Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

ABDF
Société par actions simplifiée au capital de 100 001 euros
Siège social : 55 rue Deguingand – 92300 Levallois-Perret
522 965 268 RCS NANTERRE

EXTRAIT

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 9 JUIN 2026

[…/…]

DEUXIEME DECISION
Affectation du résultat

L'Associé Unique, après avoir constaté que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025 font apparaître un bénéfice de 13 664 070,62 euros, décide d'affecter le résultat, comme suit, au compte « report à nouveau » qui, après affectation sera créditeur d'un montant de 82 765 175,99 euros :

Report à nouveau antérieur ..... 69 101 105,37 euros,

Résultat de l'exercice ..... 13 664 070,62 euros,

Au titre de la réserve légale .....0 euro,
(Actuellement de 10 001,00 *euros)*

Bénéfice distribuable ..... 13 664 070,62 euros,

Report à nouveau après affectation ..... 82 765 175,99 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Associé Unique prend acte qu'il a été distribué les dividendes suivants au titre des trois derniers exercices :

Exercice	Dividende par titre Non éligibles à l'abattement
31.12.2024	0 €
31.12.2023	0 €
31.12.2022	5 715 400,44 €

Cette décision est adoptée.

[…/…]

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

QUATRIEME DECISION

Renouvellement mandat du Directeur Général

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport de gestion et des décisions du Président, décide de renouveler le mandat de M. Vincent BERTHET, en qualité de Directeur Général de la Société, pour une nouvelle durée d'un an, en conséquence de quoi son mandat expirera à l'issue des décisions de l'Associé Unique appelé à statuer en 2027 sur l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

Cette décision est adoptée.

CINQUIEME DECISION

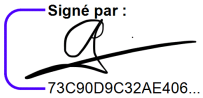
Formalités

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait de ce procès-verbal pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.

Cette décision est adoptée.

[…/…]

CERTIFIE CONFORME



LE PRESIDENT
La société BERTRAND CASUAL FOOD,
Représentée par son Président, la société BERTRAND FRANCHISE,
Elle-même représentée par son Directeur Général M. Christophe GASCHIN.

KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

ABDF S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025
ABDF S.A.S.
55 rue Deguingand 92300 LEVALLOIS-PERRET

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

KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

ABDF S.A.S.

55 rue Deguingand - 92300 LEVALLOIS-PERRET

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'associé unique de la société ABDF S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ABDF S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

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

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers exposées en note « Principes généraux » et « Impacts de l'application du règlement ANC n°2022-06 » de l'annexe des comptes annuels.

Justification des appréciations

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes

ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Paris La Défense, le 5 juin 2026

KPMG SA



Adrien JOHNER

Associé

ABDF

55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS-PERRET

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2025

Sommaire

COMPTES ANNUELS....4

Bilan - Actif....5

Bilan - Passif....6

Compte de résultat....7

Compte de résultat (suite)....8

ANNEXES....9

Faits marquants....10

Règles et méthodes comptables....13

Impacts du règlement ANC n°2022-06....17

Informations bilan actif....18

Immobilisations....19

Ventilation détaillée des immobilisations....20

Amortissements....21

Ventilation détaillée des amortissements....22

Dépréciations actif immobilisé et actif circulant....23

Stocks et en cours....24

Produits à recevoir....25

Détail des charges constatées d'avance....26

Informations bilan passif....27

Capitaux propres....28

Provisions.....29

Charges à payer.....30

Détail des produits constatés d'avance.....31

Etats des échéances des créances et des dettes.....32

Informations compte de résultat.....33

Impôt société.....34

Autres éléments d'informations.....35

Engagements hors bilan.....36

Engagements crédit bail.....37

Opérations avec les parties liées.....38

Effectifs.....39

Honoraires CAC et société consolidante.....40

Tableau des filiales et participations.....41

COMPTES ANNUELS

Bilan - Actif

BILAN-ACTIF	Exercice 2025			Exercice 2024
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement (II)	1 570	628	942	1 256
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets, droits similaires	6 122 622	0	6 122 622	6 100 000
Fonds commercial	304 717	43 693	261 023	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
Total Immobilisations Incorporelles	***6 428 909***	***44 321***	***6 384 588***	***6 101 256***
Terrains	0	0	0	0
Constructions	1 014 112	782 677	231 435	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels	391 716	381 838	9 878	0
Autres immobilisations corporelles	456 214	446 143	10 071	12 012
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	21 008	0	21 008	0
Total Immobilisations Corporelles	***1 883 051***	***1 610 658***	***272 393***	***12 012***
Participations	487 500	0	487 500	8 500
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	98 612
Autres immobilisations financières	119 671	0	119 671	0
Total Immobilisations Financières (1)	***607 171***	***0***	***607 171***	***107 112***
Total Actif Immobilisé (III)	***8 919 131***	***1 654 979***	***7 264 152***	***6 220 380***
Matières premières et autres approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production	0	0	0	0
Produits finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
Total Stocks et En cours	***0***	***0***	***0***	***0***
Avances et acomptes versés sur commandes	105 509	0	105 509	194 820
Créances clients et comptes rattachés	14 545 506	3 348 925	11 196 580	12 713 912
Autres créances	76 985 349	38 815	76 946 534	66 557 355
Charges constatées d'avance	247 664	0	247 664	608 120
Capital souscrit appelé, non versé	0	0	0	0
Total Créances (2)	***91 884 027***	***3 387 740***	***88 496 287***	***80 074 207***
Actions propres	0	0	0	0
Autres titres	0	0	0	0
Instruments financiers à terme et jetons détenus	0	0	0	0
Disponibilités	2 093 105	0	2 093 105	268 138
Total Valeurs Mobilières de Placement	***2 093 105***	***0***	***2 093 105***	***268 138***
Total Actif Circulant (IV)	***93 977 132***	***3 387 740***	***90 589 392***	***80 342 345***
Frais d'émission des emprunts (V)	0		0	0
Primes de remboursement des emprunts (VI)	0		0	0
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)	0		0	0
Total Général de l'Actif (I à VII)	***102 896 263***	***5 042 720***	***97 853 544***	***86 562 725***
(1) Dont à moins d'un an			0	30 720
(2) Dont à moins d'un an			88 496 287	80 074 207

Bilan - Passif

BILAN-PASSIF		Exercice 2025	Exercice 2024
Capital	dont versé : 100 001	100 001	100 001
Primes d'émission, de fusion, d'apport		0	0
Ecarts de réévaluation		0	0
Ecarts d'équivalence		0	0
Réserve légale		10 001	10 001
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées		0	0
Autres réserves		0	0
Total Réserves		**10 001**	**10 001**
Report à nouveau		69 101 105	50 080 041
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		**13 664 071**	**19 021 064**
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
Total Capitaux Propres (I)		***82 875 178***	***69 211 107***
Fonds non remboursables		0	0
Avances conditionnées		0	0
Total Autres Fonds Propres (II)		***0***	***0***
Provisions pour risques		296 100	17 100
Provisions pour charges		0	0
Total Provisions Pour Risques et Charges (III)		***296 100***	***17 100***
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		0	0
Emprunts et dettes financières diverses	dont emprunts participatifs : 0	65 000	0
Instruments financiers à terme		0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		34 190	118 468
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		9 344 158	6 531 306
Dettes fiscales et sociales		3 007 930	3 790 720
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		2 140 987	6 700 126
Produits constatés d'avance		90 000	193 898
Total Dettes (1) (IV)		***14 682 266***	***17 334 518***
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)		0	0
Total Général du Passif (I à V)		***97 853 544***	***86 562 725***
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		14 583 075	17 216 050

