » et pour la part des tiers au poste « Intérêts minoritaires ».
- Les subventions d'investissement perçues au cours de l'exercice et des exercices précédents sont portés dans le poste "Subv. D'investissement nettes – non courant" et pour la part des tiers au poste "Intérêts minoritaires".

La consolidation a porté sur les sociétés du groupe au 31 décembre 2024.

Elle comprend une durée de 12 mois recouvrant la période du 01ier janvier 2024 au 31 décembre 2024.

L'exercice précédent a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1ier janvier 2023 au 31 décembre 2023.

Les montants mentionnés dans cette annexe sont exprimés en euros.

2.2. Modalités de consolidation

2.2.1. *Méthodes de consolidation*

Les comptes consolidés sont établis conformément aux principes de prudence, d'indépendance des exercices, de continuité d'exploitation et de permanence des méthodes d'évaluation.

Les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Enfin, les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce une influence notable (pourcentage de détention compris entre 20 et 50 %) sont consolidées par mise en équivalence.

2.2.2. *Précisions sur les méthodes de consolidation*

2.2.2.1. Sociétés intégrées globalement

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidant les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidant et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;

L'incidence des opérations réciproques entre les sociétés intégrées a été éliminée tant au niveau du bilan que du compte de résultat.

2.2.2.2. Sociétés intégrées proportionnellement

L'intégration proportionnelle consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidant la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, après retraitements éventuels ;
- éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée proportionnellement et les autres entreprises consolidées.

Dans l'intégration proportionnelle, la part des intérêts minoritaires directs de l'entreprise consolidée n'apparaît pas.

2.2.2.3. Sociétés mises en équivalence

La mise en équivalence consiste à :

- substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation ;
- éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées. Cependant, lorsque les sociétés sont mises en équivalence, il n'est pas procédé à l'élimination des opérations intra groupe.

Cette méthode conduit à ré-estimer les titres détenus à hauteur de la quote-part de capitaux propres. Cette ré-estimation peut entraîner une augmentation ou une diminution de la valeur des titres détenus.

2.2.3. *Elimination des opérations internes*

L'incidence des opérations réciproques entre les sociétés intégrées a été éliminée tant au niveau du bilan que du compte de résultat.

Il a été procédé aux éliminations suivantes :

- Dividendes versés au cours de l'exercice par les filiales consolidées ;
- Provisions éventuelles sur titres comptabilisées au niveau des sociétés consolidées ;
- Provisions éventuelles sur comptes courants comptabilisées au niveau des sociétés consolidées ;
- Provisions éventuelles pour risques comptabilisées au niveau des sociétés consolidées ;
- Eliminations sur comptes liés à l'activité (fournisseurs, clients, comptes courants, charges et produits)
- Eliminations des cessions d'immobilisations internes, neutralisation des profits internes
- Elimination de la marge interne sur stocks, neutralisation du profits interne entre le prix de vente à la filiale et le prix de revient du produit au cout de production

2.2.4. *Information sur les méthodes de conversion utilisées pour la consolidation des filiales étrangères*

Toutes les filiales du groupe consolidé sont situées à l'intérieur de la zone Euro sauf une filiale située aux états unis.

La conversion de ses comptes est réalisée :

- Au taux historique pour les capitaux propres
- Au taux de clôture pour les comptes de bilan
- Au taux moyen pour le compte de résultat

L'écart global est affecté aux réserves consolidées et réparties entre majoritaire et minoritaires.

2.2.5. *Date de clôture des exercices des entreprises consolidées*

La date de clôture des exercices des sociétés du groupe consolidé est le 31 décembre 2024.

2.3. Méthodes et règles d'évaluation

2.3.1. *Frais de recherche et de développement*

Les frais de R&D sont identifiés et activés.

2.3.2. *Immobilisations corporelles et incorporelles*

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport.

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont amorties selon le mode linéaire sur la durée de vie normale des biens et par application de taux homogènes au sein du groupe.

Les principales durées sont les suivantes :

	Durée	Mode
Logiciels informatiques	1 à 3 ans	Linéaire
Brevets	10 ans	Linéaire
Constructions	30 à 40 ans	Linéaire
Agencements constructions	10 à 20 ans	Linéaire
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 à 7 ans	Linéaire
Agencements, aménagements, installations	3 à 10 ans	Linéaire
Matériel de transport	3 à 5 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans	Linéaire
Mobilier	3 à 10 ans	Linéaire

Les durées d'amortissement sont harmonisées et calculées en intégrant le cas échéant une valeur résiduelle (CRC 2002-10).

2.3.3. *Immobilisations financières*

2.3.3.1. Titres de participation et créances rattachées

Les titres de participation non consolidés figurent au bilan pour leur prix d'acquisition et sont dépréciés lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à leur coût d'acquisition.

2.3.3.2. Autres immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

2.3.4. *Stocks et travaux en cours*

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".
La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.
Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.
Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.
Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

2.3.5. *Provisions sur stocks*

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

2.3.6. *Créances*

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

2.3.7. *Trésorerie*

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

2.3.8. *Impôts différés*

Les impôts différés actif et passif sont calculés, comptabilisés et compensés dans chaque société. Les taux d'impôt utilisés sont de 25%.

2.3.9. *Capital social*

	Nombre	Valeur nominale	Capital social
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	217 760	0,75 €	163 320 €
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	0	0,00 €	0 €
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice	0	0,00 €	0 €
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	**217 760**	**0,75 €**	**163 320 €**

2.3.10. *Provisions pour risques et charges*

La valeur actualisée des indemnités de fin de carrière pour le personnel en activité fait l'objet d'une provision pour risques et charges. Les droits sont déterminés à la clôture de chaque exercice en tenant compte de l'âge, de l'ancienneté du personnel, de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date du départ en retraite ainsi que des contrats de couverture de ses engagements détenus par les sociétés du Groupe.
Les provisions pour risques et charges ont été constituées pour faire face aux sorties de ressources probables sur les points suivants :

- Litiges fiscaux et sociaux
- Pertes à terminaison
- Indemnités de départ à la retraite.

Les indemnités de fin de carrière ont été calculées selon la méthode prospective :

Engagement de l'entreprise = (Salaire brut annuel / 12) * Nb de mois acquis au moment du départ * (Ancienneté actuelle / Ancienneté future) * Taux de turnover * Taux de mortalité * Taux de progression salariale * Taux d'actualisation financière * Taux de charges sociales

- Taux d'actualisation financière annuel des sommes investies 3,40 %
- Taux de charges patronales moyen pour les cadres 32 à 40 %
- Taux de charges patronales moyen pour les non-cadres 32 à 40 %
- Taux d'évolution salariale minimum 2,00 %
- Taux d'évolution salariale maximum 2,00 %
- Taux d'évolution salariale moyen 2,00 %

2.3.11. *Impôts sur les bénéfices*

Conformément au règlement ANC 2020-01, l'approche dite « bilancielle » a été retenue. Cette méthode consiste à :

- Constater un impôt sur les différences résultant d'une opération passée et appelée ou susceptible de se manifester, à l'avenir, par une différence entre résultat comptable et résultat fiscal ;
- Retenir la conception étendue ;
- Evaluer les impôts différés selon la méthode du report variable.

Au titre de l'exercice, les impôts différés ont été générés par :

- Les impôts liés aux opérations de retraitement et d'ajustement ;
- Les opérations liées à l'élimination ou la constatation de résultats lors de la consolidation ;
- Les charges provisoirement non déductibles ;
- Les déficits fiscaux reportables dont l'imputation est probable.

Le calcul a été effectué sur la base d'un taux d'impôt de 25%.

2.4. Informations relatives au périmètre de consolidation

Le nombre de sociétés entrant dans le périmètre de consolidation à la clôture de l'exercice est de 6 incluant TUP, fusions, cessions et liquidations de l'exercice dont la répartition est la suivante :

Nom	Forme	N° SIRET	ADRESSE	% CONT.	% D'INT.	METHODE
AB7 HOLDING	SAS	440 474 005	Chemin des monges 31450 DEYME			Sté mère
AB7 INDUSTRIES	SA	349 203 760	Chemin des monges 31450 DEYME	99,96%	99,96%	Intégration Globale
AB7 SANTE	SAS	439 828 856	Chemin des monges 31450 DEYME	99,96%	99,96%	Intégration Globale
SCI CHELLE	SCI	351 474 291	Chemin des monges 31450 DEYME	100,00%	100,00%	Intégration Globale
AB7 AMERICA			874 Walker Road Dover, Delaware USA	99,96%	99,96%	Intégration Globale
SCI CPR	SCI	830 957 640	Chemin des monges 31450 DEYME	100,00%	100,00%	Intégration Globale

2.5. Entreprises exclues du périmètre de consolidation

La société SPP n'est pas consolidé par manque d'informations. Elle est en liquidation depuis plusieurs années.

3. Informations permettant la comparabilité des comptes

3.1. Informations relatives aux variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

3.1.1. *Entrées dans le périmètre par acquisition du groupe en cours d'exercice*

Néant

3.1.2. *Entrées dans le périmètre par acquisition ou création de titres*

Néant

3.1.3. *Variations de périmètre par acquisition de titres complémentaires*

Néant

3.1.4. *Variations de périmètre par cession de titres*

Aucune cession n'a été opérée au cours de l'exercice.

3.1.5. *Variation de périmètre suite à des opérations de restructuration*

3.1.5.1. Fusion par absorption

Aucune fusion n'a été opérée au cours de l'exercice.

3.1.5.2. TUP et liquidation amiable

Néant

4. Informations relatives aux postes du bilan

4.1. Immobilisations incorporelles

Immobilisations Incorporelles en €	31/12/2024			31/12/2023
	Valeurs Brutes	Amortissements/ Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Immobilisations incorporelles	**12 862 162 €**	**7 593 495 €**	**5 268 666 €**	**5 379 046 €**
Frais d'établissement	0 €	0 €		
Frais de recherche	2 863 344 €	2 202 517 €	660 827 €	357 416 €
Concessions, brevets & droits similaires	668 361 €	497 779 €	170 582 €	217 666 €
Fonds commercial	0 €	0 €	0 €	0 €
Immobilisations incorporelles en cours	3 773 457 €	0 €	3 773 457 €	4 140 164 €
Ecart d'acquisition	5 557 000 €	4 893 200 €	663 800 €	663 800 €

Variation Immobilisations Incorporelles en €	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	12 649 322 €	7 270 276 €	5 379 046 €
Augmentations	1 627 029 €	323 220 €	1 303 809 €
Diminutions	1 414 189 €		1 414 189 €
Variations de périmètre			0 €
	12 862 162 €	7 593 496 €	5 268 666 €

Les écarts d'acquisition antérieurs sont constitutifs du goodwill réalisé lors des opérations successives d'acquisition du groupe AB7 INDUSTRIES par la société AB7 HOLDING pour un montant net de 664 K€. L'écart d'acquisition cumulé s'établit à 5 557 K€ et amorti à hauteur de 4 893 K€. A la clôture, la société analyse le risque de dépréciation de l'écart d'acquisition en comparant la méthode d'évaluation des obligations convertibles en 2024 et les capitaux propres du groupe consolidé.