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 2025	Exercice 2024
Produits d'exploitation :		
Ventes de marchandises	0	0
Production vendue	15 275 295	16 325 162
Montant net du Chiffres d'affaires	**15 275 295**	**16 325 162**
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subventions	0	0
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	163 111	0
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 089 491	0
Autres produits	20 420 040	20 479 674
Total des produits d'exploitation (I)	***36 947 937***	***36 804 835***
Charges d'exploitation :		
Achats de marchandises	550	0
Variation de stocks (marchandises)	0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements	95 579	91 064
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)	0	0
Autres achats et charges externes (1)	10 422 936	9 916 637
Impôts, taxes et versements assimilés	91 222	102 082
Salaires	0	18 183
Cotisations sociales	0	0
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	39 399	15 033
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	0	0
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	1 019 330	1 389 813
Dotations aux provisions	280 000	17 100
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	1 581 155	0
Autres charges	4 535 914	2 209 498
Total des charges d'exploitation (II)	***18 066 086***	***13 759 410***
(1) Y compris redevances de crédit-bail mobilier	0	0
(1) Y compris redevances de crédit-bail immobilier	0	0

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice 2025	Exercice 2024
Total des produits d'exploitation (I)	**36 947 937**	**36 804 835**
Total des charges d'exploitation (II)	**18 066 086**	**13 759 410**
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	**18 881 851**	**23 045 425**
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	0	0
Produits financiers :		
De participation (2)	0	0
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	0	0
Autres intérêts et produits assimilés (2)	4 198 858	2 469 588
Reprises sur dépréciations et provisions	64 338	0
Différences positives de change	0	0
Produits des cessions d'immobilisations financières	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des produits financiers (V)	***4 263 196***	***2 469 588***
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées (3)	3 784 412	0
Différences négatives de change	0	0
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des charges financières (VI)	***3 784 412***	***0***
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)	**478 785**	**2 469 588**
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	**19 360 636**	**25 515 013**
Produits exceptionnels (VII)	0	508 200
Charges exceptionnelles (VIII)	0	502 923
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**0**	**5 277**
Participation des salariés aux résultats (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	5 696 565	6 499 226
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***41 211 133***	***39 782 623***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***27 547 062***	***20 761 559***
BÉNÉFICE OU PERTE	**13 664 071**	**19 021 064**
(2) Dont produits concernant les entités liées	4 198 858	2 469 588
(3) Dont intérêts concernant les entités liées	2 119 974	0

ANNEXES

FAITS MARQUANTS

Description de la société

ABDF est une société par actions simplifiée de droit français. Son siège social est situé au 55 Rue Deguingand, 92300 Levallois Perret. La société est immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 522 965 268.

Les états financiers présentent la situation comptable de ABDF S.A.S..

L'exercice de référence de la société est du 1er janvier au 31 décembre.

Faits significatifs de la période

L'année 2025 a été marquée par les événements significatifs suivants :

Ventes à l'enseigne et redevances de franchise

Les ventes à l'enseigne de la société correspondent aux ventes aux consommateurs des restaurants détenus en propre ainsi que ceux exploités par les partenaires franchisés générées sous les différentes enseignes détenues, contrôlées ou exploitées par la société, dont l'enseigne Au Bureau.

En 2025, les ventes à l'enseigne Au Bureau s'élèvent à 396,2 millions d'euros, elles étaient de 402,4 millions d'euros en 2024.

Au cours de l'année 2025, les ventes à l'enseigne générées par la société s'élèvent à 371,7 millions d'euros, elles étaient de 370,7 millions d'euros en 2024**.**

Au cours de l'année 2025, les redevances à l'enseigne générées par la société s'élèvent à 16,9 millions d'euros, elles étaient de 17,4 millions d'euros en 2024**.**

Activité

En 2025, la société a poursuivi normalement son activité : l'exploitation d'un réseau de franchises sous l'enseigne « Au Bureau ».

Mouvements de parc des restaurants

Ont ouvert en 2025 les 9 restaurants franchisés suivants :

- Au Bureau Strasbourg Rivetoile,
- Au Bureau Ajaccio,
- Au Bureau Leers,
- Au Bureau Vitrolles Carrefour,
- Au Bureau Landerneau,
- Au Bureau Dole,
- Au Bureau Conflans Saint Honorine,
- Au Bureau Pamiers,
- Au Bureau Blagnac.

Suite à la fusion simplifiée de la société Bertrand Assets par ABDF, en date comptable le 1er septembre 2025, la société a repris, en location gérance, les fonds d'Au Bureau Arcueil, Au Bureau Beauvais et Au Bureau Evreux.

Le restaurant Au Bureau Evreux est passé en franchise le 1er décembre 2025.

Variations des titres de participation

- **Acquisitions de titres**

Le 1er septembre 2025, ABDF a acquis 100% des titres des sociétés Bertrand Assets et JCPEB.

Le 15 décembre 2025, ABDF a acquis le solde des titres de la société AB Courtaboeuf détenus par la société JCPH Holding, détenant ainsi 100% du capital et des droits de vote.

- **Fusions simplifiées**

La société a absorbé par voie de fusion simplifiée :

- La filiale Bertrand Assets en date comptable du 1er septembre 2025,
- La filiale JCPEB en date comptable du 1er septembre 2025.

Evènements postérieurs à la clôture

Le restaurant Au Bureau Somain a ouvert en franchise le 8 janvier 2026.

Le restaurant Au Bureau Salaise Sur Sanne a ouvert en franchise le 22 janvier 2026.

La société n'exerce aucune activité en propre au Moyen-Orient et n'est donc pas directement exposé au conflit militaire déclenché depuis le 28 février 2026. Cependant, le Groupe Bertrand Franchise porte une attention particulière au développement du conflit, notamment en ce qui concerne les éventuelles conséquences indirectes à venir (inflation, coût des matières premières, consommation des ménages,…).

Aucun autre évènement postérieur à la clôture n'est à signaler depuis la clôture des comptes.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de la société sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables en France selon le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général, modifié des règlements publiés ultérieurement. La société applique depuis le 1er janvier 2025 le règlement ANC 2022-06 apportant des modifications majeures relatives à ce plan comptable général, concernant notamment :

- La nouvelle définition et présentation du résultat exceptionnel,
- La suppression de la technique des transferts de charges,
- La modification du plan de comptes,
- La modernisation et la réduction des modèles d'états financiers ainsi que la nouvelle présentation des informations en annexes.

Le tableau des impacts des reclassements de présentation effectués sur les comptes 2024 est présenté dans l'annexe « Impacts de l'application du règlement ANC n°2022-06 ».

Les principales incidences du changement de méthodes comptables sur les principaux postes de l'exercice 2025 sont les suivantes :

• les produits de cession d'immobilisations incorporelles et corporelles sont désormais présentés en produits d'exploitation. En 2025, ces produits s'élèvent à 1 089 491 euros ;

• les valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées sont désormais présentées en charges d'exploitation. En 2025, ces charges s'élèvent à 1 581 155 euros ;

• les produits de gestion divers sont désormais présentés en autres produits d'exploitation. En 2025, ces produits s'élèvent à 1 697 903 euros ;

• les charges de gestion diverses sont désormais présentées en autres charges d'exploitation. En 2025, ces charges s'élèvent à 1 946 968 euros.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode dite des coûts historiques à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale.

UTILISATION D'ESTIMATION

L'établissement des états financiers nécessite l'utilisation d'hypothèses et d'estimations qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan et/ou compte de résultat, ainsi que sur les notes fournies dans l'annexe des comptes annuels. Ces estimations peuvent devoir être révisées si les bases d'information, sur lesquelles elles ont été établies, évoluent. Elles peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Les principales estimations concernent les hypothèses retenues pour :

- l'évaluation et la dépréciation des actifs incorporels et corporels ;
- l'évaluation de la valorisation des titres de participation.