Écarts d'acquisition	01/01/2024	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Reclassement	Correction d'erreur	31/12/2024
Écarts d'acquisition	5 557 000 €						5 557 000 €
Amortissements des écarts d'acquisition	4 893 200 €						4 893 200 €
Total valeurs nettes	**663 800 €**	**0 €**	**0 €**	**0 €**	**0 €**	**0 €**	**663 800 €**

4.2. Immobilisations corporelles

Immobilisations Incorporelles en €	31/12/2024			31/12/2023
	Valeurs Brutes	Amortissements/ Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Immobilisations corporelles	**37 525 952 €**	**20 426 198 €**	**17 099 754 €**	**17 612 565 €**
Terrains	982 572 €	0 €	982 572 €	982 572 €
Agencements sur terrains	362 644 €	133 915 €	228 729 €	252 906 €
Constructions	15 586 363 €	5 985 948 €	9 600 414 €	2 795 547 €
Installations tech, matériel & outillage	13 493 868 €	10 444 311 €	3 049 557 €	3 045 280 €
Installations tech, matériel & outillage - Location	200 000 €	175 455 €	24 545 €	-40 752 €
Autres immobilisations corporelles	5 606 463 €	3 054 896 €	2 551 567 €	2 653 389 €
Matériel de bureau	114 310 €	76 337 €	37 973 €	44 690 €
Matériel de transport	67 313 €	67 313 €	0 €	0 €
Matériel informatique	457 526 €	406 007 €	51 519 €	53 992 €
Autres immobilisations corporelles - Location	196 839 €	82 016 €	114 823 €	196 839 €
Immobilisations corporelles en cours	458 055 €	0 €	458 055 €	7 620 027 €
Avances et acomptes s/immo. corp.	0 €	0 €	0 €	8 076 €

Variation Immobilisations corporelles en €	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	35 866 294 €	18 253 729 €	17 612 565 €
Augmentations	1 730 132 €	2 249 947 €	-519 815 €
Diminutions	243 552 €	155 365 €	88 187 €
Ecart de change	-173 079 €	-77 888 €	-95 191 €
Variations de périmètre			0 €
	37 525 952 €	20 426 199 €	17 099 754 €

Décomposition du crédit-bail inclus dans les immobilisations corporelles :

Immobilisations en Credit Bail	déc.-24			déc.-23
	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Installations tech, mat et outillages	679 031 €	619 031 €	60 000 €	100 000 €
Autres immobilisations corporelles	196 839 €	196 839 €	-0 €	36 087 €
Total Immobilisations en Credit Bail	**875 870 €**	**815 870 €**	**60 000 €**	**136 087 €**

Variation Crédit Bail en €	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	875 870 €	739 783 €	136 087 €
Augmentations	0 €	76 087 €	-76 087 €
Diminutions	0 €	0 €	0 €
	875 870 €	**815 870 €**	**60 000 €**

4.3. Immobilisations financières

Immobilisations Financières en €	31/12/2024			31/12/2023
	Valeurs Brutes	Amortissements/ Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
TOTAL Immobilisations Financières en €	**601 540 €**	**19 013 €**	**582 527 €**	**541 978 €**
Titres de participations	19 013 €	19 013 €	0 €	0 €
Créances ratt. à des participations conso.			0 €	0 €
Créances ratt. à des participations non conso.			0 €	0 €
Autres titres immobilisés			0 €	0 €
Prêts	415 890 €		415 890 €	394 553 €
Actifs financiers			0 €	0 €
Actions propres			0 €	0 €
Autres immobilisations financières	166 637 €		166 637 €	147 425 €

Variation Immobilisations Financières en €	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	560 992 €	19 013 €	541 979 €
Augmentations	51 299 €	0 €	51 299 €
Diminutions	10 750 €		10 750 €
Variations de périmètre			0 €
	601 540 €	19 013 €	582 527 €

4.4. Stocks et en cours

Stocks et en-cours en €	31/12/2024			31/12/2023
	Valeurs Brutes	Amortissements/ Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Stocks et en-cours	**15 775 180 €**	**99 592 €**	**15 675 588 €**	**14 708 548 €**
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	8 131 299 €	32 713 €	8 098 586 €	7 334 783 €
Stocks -pdts finis et intermédiaires	4 234 746 €	66 879 €	4 167 867 €	3 918 698 €
Stocks de marchandises	3 409 135 €	0 €	3 409 135 €	3 455 068 €

4.5. Créances, Autres créances et comptes de régularisation

4.5.1. *Créances*

Créances en €	31/12/2024			31/12/2023
	Valeurs Brutes	Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Clients et comptes rattachés	**5 560 183 €**	**13 486 €**	**5 546 697 €**	**4 580 049 €**
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	135 131 €		135 131 €	175 172 €
Clients et comptes rattachés	5 329 067 €	13 486 €	5 315 581 €	4 404 877 €
Factures à établir	95 985 €		95 985 €	0 €
Autres créances et comptes de régularisation	**2 903 022 €**	**0 €**	**2 903 022 €**	**2 058 228 €**
Primes sur obligations - non courant	717 458 €		717 458 €	
Créances sur personnel & org. sociaux	1 953 €		1 953 €	4 443 €
Créances fiscales - hors IS - courant	710 835 €		710 835 €	665 554 €
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	348 759 €		348 759 €	348 759 €
Impôts différés - actif	324 875 €		324 875 €	0 €
Comptes courants Groupe actif - courant	0 €		0 €	0 €
Autres créances - courant	11 699 €		11 699 €	331 €
Instruments dérivés actifs - courant	0 €		0 €	0 €
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)	131 413 €		131 413 €	157 709 €
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - actif	12 565 €		12 565 €	
Charges constatées d'avance	643 466 €		643 466 €	881 432 €
	0 €		0 €	0 €
TOTAL CREANCES	**8 463 205 €**	**13 486 €**	**8 449 719 €**	**6 638 277 €**

Créances en €	31/12/2024		
	moins de 1 an		plus de 1 an
Clients et comptes rattachés	**5 546 697 €**		**0 €**
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	135 131 €		0 €
Clients et comptes rattachés	5 315 581 €		0 €
Factures à établir	95 985 €		0 €
Autres créances et comptes de régularisation	**2 903 022 €**		**0 €**
Primes sur obligations - non courant	717 458 €		0 €
Créances sur personnel & org. sociaux	1 953 €		0 €
Créances fiscales - hors IS - courant	710 835 €		0 €
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	348 759 €		0 €
Impôts différés - actif	324 875 €		0 €
Comptes courants Groupe actif - courant	0 €		0 €
Autres créances - courant	11 699 €		0 €
Instruments dérivés actifs - courant	0 €		0 €
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)	131 413 €		0 €
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - actif	12 565 €		0 €
Charges constatées d'avance	643 466 €		0 €

4.5.2 Impôts différés

Impôts différés	31/12/2024	31/12/2023
Impôts différés actifs		
A Nouveau	286 519 €	260 966 €
Variation	38 356 €	25 553 €
Variation de périmètre		
TOTAL IMPOTS DIFFERES ACTIF	**324 875 €**	**286 519 €**
Impôts différés passifs		
A Nouveau	460 215 €	494 265 €
Variation	73 949 €	-34 050 €
Variation de périmètre		
TOTAL IMPOTS DIFFERES PASSIF	**534 163 €**	**460 215 €**

4.5.3. *Comptes de régularisation*

Comptes de régularisation	déc.-24	déc.-23
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)	131 413 €	49 530 €
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - actif	12 565 €	157 709 €
Charges constatées d'avance	643 466 €	881 432 €
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	**787 445 €**	**1 088 671 €**
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif	-1 834 €	-1 834 €
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	380 012 €	114 172 €
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	**378 178 €**	**112 338 €**

Les charges constatées d'avances et les produits constatées d'avance sont constituées en totalité de charges d'exploitation à la clôture de l'exercice.

4.6. Trésorerie nette

Trésorerie Nette	déc.-24	déc.-23
Disponibilités	**3 450 549 €**	**6 288 854 €**
Valeurs mobilières de placement	1 826 597 €	3 223 293 €
Disponibilités	1 623 951 €	3 031 150 €
Intérêts courus non échus s/ dispo.	0 €	34 411 €
Concours bancaires	**7 189 €**	**6 692 €**
Concours bancaires (trésorerie passive)	0 €	
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	7 189 €	6 692 €
Trésorerie Nette	**3 443 360 €**	**6 282 162 €**

4.7. Tableau de variation des capitaux propres (part du groupe)

Capitaux Propres (Part du groupe)	Report à nouveau	Affectation de résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Résultat de la période	Variations non cash	Reclassements	Effet de change	Solde fin de période
Capital	-163 320 €								-163 320 €
Primes liées au capital	-8 613 917 €								-8 613 917 €
Ecart de réévaluation									
Réserves	-7 286 035 €	-693 608 €							-7 979 643 €
Réserves groupe	-5 501 969 €	89 902 €	779 457 €				-251 €	-525 651 €	-5 158 513 €
Autres									
Résultat de l'exercice	175 461 €	-175 461 €			-103 651 €				-103 651 €
Capitaux Propres (Part du groupe)	***-21 389 780 €***	***-779 167 €***	***779 457 €***	***0 €***	***-103 651 €***	***0 €***	***-251 €***	***-525 651 €***	***-22 019 044 €***
Autres fonds propres	-313 365 €					313 365 €			0 €
Capitaux Propres consolidés	**-21 703 144 €**	**-779 167 €**	**779 457 €**	**0 €**	**-103 651 €**	**313 365 €**	**-251 €**	**-525 651 €**	**-22 019 044 €**

4.8. Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges	A Nouveau	augmentation	reprise	Solde
Provisions pour pertes de change sur autres créances et autres dettes	45 028 €		45 028 €	0 €
Autres provisions pour risques - non courant	56 227 €	88 621 €	6 381 €	138 467 €
Provisions pour pensions et retraites - non courant	666 465 €	50 417 €		716 882 €
TOTAL Provisions pour risques et charges	**767 720 €**	**139 038 €**	**51 409 €**	**855 349 €**

4.9 Obligations convertibles

Classement	Type	Nombre	Valeur unitaire	Montant
Emprunts obligataires	OC2	13 977	143,08	1 999 829

En date du 5 mai 2020, la société AB7 HOLDING a émis des Obligations Convertibles en Action (OC1) pour un montant de 2M€ au profit d'investisseurs. Ces obligations ont les modalités suivantes :

- Nombre d'obligations : 13 977
- Prix d'émission de l'obligation : 143.08 €

En date du 30 Juin 2023 la société AB7 HOLDING a procédé à une augmentation de capital de 8214.75€ par l'émission de 10 953 actions ordinaires d'une valeur de 0.75€ chacune et d'une prime d'émission de 181.80€ pour porter le capital de 155 105.25€ à 163 320€ .