ACTIFS IMMOBILISES

A la date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ;
- les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- les actifs acquis à titre gratuit ou par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les coûts d'entrée d'une immobilisation incorporelle correspondent aux seuls coûts directs attribuables au projet.

Immobilisations Incorporelles (hors fonds commerciaux)

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Les principales immobilisations incorporelles de l'entreprise sont constituées de logiciels et licences. L'amortissement linéaire pratiqué est équivalent à un amortissement calculé sur la durée estimée d'utilisation. Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

Types d'immobilisations	Durée
Immobilisations incorporelles	1 à 3 ans

Dépréciations des actifs corporels et incorporels

Les fonds commerciaux sont constitués des éléments non identifiables des fonds de commerce acquis et qui n'ont pas fait l'objet d'une évaluation séparée au bilan. Les fonds commerciaux concourent au maintien et au développement du potentiel d'activité de ABDF. Ils ne sont pas amortis mais ils font l'objet d'un test de dépréciation une fois par an.

En application du règlement CRC 2002-10, la société effectue un test de dépréciation sur l'ensemble des restaurants prévus en activité l'année suivante (unités génératrices de trésorerie) et présentant un indice de perte de valeur. Les restaurants destinés à être fermés sont intégralement dépréciés. Ce test consiste à comparer la valeur recouvrable du restaurant à sa valeur comptable. L'adoption du règlement 2022-06 n'a pas modifié les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels par rapport à l'exercice précédent.

Les indices de pertes de valeur identifiés sont les suivants :

- Les sites qui détiennent un fonds de commerce,
- Les sites dont les immobilisations ont été dépréciées l'année précédente,
- Les sites ayant un ebitda négatif,
- Les sites dont le chiffre d'affaires et l'Ebitda réels sont inférieurs à 5% du chiffre d'affaires et de l'ebitda budgétés.

La valeur recouvrable du restaurant est la valeur la plus élevée entre sa valeur d'utilité et sa juste valeur diminuée des coûts de la vente. La valeur d'utilité du restaurant correspond à ses flux de trésorerie futurs après impôt et actualisés, établis sur 5 ans avec valeur terminale, en utilisant des hypothèses opérationnelles (taux de croissance des ventes, produits de franchises et taux de marge notamment) ainsi que les hypothèses clés suivantes :

- taux d'actualisation à 8,90%,
- taux de croissance à l'infini de 2,00%.

Une valeur vénale peut être demandée pour certains restaurants. Cette valeur est déterminée par un expert interne ou externe.

Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable du restaurant, une perte de valeur est comptabilisée pour la différence.

L'impact sur le compte de résultat est inclus dans le résultat d'exploitation.

Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. L'amortissement linéaire pratiqué est équivalent à un amortissement calculé sur la durée estimée d'utilisation du bien. Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

Types d'immobilisations	Durée
Agencements de terrain	10 à 30 ans
Constructions	20 à 30 ans
Installations générales et agencements	3 à 12 ans
Installations techniques, matériels et outillages industriels	4 à 10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel de bureau, matériel informatique	3 à 5 ans
Mobilier	7 ans

Immobilisations Financières

Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat augmenté des coûts directement attribuables.

Les actifs acquis par voie d'apport sont comptabilisés à la valeur figurant dans le traité d'apport.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité des titres devient inférieure à la valeur comptable. L'écart constaté fait l'objet d'une dotation aux dépréciations des titres puis, si nécessaire, des créances détenues sur la filiale. Elle peut éventuellement être complétée d'une provision pour risques et charges.
La valeur actuelle des titres s'apprécie par rapport à la quote-part de la situation nette détenue ou par la méthode des flux de trésorerie actualisés de la filiale.

Autres Immobilisations Financières

Les autres immobilisations financières sont composées de dépôts de garantie et cautionnements pour un montant de 119 671 €.

CLIENTS ET AUTRES ACTIFS D'EXPLOITATION

Créances Clients et Comptes Rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.
Leur valeur actuelle fait l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées.

Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

Le critère de constitution d'une dépréciation pour créances douteuses a été déterminé de la façon suivante :

Dépassement d'échéance initiale	Pourcentage de dépréciation
Inférieur à 120 jours	En fonction du risque client (ex : sauvegarde)
Supérieur à 120 jours	100 % du retard. Une analyse est toutefois effectuée par le métier concernant l'origine du retard. L'application de la dépréciation n'est donc pas systématique.

FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES D'EXPLOITATION

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

DISPONIBILITES

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

PROVISIONS (POUR RISQUES ET CHARGES)

En application du règlement ANC 2022-06, des provisions sont constituéespour faire face aux sorties probables de ressources au profit de tiers, sans contrepartie pour lasociété. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plusprobables à la date d'arrêté des comptes.

INTEGRATION FISCALE

La société fait partie d'un groupe d'intégration fiscale (IF) dont Bertrand Franchise est la société tête de groupe.

La société Bertrand Franchise a signé le 4 juin 2019 une convention d'intégration fiscale (IF) conclue à compter du 1er janvier 2019.

Le Groupe est constitué d'elle-même en tant que société mère et de ses filiales.

La société Bertrand Franchise se constitue seule redevable de l'impôt sur les résultats au vu de la détermination du résultat d'ensemble du Groupe (cf articles 223 A et suivants du CGI).

La convention d'IF qui régit les relations financières entre la mère et ses filles prévoit qu'elles versent à la société Bertrand Franchise le montant de l'impôt qu'elles auraient payé si elles n'appartenaient à aucun Groupe d'IF.

Pour chacun des exercices, la contribution d'impôt sera déterminée après imputation des déficits dont elles auraient bénéficié en l'absence d'IF.

Impacts de l'application du règlement ANC n°2022-06

Reclassements de présentation effectués sur les comptes 2024

Des comptes 2024 publiés		... vers les comptes 2024 présentés au nouveau format	
Poste Actif	**Montant (en €)**	**Poste Actif**	**Montant (en €)**
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles	0	Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	0
Immobilisations incorporelles en cours	0		
Avances & acomptes sur immobilisations corporelles	0	Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0
Immobilisations corporelles en cours	0		
En-cours de production de biens	0	En-cours de production	0
En-cours de production de services	0		
Poste Passif	**Montant (en €)**	**Poste Passif**	**Montant (en €)**
Poste Résultat d'exploitation	**Montant (en €)**	**Poste Résultat d'exploitation**	**Montant (en €)**
Production vendue de biens	0	Production vendue	16 325 162
Production vendue de services	-16 325 162		
Transferts de charges d'exploitation inclues dans "Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges"	0	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	0
Poste Résultat financier	**Montant (en €)**	**Poste Résultat financier**	**Montant (en €)**
Revenus des valeurs mobilières de placement inclus dans "Autres intérêts et produits assimilés"	0	Produits autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0
Transferts de charges financières inclues dans "Reprises sur provisions et transfert de charges"	0	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	0
Poste Résultat exceptionnel	**Montant (en €)**	**Poste Résultat exceptionnel**	**Montant (en €)**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-442 784	Produits exceptionnels	508 200
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-65 416		
Reprises de provisions et transfert de charges	0		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-437 507	Charges exceptionnelles	502 923
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-65 416		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0		

ELEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AUX COMPTES DU BILAN ACTIF