En date du 5 mai 2020, la société AB7 HOLDING a émis des Obligations Convertibles en Action (OC2) pour un montant de 2M€ au profit d'investisseurs. Ces obligations ont les modalités suivantes :

- Nombre d'obligations : 13 977
- Prix d'émission de l'obligation : 143.08 €
- Durée emprunt : jusqu'au 31 mars 2027
- Intérêt annuel : 4% l'an

Ces obligations donnent droit, en cas de conversion, à l'attribution d'une action ordinaire pour une obligation, soit une attribution maximale de 13 977 actions ordinaires de la Société.
En cas de non conversion des OC2 à leur échéance, la Société versera une prime de non conversion, calculée prorata temporis à compter de la Date de Souscription des OC2, capitalisée, portant le taux actuariel global (intérêt annuel et prime de non conversion) à 10% par an à compter rétroactivement de la Date de Souscription et jusqu'à leur remboursement.

Cette prime est provisionné au bilan pour 993 114.85 € et fait l'objet d'une dotation en fin d'exercice pour 275 657.32 €.

4.10. Dettes financières

Emprunts et dettes financières	déc.-24	déc.-23
Ajustement IG bilan financier - non courant	-78 080 €	0 €
Emprunts obligataires - courant	993 115 €	
Emprunts auprès établiss. de crédit - non courant	16 665 925 €	19 532 448 €
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant - Location	60 008 €	136 538 €
Emission titres part. & Avance remboursable	47 592 €	47 592 €
Emprunt non remboursable - non courant	1 999 829 €	1 999 829 €
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	161 606 €	190 125 €
Intérêts courus sur emprunts - courant	5 798 €	22 891 €
Concours bancaires	13 501 €	
Emprunts et dettes financières	**19 869 294 €**	**21 929 423 €**

Emprunts et dettes financières	Brut	1an au plus	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans
Ajustement IG bilan financier - non courant	-78 080 €	-78 080 €		
Emprunts obligataires - courant	993 115 €	0 €	993 115 €	
Emprunts auprès établiss. de crédit - non courant	16 665 925 €	3 714 939 €	8 876 622 €	4 074 364 €
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant - Location	60 008 €	40 004 €	20 004 €	
Emission titres part. & Avance remboursable	47 592 €	47 592 €		
Emprunt non remboursable - non courant	1 999 829 €		1 999 829 €	
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	161 606 €	71 298 €	90 309 €	
Intérêts courus sur emprunts - courant	5 798 €	5 798 €		
Concours bancaires	13 501 €	13 501 €		
TOTAL Emprunts et dettes financières	**19 869 294 €**	**3 815 051 €**	**11 979 879 €**	**4 074 364 €**

4.11. Autres dettes et comptes de régularisation

Dettes en €	déc.-24	déc.-23
Fournisseurs et comptes rattachés	**5 678 031 €**	**5 506 998 €**
Dettes fournisseurs	4 204 938 €	4 223 262 €
Factures non parvenues	1 273 440 €	1 132 113 €
Clients - Avances et acomptes reçus	0 €	151 623 €
Clients - Avoirs et RRR	199 653 €	0 €
Autres dettes et comptes de régularisation	**2 092 064 €**	**1 124 611 €**
Dettes sociales - courant	1 288 700 €	1 132 992 €
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	215 330 €	269 308 €
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	-324 045 €	-377 009 €
Comptes courants groupe passifs - courant	0 €	0 €
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	0 €	0 €
Ajustement IG clients / fournisseurs courants	922 €	-11 336 €
Liaison élim. intercos bilan BFR	0 €	0 €
Autres dettes - courant	-8 374 €	-8 374 €
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif	-1 834 €	-1 834 €
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	380 012 €	114 172 €
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	7 189 €	6 692 €
Impôts différés - passif	534 163 €	
Provision pour impôt - non courant	0 €	0 €
TOTAL DETTES	**7 770 094 €**	**6 631 609 €**

Autres dettes et comptes de régularisation	Brut	1an au plus	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	**5 678 031 €**	**5 678 031 €**	**0 €**	**0 €**
Dettes fournisseurs	4 204 938 €	4 204 938 €	0 €	0 €
Factures non parvenues	1 273 440 €	1 273 440 €	0 €	0 €
Clients - Avances et acomptes reçus	199 653 €	199 653 €	0 €	0 €
Autres dettes et comptes de régularisation	**2 092 064 €**	**2 092 064 €**	**0 €**	**0 €**
Dettes sociales - courant	1 288 700 €	1 288 700 €	0 €	0 €
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	215 330 €	215 330 €	0 €	0 €
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	-324 045 €	-324 045 €	0 €	0 €
Comptes courants groupe passifs - courant	0 €	0 €	0 €	0 €
Dividendes à payer	0 €	0 €	0 €	0 €
Ajustement IG clients / fournisseurs courants	922 €	922 €	0 €	0 €
Autres dettes - courant	-8 374 €	-8 374 €	0 €	0 €
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif	-1 834 €	-1 834 €	0 €	0 €
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	380 012 €	380 012 €	0 €	0 €
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	7 189 €	7 189 €	0 €	0 €
Impôts différés - passif	534 163 €	534 163 €	0 €	0 €
total Autres dettes et comptes de régularisation	**7 770 094 €**	**7 770 094 €**	**0 €**	**0 €**

5. Informations relatives aux postes du compte de résultat

5.1. Ventilation du chiffre d'affaires – Produits d'exploitation

VENTILATION C.A. & PRODUITS D'EXPLOITATION	31/12/24	31/12/23
Production vendue de biens	39 451 039 €	36 716 293 €
Production vendue de services	417 758 €	395 604 €
Ventes de marchandises	1 038 879 €	1 044 489 €
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES BRUT	**40 907 676 €**	**38 156 386 €**
Rabais, remises, ristournes accordées par l'entreprise	-185 604 €	-166 835 €
Autres refacturations avec marge	280 536 €	501 223 €
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES NET	**41 002 607 €**	**38 490 774 €**
Production stockée	313 130 €	66 807 €
Production immobilisée	1 487 767 €	1 644 486 €
Subventions d'exploitation	15 000 €	30 708 €
Rep./Amt. & dép. immo. incorporelles	0 €	0 €
Rep./provisions d'exploitation	16 228 €	86 341 €
Rep./Prov. engagements de retraite	48 130 €	0 €
Rep. dép. des stocks MP et marchandises	155 981 €	271 538 €
Rep./dép. des créances (actif circulant)	8 091 €	12 453 €
Transferts de charges d'exploitation	142 098 €	192 380 €
Autres produits	89 639 €	167 677 €
Liaison élim. intercos résultat - fin.	-250 151 €	-229 676 €
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	**2 025 913 €**	**2 242 714 €**
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	**43 028 520 €**	**40 733 488 €**

5.2. Charges d'exploitation

VENTILATION CHARGES D'EXPLOITATION	31/12/24	31/12/23
Coût d'achat des marchandises vendues	-3 658 961 €	-4 171 047 €
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	-12 826 558 €	-12 410 767 €
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	492 154 €	-386 834 €
Sous-traitance générale	-245 646 €	-216 166 €
Achat d'études	-731 492 €	-431 465 €
Achats non stockés de matières et fournitures	-1 657 787 €	-1 501 822 €
Redevances de Location-financement	0 €	0 €
Locations et charges locatives	-1 173 158 €	-793 343 €
Entretiens et réparations	-493 214 €	-437 352 €
Primes d'assurance	-284 504 €	-281 971 €
Etudes et recherches	-56 298 €	-157 791 €
Divers	-35 268 €	-34 497 €
Personnel mis à disposition	-69 126 €	-6 169 €
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	-613 457 €	-602 673 €
Publicités	-2 035 797 €	-1 757 019 €
Transports	-1 532 187 €	-1 604 974 €
Déplacements, missions	-228 054 €	-216 407 €
Frais postaux	-42 590 €	-37 444 €
Services bancaires	-51 924 €	-52 914 €
Autres charges externes	-26 139 €	-42 226 €
Impôts et taxes sur rémunérations	-263 392 €	-239 552 €
Autres impôts et taxes	-442 539 €	-387 358 €
CVAE (reclass en IS)	0 €	0 €
Rémunérations du personnel	-9 966 355 €	-9 682 636 €
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	-3 015 839 €	-2 597 917 €
Autres charges de personnel (dont intéressement)	-262 859 €	-244 452 €
Dot./Amt. & dép. immo. incorporelles	-527 254 €	-687 654 €
Dot./Amt. & dép. immo. corporelles	-2 045 913 €	-1 707 245 €
Dot. aux prov. d'exploitation	-98 468 €	-42 228 €
Dot./Prov. engagements de retraite	-98 547 €	-69 686 €
Dot./dép des stocks MP et marchandises	-99 592 €	-155 981 €
Dot./dép. des actifs circulants	-2 194 €	-9 237 €
Autres charges	-91 332 €	-92 292 €
Ajust Prod. et charges intra-gpe exploit	-2 575 €	82 709 €
Participation des salariés	0 €	0 €
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	**-42 186 863 €**	**-40 976 411 €**

5.3. Résultat financier

RESULTAT FINANCIER	31/12/24	31/12/23
Dividendes	0 €	0 €
Revenus des équivalents de trésorerie	56 585 €	2 342 €
Gains de change sur autres dettes et créances - Réalisés	20 000 €	50 656 €
Autres produits financiers	91 231 €	95 178 €
Rep./ provisions financières	45 028 €	34 278 €
Liaison élim. intercos résultat - fin.	249 743 €	229 676 €
Charges d'intérêts sur emprunt	-405 770 €	-420 782 €
Charges d'intérêts sur emprunt - Location	-116 €	-356 €
Pertes de change sur autres dettes et créances - Réalisées	-20 286 €	-38 211 €
Autres chges financières sur équiv. de trésorerie	-118 540 €	-92 708 €
Autres charges financières	0 €	0 €
Dot. aux prov. financières	0 €	-45 028 €
Dot./Amt primes de remb. des obligations	-275 657 €	0 €
RESULTAT FINANCIER	**-357 783 €**	**-184 954 €**

5.4. Résultat exceptionnel

RESULTAT EXCEPTIONNEL	31/12/24	31/12/23
Produits de cession d'immo. corp.	79 170 €	94 842 €
Subv. invest. virées au résult. de l'ex.	498 491 €	41 922 €
Rep. sur provisions réglementées	0 €	
Charges excep. s/ exercices antérieurs	0 €	-12 829 €
VNC des immo. incorp. cédées	-1 284 423 €	-11 138 €
VNC des immo. corp. cédées	-33 747 €	-60 871 €
Autres charges exceptionnelles	0 €	0 €
Dotations aux provisions réglementées	0 €	0 €
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-740 509 €**	**51 927 €**

5.5. Charge d'impôt

Charge d'impôts	2024
Résultat consolidé avant IS	**-256 635**
Taux d'impôt théorique	*25,00%*
IMPOT THEORIQUE (A)	**-64 159**
EFFET DES DIFFERENCES PERMANENTES (B)	**-46 968**
EFFET DES DIFFERENCES TEMPORAIRES	0
EFFET DES TAXATIONS A TAUX REDUITS	0
EFFET DES DIFFERENTIELS DE TAUX COURANT D'IMPOSIT° MERE / FILLE	45 754
EFFET DES DEFICITS REPORTABLES	308 693
EFFET DES CREDITS D'IMPOT IMPUTES SUR L'EXERCICE	-603 200
TOTAL AUTRES ELEMENTS (C)	***-248 753***
CHARGE D'IMPOT EFFECTIVEMENT CONSTATEE (A+B+C) (D)	**-359 880**
Taux effectif d'impôt	***140,23%***
CONTROLE	
Impôt société constaté	***-395 472***
Impôt différé constaté	***35 593***
Total (E)	***-359 879***
Ecart (D - E)	***-1***

5.6 Résultat par actions

Résultat par actions	31/12/24	31/12/23
Résultat revenant au groupe	103 651 €	-175 461 €
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	217 760	217 760
Résultat de base par action (€ par action)	0,48 €	-0,81 €

5.7. Evènements postérieurs au bilan du 31 décembre 2024

Aucun événement postérieur à l'exercice n'est à signaler comme ayant une incidence significative sur les capitaux propres consolidés du groupe.

5.8. Evènements en cours à la clôture

Aucun évènement en cours à la clôture n'a eu d'impact sur les comptes 2024.

6. Autres informations

6.1. Effectifs

EFFECTIFS	TOTAL 2024	TOTAL 2023
Cadres	57	54
Agents de maitrise et techniciens	71	72
Employés	12	16
Ouvriers	124	119
TOTAL GROUPE	**264**	**261**

6.2. Engagements financiers

Ces tableaux ont été élaborés par compilation des informations recueillies sur chaque bilan individuel. Les engagements des sociétés consolidées par intégration proportionnelle sont mentionnés pour leur montant proratisé en fonction du pourcentage d'intérêt de la mère du groupe consolidé.

Engagements financiers Donnés 2024	TOTAL	AB7H	AB7I	AB7S	SCI CHELLE	AB7A	SCI CPR
Effets escomptés non échus	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Intérêts non courus non	1 008 255 €	75 302 €	31 530 €	214 870 €	139 203 €	0 €	547 350 €
échus sur emprunts	0 €						
Avals et Cautions	2 445 946 €		2 445 946 €				
Convention Dailly	200 000 €			200 000 €			
	3 654 201 €	**75 302 €**	**2 477 476 €**	**414 870 €**	**139 203 €**	**0 €**	**547 350 €**

6.2.1. *Dettes garanties par des suretés réelles*

dettes garanties par des suretés réelles 2024	TOTAL	AB7H	AB7S	SCI CHELLE	AB7A	SCI CPR
SCI CHELLE	4 500 000 €	4 500 000 €				
Nantissement matériel CRCA	0 €		0 €			
Crédit Lyonnais Hypothèque conventionnelle	162 197 €			162 197 €		
Société Générale (Ex Bque Courtois) Hypothèque conventionnelle	390 657 €			164 896 €		225 761 €
HSBC Hypothèque conventionnelle	251 915 €			251 915 €		
Société Générale Hypothèque conventionnelle	584 151 €			584 151 €		
Crédit Agricole Hypothèque conventionnelle	566 239 €			566 239 €		
	6 455 159 €	**4 500 000 €**	**0 €**	**1 729 398 €**	**0 €**	**225 761 €**

6.3. Honoraires des commissaires aux comptes

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes 63 288 €
- Honoraires facturés au titre des services autres que la certification des comptes 0 €

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes est proratisé en fonction du pourcentage d'intérêt pour les sociétés consolidées par intégration proportionnelle.

6.4. Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas fournie car elle conduirait à identifier la situation individuelle des dirigeants.

KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège

SC Conte-Miral
Hélios 3 - Bal 325
116 route d'Espagne
31100 Toulouse

AB7 Holding S.A.S.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2024
AB7 Holding S.A.S.
Chemin des Monges - 31450 Deyme

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

Société Civile
Siège social : Hélios 3 – BAL 325
116 route d'Espagne
31100 Toulouse
Capital social : 831 000€
444 670 954 RCS Toulouse

KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège

SC Conte-Miral
Hélios 3 - Bal 325
116 route d'Espagne
31100 Toulouse

AB7 Holding S.A.S.

Chemin des Monges - 31450 Deyme

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2024

À la Collectivité des Associés de la société AB7 Holding S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la Collectivité des Associés, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société AB7 Holding S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2024 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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.

Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2024 s'établit à 663.800 euros, ont fait l'objet de tests de dépréciation selon les modalités décrites dans la note "4.1 Immobilisations incorporelles" de l'annexe des comptes consolidés. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests ainsi que la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées, nous avons vérifié que la note "4.1 Immobilisations incorporelles" de l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Le groupe constitue des dépréciations de ses stocks selon les modalités décrites dans la note "2.3.4 Stocks et travaux en cours" de l'annexe.

Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société, décrite dans la note "2.3.4 Stocks et travaux en cours" de l'annexe, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondage, l'application de cette approche.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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.

Labège, le 14 mai 2025

KPMG S.A.



Anne Briqueteur
Associée

Toulouse, le 14 mai 2025

SC Conte-Miral

Signé par Frantz Miral
Le 14/05/2025

ID: tx_xY2LGvL4bnV9

Frantz Miral
Associé

Sommaire

AB7 GROUP

1. COMPTES CONSOLIDES 1

1.1. BILAN ACTIF CONSOLIDE 1
1.2. BILAN PASSIF CONSOLIDE 2
1.3. COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE 3
1.4. TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE 4

2. ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES 5

2.1. REFERENTIEL COMPTABLE 5
2.2. MODALITES DE CONSOLIDATION 5
2.2.1. Méthodes de consolidation 5
2.2.2. Précisions sur les méthodes de consolidation 5
2.2.2.1. Sociétés intégrées globalement 5
2.2.2.2. Sociétés intégrées proportionnellement 6
2.2.2.3. Sociétés mises en équivalence 6
2.2.3. Elimination des opérations internes 6
2.2.4. Information sur les méthodes de conversion utilisées pour la consolidation des filiales étrangères 7
2.2.5. Date de clôture des exercices des entreprises consolidées 7
2.3. METHODES ET REGLES D'EVALUATION 7
2.3.1. Frais de recherche et de développement 7
2.3.2. Immobilisations corporelles et incorporelles 7
2.3.3. Immobilisations financières 8
2.3.3.1. Titres de participation et créances rattachées 8
2.3.3.2. Autres immobilisations financières 8
2.3.4. Stocks et travaux en cours 8
2.3.5. Provisions sur stocks 8
2.3.6. Créances 8
2.3.7. Trésorerie 8
2.3.8. Impôts différés 8
2.3.9. Capital social 9
2.3.10. Provisions pour risques et charges 9
2.3.11. Impôts sur les bénéfices 10
2.4. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION 10
2.5. ENTREPRISES EXCLUES DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION 10

3. INFORMATIONS PERMETTANT LA COMPARABILITE DES COMPTES 11

3.1. INFORMATIONS RELATIVES AUX VARIATIONS DE PERIMETRE ET DES POURCENTAGES D'INTERETS 11
3.1.1. Entrées dans le périmètre par acquisition du groupe en cours d'exercice 11
3.1.2. Entrées dans le périmètre par acquisition ou création de titres 11
3.1.3. Variations de périmètre par acquisition de titres complémentaires 11
3.1.4. Variations de périmètre par cession de titres 11
3.1.5. Variation de périmètre suite à des opérations de restructuration 11
3.1.5.1. Fusion par absorption 11
3.1.5.2. TUP et liquidation amiable 11

4. INFORMATIONS RELATIVES AUX POSTES DU BILAN 12

4.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES 12
4.2. IMMOBILISATIONS CORPORELLES 13
4.3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES 14
4.4. STOCKS ET EN COURS 14
4.5. CREANCES, AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION 15
4.5.1. Créances 15
4.5.2. Impôts différés 16
4.5.3. Comptes de régularisation 16
4.6. TRESORERIE NETTE 17
4.7. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE) 17
4.8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES 18
4.9. OBLIGATIONS CONVERTIBLES 19
4.10. DETTES FINANCIERES 20
4.11. AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION 21

5. INFORMATIONS RELATIVES AUX POSTES DU COMPTE DE RESULTAT 22

5.1. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES – PRODUITS D'EXPLOITATION 22
5.2. CHARGES D'EXPLOITATION 23
5.3. RESULTAT FINANCIER 24
5.4. RESULTAT EXCEPTIONNEL 25
5.5. CHARGE D'IMPOT 25
5.6. RESULTAT PAR ACTIONS 26
5.7. EVENEMENTS POSTERIEURS AU BILAN DU 31 DECEMBRE 2024 26
5.8. EVENEMENTS EN COURS A LA CLOTURE 26

6. AUTRES INFORMATIONS 26

6.1. EFFECTIFS 26
6.2. ENGAGEMENTS FINANCIERS 27
6.2.1. Dettes garanties par des suretés réelles 28
6.3. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES 28
6.4. REMUNERATION DES DIRIGEANTS 28

1. Comptes consolidés

1.1. Bilan actif consolidé

ACTIF Comptes en €	déc.-2024	déc.-2023
Actif immobilisé		
Immobilisations incorporelles	5 268 666 €	5 379 046 €
Dont d'acquisition	*663 800 €*	*663 800 €*
Immobilisations corporelles	17 099 754 €	17 612 565 €
Immobilisations financières	582 527 €	541 979 €
Total Actif immobilisé	**22 950 948 €**	**23 533 590 €**
Actif Circulant		
Stocks et en-cours	15 675 588 €	14 708 548 €
Clients et comptes rattachés	5 546 697 €	4 580 049 €
Autres créances et comptes de régularisation	2 903 022 €	2 394 277 €
Valeurs mobilières de placement	1 826 597 €	3 223 293 €
Disponibilités	1 623 951 €	3 065 561 €
Total Actif Circulant	**27 575 855 €**	**27 971 728 €**
Total Actif	**50 526 803 €**	**51 505 318 €**