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluations	Autres augmentations *
Frais d'établissement		1 570	0	0
Frais de développement (I)		0	0	0
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires et droits similaires		6 100 000	0	28 622
Fonds commercial		0	0	259 717
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	45 000
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes		0	0	0
Terrains		0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	335 612
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	15 840	0	1 102 707
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	837 473
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	9 162	0	249 112
	Matériel de transport	10 000	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	82 400	0	307 081
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		0	0	40 336
	TOTAL (III)	***6 218 972***	***0***	***3 160 660***
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		8 500	0	4 013 066
Autres titres immobilisés		0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		98 612	0	119 671
	TOTAL (IV)	***107 112***	***0***	***4 132 738***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***6 326 084***	***0***	***7 338 397***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions *		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluations
		Virements	Sorties		Valeurs d'origine
Frais d'établissement		0	0	0	0
Frais de développement (I)		0	0	0	0
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires et droits similaires		0	6 000	6 122 622	0
Fonds commercial		0	0	304 717	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	0	0
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes		0	0	0	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	92 170	243 442	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	347 876	770 671	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	445 757	391 716	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	77 390	180 884	0
	Matériel de transport	0	0	10 000	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	124 151	265 329	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		19 327	0	21 008	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
	TOTAL (III)	***19 327***	***1 087 344***	***1 883 051***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	3 534 066	487 500	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	98 612	119 671	0
	TOTAL (IV)	***0***	***3 632 678***	***607 171***	***0***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***19 327***	***4 726 023***	***8 919 131***	***0***

*** Ventilation détaillée page suivante**

Ventilation détaillée des immobilisations

Immobilisations		Augmentations de l'exercice	Ventilation des augmentations				
			Virements		Entrées		
			De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisistions	Apports	Créations
Frais d'établissement		0	0	0	0	0	0
Frais de développement (I)		0	0	0	0	0	0
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires et droits similaires		28 622	0	0	0	28 622	0
Fonds commercial		259 717	0	0	91 791	167 926	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		45 000	0	0	0	45 000	0
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes		0	0	0	0	0	0
Terrains		0	0	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	335 612	0	0	35 000	300 612	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	1 102 707	0	0	5 345	1 097 362	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		837 473	0	0	4 122	833 352	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	249 112	0	0	0	249 112	0
	Matériel de transport	0	0	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	307 081	0	0	0	307 081	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		40 336	0	0	40 336	0	0
TOTAL (III)		**3 160 660**	***0***	***0***	***176 593***	***2 984 066***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0	0	0
Autres participations		4 013 066	0	0	4 013 066	0	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		119 671	0	0	0	119 671	0
TOTAL (IV)		**4 132 738**	***0***	***0***	***4 013 066***	***119 671***	***0***

Immobilisations		Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions				
			Virements		Sorties		
			De poste à poste	A destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors service
Frais d'établissement		0	0	0	0	0	0
Frais de développement (I)		0	0	0	0	0	0
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires et droits similaires		6 000	0	0	6 000	0	0
Fonds commercial		0	0	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes		0	0	0	0	0	0
Terrains		0	0	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	92 170	0	0	92 170	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	347 876	0	0	347 876	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		445 757	0	0	445 757	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	77 390	0	0	77 390	0	0
	Matériel de transport	0	0	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	124 151	0	0	124 151	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		19 327	19 327	0	0	0	0
TOTAL (III)		**1 112 672**	***19 327***	***0***	***1 093 344***	***0***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0	0	0
Autres participations		3 534 066	0	0	3 534 066	0	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		98 612	0	0	98 612	0	0
TOTAL (IV)		**3 632 678**	***0***	***0***	***3 632 678***	***0***	***0***

Amortissements

Cadre A	SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Dotations	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement		314	314	0	628
Frais de développement		0	0	0	0
Fonds commercial		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles		0	43 693	0	43 693
TOTAL (I)		***314***	***44 007***	***0***	***44 321***
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	201 908	57 989	143 919
	Installations générales, agencements	15 840	880 867	257 949	638 758
Installations techniques, matériels et outillages		0	801 172	419 334	381 838
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers	9 162	228 463	61 935	175 691
	Matériel de transport	10 000	0	0	10 000
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	70 388	311 963	121 899	260 452
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)		***105 390***	***2 424 373***	***919 105***	***1 610 658***
TOTAL GENERAL (I + II)		***105 704***	***2 468 380***	***919 105***	***1 654 979***

Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immobilisations	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement	0	0	0	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL (I)	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
Sur sol propre	0	0	0	0	0	0	0
Sur sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
Installations générales, agencements	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles:							
Installations générales, agencements divers	0	0	0	0	0	0	0
Matériel de transport	0	0	0	0	0	0	0
Matériel de bureau, informatique et mobilier	0	0	0	0	0	0	0
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL (II)	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Acquisition de titres - TOTAL (III)	*0*			*0*			*0*
TOTAL (I + II + III)	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*

Cadre C	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0

Ventilation détaillée des amortissements

Amortissements		Dotations de l'exercice	Ventilation des dotations			
			Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon le mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
Frais d'établissement		314	0	314	0	0
Frais de développement (I)		0	0	0	0	0
Fonds commercial		0	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		43 693	0	43 693	0	0
	TOTAL (I)	***44 007***	***0***	***44 007***	***0***	***0***
Terrains		0	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	201 908	0	201 908	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	880 867	0	635 062	245 804	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		801 172	0	764 620	36 553	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	228 463	0	228 463	0	0
	Matériel de transport	0	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	311 963	0	311 963	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0	0
	TOTAL (II)	***2 424 373***	***0***	***2 142 016***	***282 357***	***0***
	TOTAL (I + II)	***2 468 380***	***0***	***2 142 016***	***282 357***	***0***

Amortissements		Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions			
			Eléments transférés à l'actif circulant		Eléments cédés	Eléments mis hors service
Frais d'établissement		0	0	0	0	0
Frais de développement (I)		0	0	0	0	0
Fonds commercial		0	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	0	0	0
	TOTAL (I)	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
Terrains		0	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	57 989	0	0	57 989	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	257 949	0	0	257 949	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		419 334	0	0	419 334	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	61 935	0	0	61 935	0
	Matériel de transport	0	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	121 899	0	0	121 899	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0	0
	TOTAL (II)	***919 105***	***0***	***0***	***919 105***	***0***
	TOTAL (I + II)	***919 105***	***0***	***0***	***919 105***	***0***

Dépréciations de l'actif immobilisé et de l'actif circulant

Situation et mouvements Rubriques	Dépréciations à l'ouverture	Dotations	Reprises	Dépréciations à la clôture
Provisions sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immobilisations corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	0	0	0
Provisions sur autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL (I)	***0***	***0***	***0***	***0***
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	1 939 751	1 409 174	0	3 348 925
Autres provisions pour dépréciations	89 505	0	50 690	38 815
TOTAL (II)	***2 029 256***	***1 409 174***	***50 690***	***3 387 740***
TOTAL GENERAL (I + II)	***2 029 256***	***1 409 174***	***50 690***	***3 387 740***
Dont dotations et reprises d'exploitation		1 409 174	50 690	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
Dépréciations des titres mis en équivalence	0	0	0	0

Stocks et en cours

Postes	Exercice 2025	Exercice 2024
Matières premières et autres approvisionnements	0	0
En cours de production	0	0
Produits finis	0	0
Marchandises	0	0
Total	0	0

Dépréciations des stocks et en cours

Postes	Exercice 2025	Exercice 2024
Matières premières et autres approvisionnements	0	0
En cours de production	0	0
Produits finis	0	0
Marchandises	0	0
Total	0	0

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Factures à Etablir Divers	5 741 994
TOTAL	***5 741 994***

Produits à recevoir inclus dans les postes de créances suivantes :	Montant
Immobilisations financières	
- Créances rattachées à des participations	0
- Autres immobilisations financières	119 671
Créances	
- Créances clients et comptes rattachés	14 545 506
- Autres créances	76 985 349
Valeurs mobilières de placement	0
Disponibilités	2 093 105

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Charges Diverses Constatées D'Avances	244 835	0	0
Charges Constatées d'Avance Loyers	2 829	0	0
TOTAL	***247 664***	***0***	***0***

ELEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AUX COMPTES DU BILAN PASSIF

CAPITAUX PROPRES

Variations des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augmentation	Diminution	Distribution dividendes	Affectation du résultat exercice antérieur	Apports et fusions	Clôture
Capital	100 001						100 001
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0						0
Ecarts de réévaluation	0						0
Ecarts d'équivalence	0						0
Réserve légale	10 001						10 001
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	50 080 041				19 021 064		69 101 105
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**19 021 064**	13 664 071			-19 021 064		**13 664 071**
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	***69 211 107***	***13 664 071***	***0***	***0***	***0***	***0***	***82 875 178***

Composition du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Nombre au 31/12/2025	Valeur nominale
Actions ordinaires	100 001	0	0	**100 001**	1,00
Actions à droit de vote double	0			**0**	
Actions à dividende prioritaire	0			**0**	
Actions de priorité	0			**0**	
Actions de jouissance	0			**0**	
Parts sociales	0			**0**	
TOTAL	***100 001***	***0***	***0***	***100 001***	

Provisions pour risques et charges

	Montant à l'ouverture	Dotations	Reprises		Montant à la clôture
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions pour risques :					
Pour litiges	17 100	280 000	1 000	0	296 100
Pour garanties données aux clients	0	0	0	0	0
Pour amendes et pénalités	0	0	0	0	0
Pour pertes de change	0	0	0	0	0
Pour pertes sur contrat	0	0	0	0	0
Autres provisions pour risques	0	0	0	0	0
Total provisions pour risques	17 100	280 000	1 000	0	296 100
Provisions pour charges :					
Pour pensions et obligations similaires	0	0	0	0	0
Pour restructurations	0	0	0	0	0
Pour impôts	0	0	0	0	0
Pour gros entretiens ou grandes révisions	0	0	0	0	0
Pour remises en état	0	0	0	0	0
Autres provisions pour charges	0	0	0	0	0
Total provisions pour charges	0	0	0	0	0

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Fournisseurs FNP Immobilisations en Cours	18 610
Fournisseurs Factures Non Parvenues	3 176 510
Fournisseurs Factures Non Parvenues Achats Marchan	3 000
Fournisseurs FNP Entretien Contractuels	10 423
Fournisseurs Factures Non Parvenues Achats Marchan	3 528
Fournisseurs Factures Non Parvenues Achats Marchan	172 604
Fournisseurs Factures Non Parvenues Publicité Nati	265 480
Fournisseurs Factures Non Parvenues Inter Company	4 597 967
TP et CET à payer	1 016
Avoirs à Etablir (PNS)	786 127
Taxe Foncière à Payer	11 072
Taxe Véhicule de Tourisme (TVTS)	1 062
Fournisseurs FNP Foodcost	104 280
TOTAL	***9 151 678***

Charges à payer incluses dans les postes de dettes suivants :	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	65 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	34 190
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 344 158
Dettes fiscales et sociales	3 007 930
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0
Autres dettes	2 140 987

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Produits Constatées D'Avance	90 000	0	0
TOTAL	***90 000***	***0***	***0***

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		0	0	0
Prêts		0	0	0
Autres immobilisations financières		119 671	0	119 671
	TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	***119 671***	***0***	***119 671***
Clients douteux ou litigieux		1 380 856	1 380 856	0
Autres créances clients		13 164 650	13 164 650	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 667 546	1 667 546	0
	Autres impôts	5 540	5 540	0
	Etat - divers	0	0	0
Groupes et associés		72 619 369	72 619 369	0
Débiteurs divers		2 692 894	2 692 894	0
	TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	***91 530 854***	***91 530 854***	***0***
Charges constatées d'avance		247 664	247 664	0
	TOTAL DES CREANCES	***91 898 189***	***91 778 518***	***119 671***
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		98 612		
Prêts et avances consentis aux associés		0		

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		65 000	0	0	65 000
Fournisseurs et comptes rattachés		9 344 158	9 344 158	0	0
Personnel et comptes rattachés		490	490	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	2 967 637	2 967 637	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	39 803	39 803	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		1 354 861	1 354 861	0	0
Autres dettes		786 127	786 127	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		90 000	90 000	0	0
	TOTAL DES DETTES	***14 648 075***	***14 583 075***	***0***	***65 000***
Emprunts souscrits en cours d'exercice	0	Emprunts auprès des associés personnes physiques			0
Emprunts remboursés en cours d'exercice	0				

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Montant à la clôture de l'exercice	Montant garanti
Prêts intragroupe	1 324 259	1 324 259

ELEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU COMPTE DE RESULTAT

Impôt sur les sociétés

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	19 439 473	5 614 491
Résultat exceptionnel	0	0
IS sur résultats antérieurs		-78 837
Contribution sociale		160 911
TOTAL	**19 439 473**	**5 696 565**

Crédits d'impôts

	Montant
Crédit d'impôt mécénat	24 600
TOTAL	**24 600**

Le montant des déficits reportables pour cette société est de 0 €.

AUTRES ELEMENTS D'INFORMATIONS

Engagements Hors Bilan

Catégories d'engagements	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés				
Total engagements donnés	**0**	**0**	**0**	**0**
Engagements reçus				
Total engagements reçus	**0**	**0**	**0**	**0**

Dans le prolongement de l'Emission High Yield de Bertrand Franchise par sa filiale Bertrand Franchise Finance, et conformément à ses termes et conditions, certaines filiales du Groupe, dont ABDF, ont été appelées à adhérer, par actes en date du 13 juin 2024, à la documentation de financement des Obligations High Yield Nouvelles, en qualité de garant des obligations senior garanties.

Aux termes desdits documents de financement, les sûretés suivantes ont été mises en place par actes en date du 13 juin 2024 :

a) un nantissement de créances de droit français portant sur les créances de prêts intragroupe de la société détenues par tout membre du Groupe ;

b) un nantissement des titres ou parts sociales de la société détenus par sa société mère.

Engagements de Crédit-bail

Postes du bilan	Valeur à la signature du contrat	Coût d'entrée de l'actif	Dotations aux amortissements théoriques		Valeur nette
			de l'exercice	cumulées	
Terrains					0
Constructions					0
Installations techniques, matériels et outillages					0
Autres immobilisations corporelles					0
Immobilisations en cours					0
TOTAUX	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Postes du bilan	Redevances payées		Redevances restant à payer			Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	A moins d'1 an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans	
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériels et outillages						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
TOTAUX	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Opérations réalisées avec des parties liées

Désignation de la Partie liée	Nature de la relation avec la Partie liée	Montant des transactions réalisées avec la Partie liée au cours de l'exercice	Autres informations
Bertrand Casual Food	Société mère	169 400,17 € (charge)	Prestation de service pour conseil et stratégie
Bertrand Casual Food	Société mère	150 000,00 € (charge)	Prestation de conseil en stratégie de déploiement et définition de marque
Bertrand Casual Food Services	Société sœur	3 641 792,10 € (charge)	Prestation de service pour support
Bertrand Franchise Services	Société sœur	500 004,00 € (charge)	Prestation de service pour développement

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif moyen employé durant l'exercice
Ouvriers	0
Employés, techniciens, agents de maîtrise	0
Cadres et ingénieurs	0
TOTAL	**0**

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes ne sont pas indiqués dans les annexes sociales.
Ils sont mentionnés dans les annexes des comptes consolidés.