1.2. Bilan Passif consolidé

PASSIF Comptes en €	déc.-2024	déc.-2023
Capitaux Propres (Part du groupe)		
Capital	163 320 €	163 320 €
Primes liées au capital	8 613 917 €	8 613 917 €
Ecart de réévaluation	0 €	0 €
Réserves	7 979 643 €	7 286 035 €
Autres réserves	*7 964 133 €*	*7 270 526 €*
Réserve légale	*15 510 €*	*15 510 €*
Réserves groupe	**5 158 513 €**	**5 501 969 €**
Réserves de consolidation groupe	4 916 995 €	5 786 102 €
Réserves de conversion groupe	241 518 €	-284 133 €
Résultat de l'exercice	103 651 €	-175 461 €
Total Capitaux propres (Part du groupe)	**22 019 044 €**	**21 389 780 €**
Intérêts hors groupe	**4 032 €**	**4 218 €**
Autres Fonds propres	**0 €**	**313 365 €**
Subventions d'investissement	0 €	313 365 €
Provisions	**864 338 €**	**1 236 924 €**
Provisions réglementées	0 €	0 €
Amort. Dérogatoires	0 €	0 €
Provisions pour risques	138 468 €	56 228 €
Provisions pour pertes de change sur autres créances et autres dettes	0 €	45 028 €
Autres provisions pour risques - non courant	0 €	0 €
Ecarts d'acquisition - passif	8 988 €	8 988 €
Provisions pour pensions et retraites - non courant	716 882 €	666 465 €
Provision pour impôt - non courant		460 215 €
Passif - Comptes financiers	**19 869 294 €**	**21 929 422 €**
Emprunts et dettes financières	**19 869 294 €**	**21 929 422 €**
Emprunts obligataires - courant	993 115 €	0 €
Emprunts auprès établiss. de crédit - non courant	16 587 845 €	19 532 448 €
Emprunts auprès établiss. de crédit - non courant - Location	60 008 €	136 538 €
Emission titres part. & av. de l'Etat - part - courant	47 592 €	47 592 €
Emprunt non remboursable - non courant	1 999 829 €	1 999 829 €
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	161 606 €	190 125 €
Intérêts courus sur emprunts - courant	19 299 €	22 891 €
Concours bancaires	0 €	0 €
Autres Dettes	**7 770 094 €**	**6 631 609 €**
Fournisseurs et comptes rattachés	5 678 031 €	5 506 998 €
Autres dettes et comptes de régularisation	2 092 064 €	1 124 611 €
Total Passif	**50 526 803 €**	**51 505 319 €**

1.3. Compte de Résultat consolidé

Compte de résultat en €	31/12/24	31/12/23
Produits d'exploitation	**43 028 521 €**	**40 733 488 €**
Chiffre d'affaires Net de RFA	**41 002 607 €**	**38 490 774 €**
Autres produits d'exploitation	**2 025 913 €**	**2 242 714 €**
Charges d'exploitation	**-42 186 863 €**	**-40 976 410 €**
Achats consommés	-18 382 644 €	-18 901 935 €
Charges de personnel	-13 245 053 €	-12 525 005 €
Charges externes	-6 981 268 €	-6 250 529 €
Impôts et taxes	-705 931 €	-626 910 €
Dotation aux amort. et des dép. d'exploitation sur immo	-2 871 968 €	-2 672 031 €
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	**841 658 €**	**-242 922 €**
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0 €	0 €
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	**841 658 €**	**-242 922 €**
Charges et produits financiers	-357 783 €	-184 954 €
Charges et produits exceptionnels	-740 509 €	51 926 €
Variations nettes des amort. s et des dépréc. exceptionnels		-1 €
Impôt sur les bénéfices	359 878 €	200 117 €
Résultat net des entités intégrées	**103 244 €**	**-175 834 €**
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0 €	**0 €**
Résultat à répartir	**103 244 €**	**-175 834 €**
Intérêts minoritaires	408 €	**373 €**
Résultat net (Part du groupe)	**103 652 €**	**-175 461 €**

1.4. Tableau de flux de trésorerie

Tableau de Flux de Trésorerie en €	31/12/2024	31/12/2023
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET	**103 651 €**	**-175 460 €**
Part des minoritaires dans le résultat des entités intégrées	-408 €	-373 €
Dotations aux Amortissements et provisions	3 230 805 €	2 609 324 €
Reprises des Amortissements et provisions	-273 459 €	-357 754 €
Plus et moins-values de cession	1 236 505 €	-22 833 €
Impôts différés	35 593 €	-59 604 €
Subventions virées au résultat	-498 492 €	104 677 €
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	**3 834 196 €**	**2 097 977 €**
Variation des frais financiers	-3 591 €	2 994 €
Variation nette exploitation	-1 638 547 €	206 333 €
Var° de stock	-844 005 €	-440 098 €
Var° des Créances d'exploit°	-768 599 €	1 824 804 €
Var° des Dettes d'exploit°	-25 943 €	-1 178 373 €
Variation nette hors exploitation	618 036 €	-467 422 €
Var°des créances hors exploitation	86 402 €	-416 225 €
Var°des dettes hors exploitation	78 996 €	-35 604 €
Comptes de liaison	0 €	
Charges et produits constatés d'avance	452 638 €	18 754 €
Pertes & gains de change	0 €	-34 347 €
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**-1 024 102 €**	**-258 095 €**
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**2 810 094 €**	**1 839 882 €**
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-1 497 263 €	-1 536 666 €
Décaisst / acquisition immos corporelles	-1 857 529 €	-6 015 604 €
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	79 169 €	0 €
Subventions d'investissement encaissées	185 127 €	0 €
Décaisst / acquisition immos financières	-1 207 126 €	-138 261 €
Encaisst / cession immos financières	11 510 €	5 549 €
Tréso. nette /acquisitions & cessions de filiales	0 €	0 €
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**-4 286 112 €**	**-7 684 982 €**
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	0 €	-1 999 470 €
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	0 €	
Dividendes versés aux minoritaires	0 €	0 €
Variation des autres fonds propres	0 €	1 961 052 €
Encaissements provenant d'emprunts	1 934 859 €	7 810 746 €
Remboursement d'emprunts	-3 829 443 €	-3 417 983 €
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**-1 894 583 €**	**4 354 346 €**
VARIATION DE TRESORERIE	**-3 370 602 €**	**-1 490 754 €**
Incidences des variations de taux de change	531 797 €	
TRESORERIE A L'OUVERTURE	**6 282 161 €**	**7 772 915 €**
Reclassement de trésorerie		
TRESORERIE A LA CLOTURE	**3 443 356 €**	**6 282 161 €**

2. Annexe aux comptes consolidés

2.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, et modifié par le règlement du Comité de Règlementation Comptable ANC 2020-01 sont appliquées.

L'exercice du 01 janvier 2024 au 31 décembre 2024 intègre l'application du Règlement ANC 2020-01 dont les conséquences pour le groupe sont :

- Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan d'ouverture que sur le résultat, sont portés, pour la part revenant à l'entité consolidante, dans ses capitaux propres au poste « Ecarts de conversion » et pour la part des tiers au poste « Intérêts minoritaires ».
- Les subventions d'investissement perçues au cours de l'exercice et des exercices précédents sont portés dans le poste "Subv. D'investissement nettes – non courant" et pour la part des tiers au poste "Intérêts minoritaires".

La consolidation a porté sur les sociétés du groupe au 31 décembre 2024.

Elle comprend une durée de 12 mois recouvrant la période du 01ier janvier 2024 au 31 décembre 2024.

L'exercice précédent a une durée de 12 mois recouvrant la période du 1ier janvier 2023 au 31 décembre 2023.

Les montants mentionnés dans cette annexe sont exprimés en euros.

2.2. Modalités de consolidation

2.2.1. *Méthodes de consolidation*

Les comptes consolidés sont établis conformément aux principes de prudence, d'indépendance des exercices, de continuité d'exploitation et de permanence des méthodes d'évaluation.

Les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale.

Les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Enfin, les entreprises dans lesquelles la société tête de groupe exerce une influence notable (pourcentage de détention compris entre 20 et 50 %) sont consolidées par mise en équivalence.

2.2.2. *Précisions sur les méthodes de consolidation*

2.2.2.1. Sociétés intégrées globalement

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidant les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidant et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;

L'incidence des opérations réciproques entre les sociétés intégrées a été éliminée tant au niveau du bilan que du compte de résultat.

2.2.2.2. Sociétés intégrées proportionnellement

L'intégration proportionnelle consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidant la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, après retraitements éventuels ;
- éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée proportionnellement et les autres entreprises consolidées.

Dans l'intégration proportionnelle, la part des intérêts minoritaires directs de l'entreprise consolidée n'apparaît pas.

2.2.2.3. Sociétés mises en équivalence

La mise en équivalence consiste à :

- substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation ;
- éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées. Cependant, lorsque les sociétés sont mises en équivalence, il n'est pas procédé à l'élimination des opérations intra groupe.

Cette méthode conduit à ré-estimer les titres détenus à hauteur de la quote-part de capitaux propres. Cette ré-estimation peut entraîner une augmentation ou une diminution de la valeur des titres détenus.

2.2.3. *Elimination des opérations internes*

L'incidence des opérations réciproques entre les sociétés intégrées a été éliminée tant au niveau du bilan que du compte de résultat.

Il a été procédé aux éliminations suivantes :

- Dividendes versés au cours de l'exercice par les filiales consolidées ;
- Provisions éventuelles sur titres comptabilisées au niveau des sociétés consolidées ;
- Provisions éventuelles sur comptes courants comptabilisées au niveau des sociétés consolidées ;
- Provisions éventuelles pour risques comptabilisées au niveau des sociétés consolidées ;
- Eliminations sur comptes liés à l'activité (fournisseurs, clients, comptes courants, charges et produits)
- Eliminations des cessions d'immobilisations internes, neutralisation des profits internes
- Elimination de la marge interne sur stocks, neutralisation du profits interne entre le prix de vente à la filiale et le prix de revient du produit au cout de production

2.2.4. *Information sur les méthodes de conversion utilisées pour la consolidation des filiales étrangères*

Toutes les filiales du groupe consolidé sont situées à l'intérieur de la zone Euro sauf une filiale située aux états unis.

La conversion de ses comptes est réalisée :

- Au taux historique pour les capitaux propres
- Au taux de clôture pour les comptes de bilan
- Au taux moyen pour le compte de résultat

L'écart global est affecté aux réserves consolidées et réparties entre majoritaire et minoritaires.

2.2.5. *Date de clôture des exercices des entreprises consolidées*

La date de clôture des exercices des sociétés du groupe consolidé est le 31 décembre 2024.

2.3. Méthodes et règles d'évaluation

2.3.1. *Frais de recherche et de développement*

Les frais de R&D sont identifiés et activés.

2.3.2. *Immobilisations corporelles et incorporelles*

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou leur valeur d'apport.

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont amorties selon le mode linéaire sur la durée de vie normale des biens et par application de taux homogènes au sein du groupe.