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés

Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	Nom	Bertrand Franchise
	Siège	34, rue Mozart 92110 Clichy
	N° d'identification si entité française	839 070 067
	Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues	34, rue Mozart 92110 Clichy

Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble d'entités visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	Nom	Néant
	Siège	Néant
	N° d'identification si entité française	Néant
	Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues	Néant

Tableau des filiales et des participations

Filiales et participations	Capital	Capitaux Propres	Quote-part du capital détenue (%)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société	Engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brutes	Nettes					
A. Renseignements détaillés concernant les participations dont la valeur brute excède 1% du capital de la société										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)										
AB Courtaboeuf	20 000	-191 931	100%	479 000	479 000	0	73 843	266 617	55 671	0
A. Total des Filiales				**479 000**	**479 000**	**0**	**73 843**			
Participations (10 à 50% du capital)										
B. Total des Participations				**0**	**0**	**0**	**0**			
C. Total des Filiales et des Participations (A+B)				**479 000**	**479 000**	**0**	**73 843**			
B. Renseignements concernant les autres participations										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										

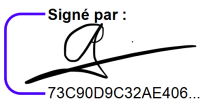
Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

ABDF

55 Rue Deguingand 92300 LEVALLOIS-PERRET

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2025

CERTIFIE CONFORME



Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

Sommaire

COMPTES ANNUELS....4

Bilan - Actif....5

Bilan - Passif....6

Compte de résultat....7

Compte de résultat (suite)....8

ANNEXES....9

Faits marquants....10

Règles et méthodes comptables....13

Impacts du règlement ANC n°2022-06....17

Informations bilan actif....18

Immobilisations....19

Ventilation détaillée des immobilisations....20

Amortissements....21

Ventilation détaillée des amortissements....22

Dépréciations actif immobilisé et actif circulant....23

Stocks et en cours....24

Produits à recevoir....25

Détail des charges constatées d'avance....26

Informations bilan passif....27

Capitaux propres....28

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

Provisions.....29

Charges à payer.....30

Détail des produits constatés d'avance.....31

Etats des échéances des créances et des dettes.....32

Informations compte de résultat.....33

Impôt société.....34

Autres éléments d'informations.....35

Engagements hors bilan.....36

Engagements crédit bail.....37

Opérations avec les parties liées.....38

Effectifs.....39

Honoraires CAC et société consolidante.....40

Tableau des filiales et participations.....41

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

COMPTES ANNUELS

Bilan - Actif

BILAN-ACTIF	Exercice 2025			Exercice 2024
	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement (II)	1 570	628	942	1 256
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets, droits similaires	6 122 622	0	6 122 622	6 100 000
Fonds commercial	304 717	43 693	261 023	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	0	0	0	0
Total Immobilisations Incorporelles	***6 428 909***	***44 321***	***6 384 588***	***6 101 256***
Terrains	0	0	0	0
Constructions	1 014 112	782 677	231 435	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels	391 716	381 838	9 878	0
Autres immobilisations corporelles	456 214	446 143	10 071	12 012
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	21 008	0	21 008	0
Total Immobilisations Corporelles	***1 883 051***	***1 610 658***	***272 393***	***12 012***
Participations	487 500	0	487 500	8 500
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	98 612
Autres immobilisations financières	119 671	0	119 671	0
Total Immobilisations Financières (1)	***607 171***	***0***	***607 171***	***107 112***
Total Actif Immobilisé (III)	***8 919 131***	***1 654 979***	***7 264 152***	***6 220 380***
Matières premières et autres approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production	0	0	0	0
Produits finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
Total Stocks et En cours	***0***	***0***	***0***	***0***
Avances et acomptes versés sur commandes	105 509	0	105 509	194 820
Créances clients et comptes rattachés	14 545 506	3 348 925	11 196 580	12 713 912
Autres créances	76 985 349	38 815	76 946 534	66 557 355
Charges constatées d'avance	247 664	0	247 664	608 120
Capital souscrit appelé, non versé	0	0	0	0
Total Créances (2)	***91 884 027***	***3 387 740***	***88 496 287***	***80 074 207***
Actions propres	0	0	0	0
Autres titres	0	0	0	0
Instruments financiers à terme et jetons détenus	0	0	0	0
Disponibilités	2 093 105	0	2 093 105	268 138
Total Valeurs Mobilières de Placement	***2 093 105***	***0***	***2 093 105***	***268 138***
Total Actif Circulant (IV)	***93 977 132***	***3 387 740***	***90 589 392***	***80 342 345***
Frais d'émission des emprunts (V)	0		0	0
Primes de remboursement des emprunts (VI)	0		0	0
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)	0		0	0
Total Général de l'Actif (I à VII)	***102 896 263***	***5 042 720***	***97 853 544***	***86 562 725***
(1) Dont à moins d'un an			0	30 720
(2) Dont à moins d'un an			88 496 287	80 074 207

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

Bilan - Passif

BILAN-PASSIF	Exercice 2025	Exercice 2024
Capital dont versé : 100 001	100 001	100 001
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0	0
Ecarts de réévaluation	0	0
Ecarts d'équivalence	0	0
Réserve légale	10 001	10 001
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées	0	0
Autres réserves	0	0
Total Réserves	**10 001**	**10 001**
Report à nouveau	69 101 105	50 080 041
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**13 664 071**	**19 021 064**
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
Total Capitaux Propres (I)	***82 875 178***	***69 211 107***
Fonds non remboursables	0	0
Avances conditionnées	0	0
Total Autres Fonds Propres (II)	***0***	***0***
Provisions pour risques	296 100	17 100
Provisions pour charges	0	0
Total Provisions Pour Risques et Charges (III)	***296 100***	***17 100***
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Emprunts et dettes financières diverses dont emprunts participatifs : 0	65 000	0
Instruments financiers à terme	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	34 190	118 468
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 344 158	6 531 306
Dettes fiscales et sociales	3 007 930	3 790 720
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	2 140 987	6 700 126
Produits constatés d'avance	90 000	193 898
Total Dettes (1) (IV)	***14 682 266***	***17 334 518***
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)	0	0
Total Général du Passif (I à V)	***97 853 544***	***86 562 725***
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	14 583 075	17 216 050

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 2025	Exercice 2024
Produits d'exploitation :		
Ventes de marchandises	0	0
Production vendue	15 275 295	16 325 162
Montant net du Chiffres d'affaires	**15 275 295**	**16 325 162**
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subventions	0	0
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	163 111	0
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 089 491	0
Autres produits	20 420 040	20 479 674
Total des produits d'exploitation (I)	***36 947 937***	***36 804 835***
Charges d'exploitation :		
Achats de marchandises	550	0
Variation de stocks (marchandises)	0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements	95 579	91 064
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)	0	0
Autres achats et charges externes (1)	10 422 936	9 916 637
Impôts, taxes et versements assimilés	91 222	102 082
Salaires	0	18 183
Cotisations sociales	0	0
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	39 399	15 033
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	0	0
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	1 019 330	1 389 813
Dotations aux provisions	280 000	17 100
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	1 581 155	0
Autres charges	4 535 914	2 209 498
Total des charges d'exploitation (II)	***18 066 086***	***13 759 410***
(1) Y compris redevances de crédit-bail mobilier	0	0
(1) Y compris redevances de crédit-bail immobilier	0	0

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice 2025	Exercice 2024
Total des produits d'exploitation (I)	**36 947 937**	**36 804 835**
Total des charges d'exploitation (II)	**18 066 086**	**13 759 410**
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	**18 881 851**	**23 045 425**
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	0	0
Produits financiers :		
De participation (2)	0	0
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)	0	0
Autres intérêts et produits assimilés (2)	4 198 858	2 469 588
Reprises sur dépréciations et provisions	64 338	0
Différences positives de change	0	0
Produits des cessions d'immobilisations financières	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des produits financiers (V)	***4 263 196***	***2 469 588***
Charges financières :		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées (3)	3 784 412	0
Différences négatives de change	0	0
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	0	0
Total des charges financières (VI)	***3 784 412***	***0***
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)	**478 785**	**2 469 588**
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	**19 360 636**	**25 515 013**
Produits exceptionnels (VII)	0	508 200
Charges exceptionnelles (VIII)	0	502 923
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**0**	**5 277**
Participation des salariés aux résultats (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	5 696 565	6 499 226
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***41 211 133***	***39 782 623***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***27 547 062***	***20 761 559***
BÉNÉFICE OU PERTE	**13 664 071**	**19 021 064**
(2) Dont produits concernant les entités liées	4 198 858	2 469 588
(3) Dont intérêts concernant les entités liées	2 119 974	0

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

ANNEXES

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

FAITS MARQUANTS

Description de la société

ABDF est une société par actions simplifiée de droit français. Son siège social est situé au 55 Rue Deguingand, 92300 Levallois Perret. La société est immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 522 965 268.

Les états financiers présentent la situation comptable de ABDF S.A.S..

L'exercice de référence de la société est du 1er janvier au 31 décembre.

Faits significatifs de la période

L'année 2025 a été marquée par les événements significatifs suivants :

Ventes à l'enseigne et redevances de franchise

Les ventes à l'enseigne de la société correspondent aux ventes aux consommateurs des restaurants détenus en propre ainsi que ceux exploités par les partenaires franchisés générées sous les différentes enseignes détenues, contrôlées ou exploitées par la société, dont l'enseigne Au Bureau.

En 2025, les ventes à l'enseigne Au Bureau s'élèvent à 396,2 millions d'euros, elles étaient de 402,4 millions d'euros en 2024.

Au cours de l'année 2025, les ventes à l'enseigne générées par la société s'élèvent à 371,7 millions d'euros, elles étaient de 370,7 millions d'euros en 2024**.**

Au cours de l'année 2025, les redevances à l'enseigne générées par la société s'élèvent à 16,9 millions d'euros, elles étaient de 17,4 millions d'euros en 2024**.**

Activité

En 2025, la société a poursuivi normalement son activité : l'exploitation d'un réseau de franchises sous l'enseigne « Au Bureau ».

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

Mouvements de parc des restaurants

Ont ouvert en 2025 les 9 restaurants franchisés suivants :

- Au Bureau Strasbourg Rivetoile,
- Au Bureau Ajaccio,
- Au Bureau Leers,
- Au Bureau Vitrolles Carrefour,
- Au Bureau Landerneau,
- Au Bureau Dole,
- Au Bureau Conflans Saint Honorine,
- Au Bureau Pamiers,
- Au Bureau Blagnac.

Suite à la fusion simplifiée de la société Bertrand Assets par ABDF, en date comptable le 1er septembre 2025, la société a repris, en location gérance, les fonds d'Au Bureau Arcueil, Au Bureau Beauvais et Au Bureau Evreux.

Le restaurant Au Bureau Evreux est passé en franchise le 1er décembre 2025.

Variations des titres de participation

- **Acquisitions de titres**

Le 1er septembre 2025, ABDF a acquis 100% des titres des sociétés Bertrand Assets et JCPEB.

Le 15 décembre 2025, ABDF a acquis le solde des titres de la société AB Courtaboeuf détenus par la société JCPH Holding, détenant ainsi 100% du capital et des droits de vote.

- **Fusions simplifiées**

La société a absorbé par voie de fusion simplifiée :

- La filiale Bertrand Assets en date comptable du 1er septembre 2025,
- La filiale JCPEB en date comptable du 1er septembre 2025.

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

Evènements postérieurs à la clôture

Le restaurant Au Bureau Somain a ouvert en franchise le 8 janvier 2026.

Le restaurant Au Bureau Salaise Sur Sanne a ouvert en franchise le 22 janvier 2026.

La société n'exerce aucune activité en propre au Moyen-Orient et n'est donc pas directement exposé au conflit militaire déclenché depuis le 28 février 2026. Cependant, le Groupe Bertrand Franchise porte une attention particulière au développement du conflit, notamment en ce qui concerne les éventuelles conséquences indirectes à venir (inflation, coût des matières premières, consommation des ménages,…).

Aucun autre évènement postérieur à la clôture n'est à signaler depuis la clôture des comptes.

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

REGLES ET METHODES COMPTABLES

PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels de la société sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables en France selon le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général, modifié des règlements publiés ultérieurement. La société applique depuis le 1er janvier 2025 le règlement ANC 2022-06 apportant des modifications majeures relatives à ce plan comptable général, concernant notamment :

- La nouvelle définition et présentation du résultat exceptionnel,
- La suppression de la technique des transferts de charges,
- La modification du plan de comptes,
- La modernisation et la réduction des modèles d'états financiers ainsi que la nouvelle présentation des informations en annexes.

Le tableau des impacts des reclassements de présentation effectués sur les comptes 2024 est présenté dans l'annexe « Impacts de l'application du règlement ANC n°2022-06 ».

Les principales incidences du changement de méthodes comptables sur les principaux postes de l'exercice 2025 sont les suivantes :

• les produits de cession d'immobilisations incorporelles et corporelles sont désormais présentés en produits d'exploitation. En 2025, ces produits s'élèvent à 1 089 491 euros ;

• les valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées sont désormais présentées en charges d'exploitation. En 2025, ces charges s'élèvent à 1 581 155 euros ;

• les produits de gestion divers sont désormais présentés en autres produits d'exploitation. En 2025, ces produits s'élèvent à 1 697 903 euros ;

• les charges de gestion diverses sont désormais présentées en autres charges d'exploitation. En 2025, ces charges s'élèvent à 1 946 968 euros.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode dite des coûts historiques à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale.

UTILISATION D'ESTIMATION

L'établissement des états financiers nécessite l'utilisation d'hypothèses et d'estimations qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan et/ou compte de résultat, ainsi que sur les notes fournies dans l'annexe des comptes annuels. Ces estimations peuvent devoir être révisées si les bases d'information, sur lesquelles elles ont été établies, évoluent. Elles peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Les principales estimations concernent les hypothèses retenues pour :

- l'évaluation et la dépréciation des actifs incorporels et corporels ;
- l'évaluation de la valorisation des titres de participation.

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

ACTIFS IMMOBILISES

A la date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ;
- les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- les actifs acquis à titre gratuit ou par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les coûts d'entrée d'une immobilisation incorporelle correspondent aux seuls coûts directs attribuables au projet.

Immobilisations Incorporelles (hors fonds commerciaux)

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Les principales immobilisations incorporelles de l'entreprise sont constituées de logiciels et licences. L'amortissement linéaire pratiqué est équivalent à un amortissement calculé sur la durée estimée d'utilisation. Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

Types d'immobilisations	Durée
Immobilisations incorporelles	1 à 3 ans

Dépréciations des actifs corporels et incorporels

Les fonds commerciaux sont constitués des éléments non identifiables des fonds de commerce acquis et qui n'ont pas fait l'objet d'une évaluation séparée au bilan. Les fonds commerciaux concourent au maintien et au développement du potentiel d'activité de ABDF. Ils ne sont pas amortis mais ils font l'objet d'un test de dépréciation une fois par an.

En application du règlement CRC 2002-10, la société effectue un test de dépréciation sur l'ensemble des restaurants prévus en activité l'année suivante (unités génératrices de trésorerie) et présentant un indice de perte de valeur. Les restaurants destinés à être fermés sont intégralement dépréciés. Ce test consiste à comparer la valeur recouvrable du restaurant à sa valeur comptable. L'adoption du règlement 2022-06 n'a pas modifié les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels par rapport à l'exercice précédent.

Les indices de pertes de valeur identifiés sont les suivants :

- Les sites qui détiennent un fonds de commerce,
- Les sites dont les immobilisations ont été dépréciées l'année précédente,
- Les sites ayant un ebitda négatif,
- Les sites dont le chiffre d'affaires et l'Ebitda réels sont inférieurs à 5% du chiffre d'affaires et de l'ebitda budgétés.