Les principales durées sont les suivantes :

	Durée	Mode
Logiciels informatiques	1 à 3 ans	Linéaire
Brevets	10 ans	Linéaire
Constructions	30 à 40 ans	Linéaire
Agencements constructions	10 à 20 ans	Linéaire
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 à 7 ans	Linéaire
Agencements, aménagements, installations	3 à 10 ans	Linéaire
Matériel de transport	3 à 5 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans	Linéaire
Mobilier	3 à 10 ans	Linéaire

Les durées d'amortissement sont harmonisées et calculées en intégrant le cas échéant une valeur résiduelle (CRC 2002-10).

2.3.3. *Immobilisations financières*

2.3.3.1. Titres de participation et créances rattachées

Les titres de participation non consolidés figurent au bilan pour leur prix d'acquisition et sont dépréciés lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à leur coût d'acquisition.

2.3.3.2. Autres immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

2.3.4. *Stocks et travaux en cours*

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".
La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.
Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.
Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.
Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

2.3.5. *Provisions sur stocks*

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

2.3.6. *Créances*

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

2.3.7. *Trésorerie*

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

2.3.8. *Impôts différés*

Les impôts différés actif et passif sont calculés, comptabilisés et compensés dans chaque société. Les taux d'impôt utilisés sont de 25%.

2.3.9. *Capital social*

	Nombre	Valeur nominale	Capital social
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	217 760	0,75 €	163 320 €
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	0	0,00 €	0 €
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice	0	0,00 €	0 €
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	**217 760**	**0,75 €**	**163 320 €**

2.3.10. *Provisions pour risques et charges*

La valeur actualisée des indemnités de fin de carrière pour le personnel en activité fait l'objet d'une provision pour risques et charges. Les droits sont déterminés à la clôture de chaque exercice en tenant compte de l'âge, de l'ancienneté du personnel, de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date du départ en retraite ainsi que des contrats de couverture de ses engagements détenus par les sociétés du Groupe.
Les provisions pour risques et charges ont été constituées pour faire face aux sorties de ressources probables sur les points suivants :

- Litiges fiscaux et sociaux
- Pertes à terminaison
- Indemnités de départ à la retraite.

Les indemnités de fin de carrière ont été calculées selon la méthode prospective :

Engagement de l'entreprise = (Salaire brut annuel / 12) * Nb de mois acquis au moment du départ * (Ancienneté actuelle / Ancienneté future) * Taux de turnover * Taux de mortalité * Taux de progression salariale * Taux d'actualisation financière * Taux de charges sociales

- Taux d'actualisation financière annuel des sommes investies 3,40 %
- Taux de charges patronales moyen pour les cadres 32 à 40 %
- Taux de charges patronales moyen pour les non-cadres 32 à 40 %
- Taux d'évolution salariale minimum 2,00 %
- Taux d'évolution salariale maximum 2,00 %
- Taux d'évolution salariale moyen 2,00 %

2.3.11. *Impôts sur les bénéfices*

Conformément au règlement ANC 2020-01, l'approche dite « bilancielle » a été retenue. Cette méthode consiste à :

- Constater un impôt sur les différences résultant d'une opération passée et appelée ou susceptible de se manifester, à l'avenir, par une différence entre résultat comptable et résultat fiscal ;
- Retenir la conception étendue ;
- Evaluer les impôts différés selon la méthode du report variable.

Au titre de l'exercice, les impôts différés ont été générés par :

- Les impôts liés aux opérations de retraitement et d'ajustement ;
- Les opérations liées à l'élimination ou la constatation de résultats lors de la consolidation ;
- Les charges provisoirement non déductibles ;
- Les déficits fiscaux reportables dont l'imputation est probable.

Le calcul a été effectué sur la base d'un taux d'impôt de 25%.

2.4. Informations relatives au périmètre de consolidation

Le nombre de sociétés entrant dans le périmètre de consolidation à la clôture de l'exercice est de 6 incluant TUP, fusions, cessions et liquidations de l'exercice dont la répartition est la suivante :

Nom	Forme	N° SIRET	ADRESSE	% CONT.	% D'INT.	METHODE
AB7 HOLDING	SAS	440 474 005	Chemin des monges 31450 DEYME			Sté mère
AB7 INDUSTRIES	SA	349 203 760	Chemin des monges 31450 DEYME	99,96%	99,96%	Intégration Globale
AB7 SANTE	SAS	439 828 856	Chemin des monges 31450 DEYME	99,96%	99,96%	Intégration Globale
SCI CHELLE	SCI	351 474 291	Chemin des monges 31450 DEYME	100,00%	100,00%	Intégration Globale
AB7 AMERICA			874 Walker Road Dover, Delaware USA	99,96%	99,96%	Intégration Globale
SCI CPR	SCI	830 957 640	Chemin des monges 31450 DEYME	100,00%	100,00%	Intégration Globale

2.5. Entreprises exclues du périmètre de consolidation

La société SPP n'est pas consolidé par manque d'informations. Elle est en liquidation depuis plusieurs années.

3. Informations permettant la comparabilité des comptes

3.1. Informations relatives aux variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

3.1.1. *Entrées dans le périmètre par acquisition du groupe en cours d'exercice*

Néant

3.1.2. *Entrées dans le périmètre par acquisition ou création de titres*

Néant

3.1.3. *Variations de périmètre par acquisition de titres complémentaires*

Néant

3.1.4. *Variations de périmètre par cession de titres*

Aucune cession n'a été opérée au cours de l'exercice.

3.1.5. *Variation de périmètre suite à des opérations de restructuration*

3.1.5.1. Fusion par absorption

Aucune fusion n'a été opérée au cours de l'exercice.

3.1.5.2. TUP et liquidation amiable

Néant

4. Informations relatives aux postes du bilan

4.1. Immobilisations incorporelles

Immobilisations Incorporelles en €	31/12/2024			31/12/2023
	Valeurs Brutes	Amortissements/ Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Immobilisations incorporelles	**12 862 162 €**	**7 593 495 €**	**5 268 666 €**	**5 379 046 €**
Frais d'établissement	0 €	0 €		
Frais de recherche	2 863 344 €	2 202 517 €	660 827 €	357 416 €
Concessions, brevets & droits similaires	668 361 €	497 779 €	170 582 €	217 666 €
Fonds commercial	0 €	0 €	0 €	0 €
Immobilisations incorporelles en cours	3 773 457 €	0 €	3 773 457 €	4 140 164 €
Ecart d'acquisition	5 557 000 €	4 893 200 €	663 800 €	663 800 €

Variation Immobilisations Incorporelles en €	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	12 649 322 €	7 270 276 €	5 379 046 €
Augmentations	1 627 029 €	323 220 €	1 303 809 €
Diminutions	1 414 189 €		1 414 189 €
Variations de périmètre			0 €
	12 862 162 €	7 593 496 €	5 268 666 €

Les écarts d'acquisition antérieurs sont constitutifs du goodwill réalisé lors des opérations successives d'acquisition du groupe AB7 INDUSTRIES par la société AB7 HOLDING pour un montant net de 664 K€. L'écart d'acquisition cumulé s'établit à 5 557 K€ et amorti à hauteur de 4 893 K€. A la clôture, la société analyse le risque de dépréciation de l'écart d'acquisition en comparant la méthode d'évaluation des obligations convertibles en 2024 et les capitaux propres du groupe consolidé.

Écarts d'acquisition	01/01/2024	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Reclassement	Correction d'erreur	31/12/2024
Écarts d'acquisition	5 557 000 €						5 557 000 €
Amortissements des écarts d'acquisition	4 893 200 €						4 893 200 €
Total valeurs nettes	**663 800 €**	**0 €**	**0 €**	**0 €**	**0 €**	**0 €**	**663 800 €**

4.2. Immobilisations corporelles

Immobilisations Incorporelles en €	31/12/2024			31/12/2023
	Valeurs Brutes	Amortissements/ Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Immobilisations corporelles	**37 525 952 €**	**20 426 198 €**	**17 099 754 €**	**17 612 565 €**
Terrains	982 572 €	0 €	982 572 €	982 572 €
Agencements sur terrains	362 644 €	133 915 €	228 729 €	252 906 €
Constructions	15 586 363 €	5 985 948 €	9 600 414 €	2 795 547 €
Installations tech, matériel & outillage	13 493 868 €	10 444 311 €	3 049 557 €	3 045 280 €
Installations tech, matériel & outillage - Location	200 000 €	175 455 €	24 545 €	-40 752 €
Autres immobilisations corporelles	5 606 463 €	3 054 896 €	2 551 567 €	2 653 389 €
Matériel de bureau	114 310 €	76 337 €	37 973 €	44 690 €
Matériel de transport	67 313 €	67 313 €	0 €	0 €
Matériel informatique	457 526 €	406 007 €	51 519 €	53 992 €
Autres immobilisations corporelles - Location	196 839 €	82 016 €	114 823 €	196 839 €
Immobilisations corporelles en cours	458 055 €	0 €	458 055 €	7 620 027 €
Avances et acomptes s/immo. corp.	0 €	0 €	0 €	8 076 €

Variation Immobilisations corporelles en €	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	35 866 294 €	18 253 729 €	17 612 565 €
Augmentations	1 730 132 €	2 249 947 €	-519 815 €
Diminutions	243 552 €	155 365 €	88 187 €
Ecart de change	-173 079 €	-77 888 €	-95 191 €
Variations de périmètre			0 €
	37 525 952 €	20 426 199 €	17 099 754 €

Décomposition du crédit-bail inclus dans les immobilisations corporelles :

Immobilisations en Credit Bail	déc.-24			déc.-23
	Valeurs Brutes	Amortissements	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Installations tech, mat et outillages	679 031 €	619 031 €	60 000 €	100 000 €
Autres immobilisations corporelles	196 839 €	196 839 €	-0 €	36 087 €
Total Immobilisations en Credit Bail	**875 870 €**	**815 870 €**	**60 000 €**	**136 087 €**

Variation Crédit Bail en €	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	875 870 €	739 783 €	136 087 €
Augmentations	0 €	76 087 €	-76 087 €
Diminutions	0 €	0 €	0 €
	875 870 €	**815 870 €**	**60 000 €**

4.3. Immobilisations financières

Immobilisations Financières en €	31/12/2024			31/12/2023
	Valeurs Brutes	Amortissements/ Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
TOTAL Immobilisations Financières en €	**601 540 €**	**19 013 €**	**582 527 €**	**541 978 €**
Titres de participations	19 013 €	19 013 €	0 €	0 €
Créances ratt. à des participations conso.			0 €	0 €
Créances ratt. à des participations non conso.			0 €	0 €
Autres titres immobilisés			0 €	0 €
Prêts	415 890 €		415 890 €	394 553 €
Actifs financiers			0 €	0 €
Actions propres			0 €	0 €
Autres immobilisations financières	166 637 €		166 637 €	147 425 €

Variation Immobilisations Financières en €	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes
31 décembre N-1	560 992 €	19 013 €	541 979 €
Augmentations	51 299 €	0 €	51 299 €
Diminutions	10 750 €		10 750 €
Variations de périmètre			0 €
	601 540 €	19 013 €	582 527 €

4.4. Stocks et en cours

Stocks et en-cours en €	31/12/2024			31/12/2023
	Valeurs Brutes	Amortissements/ Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Stocks et en-cours	**15 775 180 €**	**99 592 €**	**15 675 588 €**	**14 708 548 €**
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	8 131 299 €	32 713 €	8 098 586 €	7 334 783 €
Stocks -pdts finis et intermédiaires	4 234 746 €	66 879 €	4 167 867 €	3 918 698 €
Stocks de marchandises	3 409 135 €	0 €	3 409 135 €	3 455 068 €

4.5. Créances, Autres créances et comptes de régularisation

4.5.1. *Créances*

Créances en €	31/12/2024			31/12/2023
	Valeurs Brutes	Dépréciations	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Clients et comptes rattachés	**5 560 183 €**	**13 486 €**	**5 546 697 €**	**4 580 049 €**
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	135 131 €		135 131 €	175 172 €
Clients et comptes rattachés	5 329 067 €	13 486 €	5 315 581 €	4 404 877 €
Factures à établir	95 985 €		95 985 €	0 €
Autres créances et comptes de régularisation	**2 903 022 €**	**0 €**	**2 903 022 €**	**2 058 228 €**
Primes sur obligations - non courant	717 458 €		717 458 €	
Créances sur personnel & org. sociaux	1 953 €		1 953 €	4 443 €
Créances fiscales - hors IS - courant	710 835 €		710 835 €	665 554 €
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	348 759 €		348 759 €	348 759 €
Impôts différés - actif	324 875 €		324 875 €	0 €
Comptes courants Groupe actif - courant	0 €		0 €	0 €
Autres créances - courant	11 699 €		11 699 €	331 €
Instruments dérivés actifs - courant	0 €		0 €	0 €
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)	131 413 €		131 413 €	157 709 €
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - actif	12 565 €		12 565 €	
Charges constatées d'avance	643 466 €		643 466 €	881 432 €
	0 €		0 €	0 €
TOTAL CREANCES	**8 463 205 €**	**13 486 €**	**8 449 719 €**	**6 638 277 €**

Créances en €	31/12/2024		
	moins de 1 an		plus de 1 an
Clients et comptes rattachés	**5 546 697 €**		**0 €**
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	135 131 €		0 €
Clients et comptes rattachés	5 315 581 €		0 €
Factures à établir	95 985 €		0 €
Autres créances et comptes de régularisation	**2 903 022 €**		**0 €**
Primes sur obligations - non courant	717 458 €		0 €
Créances sur personnel & org. sociaux	1 953 €		0 €
Créances fiscales - hors IS - courant	710 835 €		0 €
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	348 759 €		0 €
Impôts différés - actif	324 875 €		0 €
Comptes courants Groupe actif - courant	0 €		0 €
Autres créances - courant	11 699 €		0 €
Instruments dérivés actifs - courant	0 €		0 €
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)	131 413 €		0 €
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - actif	12 565 €		0 €
Charges constatées d'avance	643 466 €		0 €

4.5.2 Impôts différés

Impôts différés	31/12/2024	31/12/2023
Impôts différés actifs		
A Nouveau	286 519 €	260 966 €
Variation	38 356 €	25 553 €
Variation de périmètre		
TOTAL IMPOTS DIFFERES ACTIF	**324 875 €**	**286 519 €**
Impôts différés passifs		
A Nouveau	460 215 €	494 265 €
Variation	73 949 €	-34 050 €
Variation de périmètre		
TOTAL IMPOTS DIFFERES PASSIF	**534 163 €**	**460 215 €**

4.5.3. *Comptes de régularisation*

Comptes de régularisation	déc.-24	déc.-23
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)	131 413 €	49 530 €
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - actif	12 565 €	157 709 €
Charges constatées d'avance	643 466 €	881 432 €
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	**787 445 €**	**1 088 671 €**
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif	-1 834 €	-1 834 €
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	380 012 €	114 172 €
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	**378 178 €**	**112 338 €**

Les charges constatées d'avances et les produits constatées d'avance sont constituées en totalité de charges d'exploitation à la clôture de l'exercice.

4.6. Trésorerie nette

Trésorerie Nette	déc.-24	déc.-23
Disponibilités	**3 450 549 €**	**6 288 854 €**
Valeurs mobilières de placement	1 826 597 €	3 223 293 €
Disponibilités	1 623 951 €	3 031 150 €
Intérêts courus non échus s/ dispo.	0 €	34 411 €
Concours bancaires	**7 189 €**	**6 692 €**
Concours bancaires (trésorerie passive)	0 €	
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	7 189 €	6 692 €
Trésorerie Nette	**3 443 360 €**	**6 282 162 €**

4.7. Tableau de variation des capitaux propres (part du groupe)

Capitaux Propres (Part du groupe)	Report à nouveau	Affectation de résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Résultat de la période	Variations non cash	Reclassements	Effet de change	Solde fin de période
Capital	-163 320 €								-163 320 €
Primes liées au capital	-8 613 917 €								-8 613 917 €
Ecart de réévaluation									
Réserves	-7 286 035 €	-693 608 €							-7 979 643 €
Réserves groupe	-5 501 969 €	89 902 €	779 457 €				-251 €	-525 651 €	-5 158 513 €
Autres									
Résultat de l'exercice	175 461 €	-175 461 €			-103 651 €				-103 651 €
Capitaux Propres (Part du groupe)	***-21 389 780 €***	***-779 167 €***	***779 457 €***	***0 €***	***-103 651 €***	***0 €***	***-251 €***	***-525 651 €***	***-22 019 044 €***
Autres fonds propres	-313 365 €					313 365 €			0 €
Capitaux Propres consolidés	**-21 703 144 €**	**-779 167 €**	**779 457 €**	**0 €**	**-103 651 €**	**313 365 €**	**-251 €**	**-525 651 €**	**-22 019 044 €**

4.8. Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges	A Nouveau	augmentation	reprise	Solde
Provisions pour pertes de change sur autres créances et autres dettes	45 028 €		45 028 €	0 €
Autres provisions pour risques - non courant	56 227 €	88 621 €	6 381 €	138 467 €
Provisions pour pensions et retraites - non courant	666 465 €	50 417 €		716 882 €
TOTAL Provisions pour risques et charges	**767 720 €**	**139 038 €**	**51 409 €**	**855 349 €**

4.9 Obligations convertibles

Classement	Type	Nombre	Valeur unitaire	Montant
Emprunts obligataires	OC2	13 977	143,08	1 999 829

En date du 5 mai 2020, la société AB7 HOLDING a émis des Obligations Convertibles en Action (OC1) pour un montant de 2M€ au profit d'investisseurs. Ces obligations ont les modalités suivantes :

- Nombre d'obligations : 13 977
- Prix d'émission de l'obligation : 143.08 €

En date du 30 Juin 2023 la société AB7 HOLDING a procédé à une augmentation de capital de 8214.75€ par l'émission de 10 953 actions ordinaires d'une valeur de 0.75€ chacune et d'une prime d'émission de 181.80€ pour porter le capital de 155 105.25€ à 163 320€ .

En date du 5 mai 2020, la société AB7 HOLDING a émis des Obligations Convertibles en Action (OC2) pour un montant de 2M€ au profit d'investisseurs. Ces obligations ont les modalités suivantes :

- Nombre d'obligations : 13 977
- Prix d'émission de l'obligation : 143.08 €
- Durée emprunt : jusqu'au 31 mars 2027
- Intérêt annuel : 4% l'an

Ces obligations donnent droit, en cas de conversion, à l'attribution d'une action ordinaire pour une obligation, soit une attribution maximale de 13 977 actions ordinaires de la Société.
En cas de non conversion des OC2 à leur échéance, la Société versera une prime de non conversion, calculée prorata temporis à compter de la Date de Souscription des OC2, capitalisée, portant le taux actuariel global (intérêt annuel et prime de non conversion) à 10% par an à compter rétroactivement de la Date de Souscription et jusqu'à leur remboursement.

Cette prime est provisionné au bilan pour 993 114.85 € et fait l'objet d'une dotation en fin d'exercice pour 275 657.32 €.

4.10. Dettes financières

Emprunts et dettes financières	déc.-24	déc.-23
Emprunts obligataires - courant	993 115 €	
Emprunts auprès établiss. de crédit - non courant	16 587 845 €	19 532 448 €
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant - Location	60 008 €	136 538 €
Emission titres part. & Avance remboursable	47 592 €	47 592 €
Emprunt non remboursable - non courant	1 999 829 €	1 999 829 €
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	161 606 €	190 125 €
Intérêts courus sur emprunts - courant	0 €	22 891 €
Concours bancaires	19 299 €	
Emprunts et dettes financières	**19 869 294 €**	**21 929 423 €**

Emprunts et dettes financières	Brut	1an au plus	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires - courant	993 115 €	0 €	993 115 €	
Emprunts auprès établiss. de crédit - non courant	16 587 845 €	3 636 859 €	8 876 622 €	4 074 364 €
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant - Location	60 008 €	40 004 €	20 004 €	
Emission titres part. & Avance remboursable	47 592 €	47 592 €		
Emprunt non remboursable - non courant	1 999 829 €		1 999 829 €	
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	161 606 €	71 298 €	90 309 €	
Intérêts courus sur emprunts - courant	0 €	0 €		
Concours bancaires	19 299 €	19 299 €		
TOTAL Emprunts et dettes financières	**19 869 294 €**	**3 815 051 €**	**11 979 879 €**	**4 074 364 €**

4.11. Autres dettes et comptes de régularisation

Dettes en €	déc.-24	déc.-23
Fournisseurs et comptes rattachés	**5 678 031 €**	**5 506 998 €**
Dettes fournisseurs	4 204 938 €	4 223 262 €
Factures non parvenues	1 273 440 €	1 132 113 €
Clients - Avances et acomptes reçus	0 €	151 623 €
Clients - Avoirs et RRR	199 653 €	0 €
Autres dettes et comptes de régularisation	**2 092 064 €**	**1 124 611 €**
Dettes sociales - courant	1 288 700 €	1 132 992 €
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	215 330 €	269 308 €
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	-324 045 €	-377 009 €
Comptes courants groupe passifs - courant	0 €	0 €
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	0 €	0 €
Ajustement IG clients / fournisseurs courants	922 €	-11 336 €
Liaison élim. intercos bilan BFR	0 €	0 €
Autres dettes - courant	-8 374 €	-8 374 €
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif	-1 834 €	-1 834 €
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	380 012 €	114 172 €
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	7 189 €	6 692 €
Impôts différés - passif	534 163 €	
Provision pour impôt - non courant	0 €	0 €
TOTAL DETTES	**7 770 094 €**	**6 631 609 €**

Autres dettes et comptes de régularisation	Brut	1an au plus	de 1 à 5 ans	plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	**5 678 031 €**	**5 678 031 €**	**0 €**	**0 €**
Dettes fournisseurs	4 204 938 €	4 204 938 €	0 €	0 €
Factures non parvenues	1 273 440 €	1 273 440 €	0 €	0 €
Clients - Avances et acomptes reçus	199 653 €	199 653 €	0 €	0 €
Autres dettes et comptes de régularisation	**2 092 064 €**	**2 092 064 €**	**0 €**	**0 €**
Dettes sociales - courant	1 288 700 €	1 288 700 €	0 €	0 €
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	215 330 €	215 330 €	0 €	0 €
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	-324 045 €	-324 045 €	0 €	0 €
Comptes courants groupe passifs - courant	0 €	0 €	0 €	0 €
Dividendes à payer	0 €	0 €	0 €	0 €
Ajustement IG clients / fournisseurs courants	922 €	922 €	0 €	0 €
Autres dettes - courant	-8 374 €	-8 374 €	0 €	0 €
Ecart de conversion sur autres dettes et créances - passif	-1 834 €	-1 834 €	0 €	0 €
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	380 012 €	380 012 €	0 €	0 €
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	7 189 €	7 189 €	0 €	0 €
Impôts différés - passif	534 163 €	534 163 €	0 €	0 €
total Autres dettes et comptes de régularisation	**7 770 094 €**	**7 770 094 €**	**0 €**	**0 €**

5. Informations relatives aux postes du compte de résultat

5.1. Ventilation du chiffre d'affaires – Produits d'exploitation

VENTILATION C.A. & PRODUITS D'EXPLOITATION	31/12/24	31/12/23
Production vendue de biens	39 451 039 €	36 716 293 €
Production vendue de services	417 758 €	395 604 €
Ventes de marchandises	1 038 879 €	1 044 489 €
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES BRUT	**40 907 676 €**	**38 156 386 €**
Rabais, remises, ristournes accordées par l'entreprise	-185 604 €	-166 835 €
Autres refacturations avec marge	280 536 €	501 223 €
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES NET	**41 002 607 €**	**38 490 774 €**
Production stockée	313 130 €	66 807 €
Production immobilisée	1 487 767 €	1 644 486 €
Subventions d'exploitation	15 000 €	30 708 €
Rep./Amt. & dép. immo. incorporelles	0 €	0 €
Rep./provisions d'exploitation	16 228 €	86 341 €
Rep./Prov. engagements de retraite	48 130 €	0 €
Rep. dép. des stocks MP et marchandises	155 981 €	271 538 €
Rep./dép. des créances (actif circulant)	8 091 €	12 453 €
Transferts de charges d'exploitation	142 098 €	192 380 €
Autres produits	89 639 €	167 677 €
Liaison élim. intercos résultat - fin.	-250 151 €	-229 676 €
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	**2 025 913 €**	**2 242 714 €**
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	**43 028 520 €**	**40 733 488 €**

5.2. Charges d'exploitation

VENTILATION CHARGES D'EXPLOITATION	31/12/24	31/12/23
Coût d'achat des marchandises vendues	-3 658 961 €	-4 171 047 €
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	-12 826 558 €	-12 410 767 €
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	492 154 €	-386 834 €
Sous-traitance générale	-245 646 €	-216 166 €
Achat d'études	-731 492 €	-431 465 €
Achats non stockés de matières et fournitures	-1 657 787 €	-1 501 822 €
Redevances de Location-financement	0 €	0 €
Locations et charges locatives	-1 173 158 €	-793 343 €
Entretiens et réparations	-493 214 €	-437 352 €
Primes d'assurance	-284 504 €	-281 971 €
Etudes et recherches	-56 298 €	-157 791 €
Divers	-35 268 €	-34 497 €
Personnel mis à disposition	-69 126 €	-6 169 €
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	-613 457 €	-602 673 €
Publicités	-2 035 797 €	-1 757 019 €
Transports	-1 532 187 €	-1 604 974 €
Déplacements, missions	-228 054 €	-216 407 €
Frais postaux	-42 590 €	-37 444 €
Services bancaires	-51 924 €	-52 914 €
Autres charges externes	-26 139 €	-42 226 €
Impôts et taxes sur rémunérations	-263 392 €	-239 552 €
Autres impôts et taxes	-442 539 €	-387 358 €
CVAE (reclass en IS)	0 €	0 €
Rémunérations du personnel	-9 966 355 €	-9 682 636 €
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	-3 015 839 €	-2 597 917 €
Autres charges de personnel (dont intéressement)	-262 859 €	-244 452 €
Dot./Amt. & dép. immo. incorporelles	-527 254 €	-687 654 €
Dot./Amt. & dép. immo. corporelles	-2 045 913 €	-1 707 245 €
Dot. aux prov. d'exploitation	-98 468 €	-42 228 €
Dot./Prov. engagements de retraite	-98 547 €	-69 686 €
Dot./dép des stocks MP et marchandises	-99 592 €	-155 981 €
Dot./dép. des actifs circulants	-2 194 €	-9 237 €
Autres charges	-91 332 €	-92 292 €
Ajust Prod. et charges intra-gpe exploit	-2 575 €	82 709 €
Participation des salariés	0 €	0 €
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	**-42 186 863 €**	**-40 976 411 €**

5.3. Résultat financier

RESULTAT FINANCIER	31/12/24	31/12/23
Dividendes	0 €	0 €
Revenus des équivalents de trésorerie	56 585 €	2 342 €
Gains de change sur autres dettes et créances - Réalisés	20 000 €	50 656 €
Autres produits financiers	91 231 €	95 178 €
Rep./ provisions financières	45 028 €	34 278 €
Liaison élim. intercos résultat - fin.	249 743 €	229 676 €
Charges d'intérêts sur emprunt	-405 770 €	-420 782 €
Charges d'intérêts sur emprunt - Location	-116 €	-356 €
Pertes de change sur autres dettes et créances - Réalisées	-20 286 €	-38 211 €
Autres chges financières sur équiv. de trésorerie	-118 540 €	-92 708 €
Autres charges financières	0 €	0 €
Dot. aux prov. financières	0 €	-45 028 €
Dot./Amt primes de remb. des obligations	-275 657 €	0 €
RESULTAT FINANCIER	**-357 783 €**	**-184 954 €**

5.4. Résultat exceptionnel

RESULTAT EXCEPTIONNEL	31/12/24	31/12/23
Produits de cession d'immo. corp.	79 170 €	94 842 €
Subv. invest. virées au résult. de l'ex.	498 491 €	41 922 €
Rep. sur provisions réglementées	0 €	
Charges excep. s/ exercices antérieurs	0 €	-12 829 €
VNC des immo. incorp. cédées	-1 284 423 €	-11 138 €
VNC des immo. corp. cédées	-33 747 €	-60 871 €
Autres charges exceptionnelles	0 €	0 €
Dotations aux provisions réglementées	0 €	0 €
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-740 509 €**	**51 927 €**

5.5. Charge d'impôt

Charge d'impôts	2024
Résultat consolidé avant IS	**-256 635**
Taux d'impôt théorique	*25,00%*
IMPOT THEORIQUE (A)	**-64 159**
EFFET DES DIFFERENCES PERMANENTES (B)	**-46 968**
EFFET DES DIFFERENCES TEMPORAIRES	0
EFFET DES TAXATIONS A TAUX REDUITS	0
EFFET DES DIFFERENTIELS DE TAUX COURANT D'IMPOSIT° MERE / FILLE	45 754
EFFET DES DEFICITS REPORTABLES	308 693
EFFET DES CREDITS D'IMPOT IMPUTES SUR L'EXERCICE	-603 200
TOTAL AUTRES ELEMENTS (C)	***-248 753***
CHARGE D'IMPOT EFFECTIVEMENT CONSTATEE (A+B+C) (D)	**-359 880**
Taux effectif d'impôt	***140,23%***
CONTROLE	
Impôt société constaté	***-395 472***
Impôt différé constaté	***35 593***
Total (E)	***-359 879***
Ecart (D - E)	***-1***

5.6 Résultat par actions

Résultat par actions	31/12/24	31/12/23
Résultat revenant au groupe	103 651 €	-175 461 €
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	217 760	217 760
Résultat de base par action (€ par action)	0,48 €	-0,81 €

5.7. Evènements postérieurs au bilan du 31 décembre 2024

Aucun événement postérieur à l'exercice n'est à signaler comme ayant une incidence significative sur les capitaux propres consolidés du groupe.

5.8. Evènements en cours à la clôture

Aucun évènement en cours à la clôture n'a eu d'impact sur les comptes 2024.

6. Autres informations

6.1. Effectifs

EFFECTIFS	TOTAL 2024	TOTAL 2023
Cadres	57	54
Agents de maitrise et techniciens	71	72
Employés	12	16
Ouvriers	124	119
TOTAL GROUPE	**264**	**261**

6.2. Engagements financiers

Ces tableaux ont été élaborés par compilation des informations recueillies sur chaque bilan individuel. Les engagements des sociétés consolidées par intégration proportionnelle sont mentionnés pour leur montant proratisé en fonction du pourcentage d'intérêt de la mère du groupe consolidé.

Engagements financiers Donnés 2024	TOTAL	AB7H	AB7I	AB7S	SCI CHELLE	AB7A	SCI CPR
Effets escomptés non échus	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Intérêts non courus non	1 008 255 €	75 302 €	31 530 €	214 870 €	139 203 €	0 €	547 350 €
échus sur emprunts	0 €						
Avals et Cautions	2 445 946 €		2 445 946 €				
Convention Dailly	200 000 €			200 000 €			
	3 654 201 €	**75 302 €**	**2 477 476 €**	**414 870 €**	**139 203 €**	**0 €**	**547 350 €**

6.2.1. *Dettes garanties par des suretés réelles*

dettes garanties par des suretés réelles 2024	TOTAL	AB7H	AB7S	SCI CHELLE	AB7A	SCI CPR
SCI CHELLE	4 500 000 €	4 500 000 €				
Nantissement matériel CRCA	0 €		0 €			
Crédit Lyonnais Hypothèque conventionnelle	162 197 €			162 197 €		
Société Générale (Ex Bque Courtois) Hypothèque conventionnelle	390 657 €			164 896 €		225 761 €
HSBC Hypothèque conventionnelle	251 915 €			251 915 €		
Société Générale Hypothèque conventionnelle	584 151 €			584 151 €		
Crédit Agricole Hypothèque conventionnelle	566 239 €			566 239 €		
	6 455 159 €	**4 500 000 €**	**0 €**	**1 729 398 €**	**0 €**	**225 761 €**

6.3. Honoraires des commissaires aux comptes

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes 63 288 €
- Honoraires facturés au titre des services autres que la certification des comptes 0 €

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes est proratisé en fonction du pourcentage d'intérêt pour les sociétés consolidées par intégration proportionnelle.

6.4. Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas fournie car elle conduirait à identifier la situation individuelle des dirigeants.