La valeur recouvrable du restaurant est la valeur la plus élevée entre sa valeur d'utilité et sa juste valeur diminuée des coûts de la vente. La valeur d'utilité du restaurant correspond à ses flux de trésorerie futurs après impôt et actualisés, établis sur 5 ans avec valeur terminale, en utilisant des hypothèses opérationnelles (taux de croissance des ventes, produits de franchises et taux de marge notamment) ainsi que les hypothèses clés suivantes :

- taux d'actualisation à 8,90%,
- taux de croissance à l'infini de 2,00%.

Une valeur vénale peut être demandée pour certains restaurants. Cette valeur est déterminée par un expert interne ou externe.

Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable du restaurant, une perte de valeur est comptabilisée pour la différence.

L'impact sur le compte de résultat est inclus dans le résultat d'exploitation.

Immobilisations Corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. L'amortissement linéaire pratiqué est équivalent à un amortissement calculé sur la durée estimée d'utilisation du bien. Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

Types d'immobilisations	Durée
Agencements de terrain	10 à 30 ans
Constructions	20 à 30 ans
Installations générales et agencements	3 à 12 ans
Installations techniques, matériels et outillages industriels	4 à 10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel de bureau, matériel informatique	3 à 5 ans
Mobilier	7 ans

Immobilisations Financières

Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat augmenté des coûts directement attribuables.

Les actifs acquis par voie d'apport sont comptabilisés à la valeur figurant dans le traité d'apport.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité des titres devient inférieure à la valeur comptable. L'écart constaté fait l'objet d'une dotation aux dépréciations des titres puis, si nécessaire, des créances détenues sur la filiale. Elle peut éventuellement être complétée d'une provision pour risques et charges.
La valeur actuelle des titres s'apprécie par rapport à la quote-part de la situation nette détenue ou par la méthode des flux de trésorerie actualisés de la filiale.

Autres Immobilisations Financières

Les autres immobilisations financières sont composées de dépôts de garantie et cautionnements pour un montant de 119 671 €.

CLIENTS ET AUTRES ACTIFS D'EXPLOITATION

Créances Clients et Comptes Rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.
Leur valeur actuelle fait l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées.

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

Le critère de constitution d'une dépréciation pour créances douteuses a été déterminé de la façon suivante :

Dépassement d'échéance initiale	Pourcentage de dépréciation
Inférieur à 120 jours	En fonction du risque client (ex : sauvegarde)
Supérieur à 120 jours	100 % du retard. Une analyse est toutefois effectuée par le métier concernant l'origine du retard. L'application de la dépréciation n'est donc pas systématique.

FOURNISSEURS ET AUTRES DETTES D'EXPLOITATION

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

DISPONIBILITES

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

PROVISIONS (POUR RISQUES ET CHARGES)

En application du règlement ANC 2022-06, des provisions sont constituéespour faire face aux sorties probables de ressources au profit de tiers, sans contrepartie pour lasociété. Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plusprobables à la date d'arrêté des comptes.

INTEGRATION FISCALE

La société fait partie d'un groupe d'intégration fiscale (IF) dont Bertrand Franchise est la société tête de groupe.

La société Bertrand Franchise a signé le 4 juin 2019 une convention d'intégration fiscale (IF) conclue à compter du 1er janvier 2019.

Le Groupe est constitué d'elle-même en tant que société mère et de ses filiales.

La société Bertrand Franchise se constitue seule redevable de l'impôt sur les résultats au vu de la détermination du résultat d'ensemble du Groupe (cf articles 223 A et suivants du CGI).

La convention d'IF qui régit les relations financières entre la mère et ses filles prévoit qu'elles versent à la société Bertrand Franchise le montant de l'impôt qu'elles auraient payé si elles n'appartenaient à aucun Groupe d'IF.

Pour chacun des exercices, la contribution d'impôt sera déterminée après imputation des déficits dont elles auraient bénéficié en l'absence d'IF.

Impacts de l'application du règlement ANC n°2022-06

Reclassements de présentation effectués sur les comptes 2024

Des comptes 2024 publiés		... vers les comptes 2024 présentés au nouveau format	
Poste Actif	**Montant (en €)**	**Poste Actif**	**Montant (en €)**
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles	0	Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	0
Immobilisations incorporelles en cours	0		
Avances & acomptes sur immobilisations corporelles	0	Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0
Immobilisations corporelles en cours	0		
En-cours de production de biens	0	En-cours de production	0
En-cours de production de services	0		
Poste Passif	**Montant (en €)**	**Poste Passif**	**Montant (en €)**
Poste Résultat d'exploitation	**Montant (en €)**	**Poste Résultat d'exploitation**	**Montant (en €)**
Production vendue de biens	0	Production vendue	16 325 162
Production vendue de services	-16 325 162		
Transferts de charges d'exploitation inclues dans "Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges"	0	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	0
Poste Résultat financier	**Montant (en €)**	**Poste Résultat financier**	**Montant (en €)**
Revenus des valeurs mobilières de placement inclus dans "Autres intérêts et produits assimilés"	0	Produits autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0
Transferts de charges financières inclues dans "Reprises sur provisions et transfert de charges"	0	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	0
Poste Résultat exceptionnel	**Montant (en €)**	**Poste Résultat exceptionnel**	**Montant (en €)**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-442 784	Produits exceptionnels	508 200
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-65 416		
Reprises de provisions et transfert de charges	0		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-437 507	Charges exceptionnelles	502 923
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-65 416		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0		

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

ELEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AUX COMPTES DU BILAN ACTIF

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluations	Autres augmentations *
Frais d'établissement			1 570	0	0
Frais de développement (I)			0	0	0
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires et droits similaires			6 100 000	0	28 622
Fonds commercial			0	0	259 717
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			0	0	45 000
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes			0	0	0
Terrains			0	0	0
Constructions		Sur sol propre	0	0	0
		Sur sol d'autrui	0	0	335 612
		Installations générales, agencements et aménagements des constructions	15 840	0	1 102 707
Installations techniques, matériel et outillage industriels			0	0	837 473
Autres immobilisations corporelles		Installations générales, agencements, aménagements divers	9 162	0	249 112
		Matériel de transport	10 000	0	0
		Matériel de bureau et mobilier informatique	82 400	0	307 081
		Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes			0	0	40 336
		TOTAL (III)	***6 218 972***	***0***	***3 160 660***
Participations évaluées par mise en équivalence			0	0	0
Autres participations			8 500	0	4 013 066
Autres titres immobilisés			0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			98 612	0	119 671
		TOTAL (IV)	***107 112***	***0***	***4 132 738***
		TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***6 326 084***	***0***	***7 338 397***

Cadre B	IMMOBILISATIONS		Diminutions *		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluations
			Virements	Sorties		Valeurs d'origine
Frais d'établissement			0	0	0	0
Frais de développement (I)			0	0	0	0
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires et droits similaires			0	6 000	6 122 622	0
Fonds commercial			0	0	304 717	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			0	0	0	0
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes			0	0	0	0
Terrains			0	0	0	0
Constructions		Sur sol propre	0	0	0	0
		Sur sol d'autrui	0	92 170	243 442	0
		Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	347 876	770 671	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels			0	445 757	391 716	0
Autres immobilisations corporelles		Installations générales, agencements, aménagements divers	0	77 390	180 884	0
		Matériel de transport	0	0	10 000	0
		Matériel de bureau et mobilier informatique	0	124 151	265 329	0
		Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours			19 327	0	21 008	0
Avances et acomptes			0	0	0	0
		TOTAL (III)	***19 327***	***1 087 344***	***1 883 051***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence			0	0	0	0
Autres participations			0	3 534 066	487 500	0
Autres titres immobilisés			0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			0	98 612	119 671	0
		TOTAL (IV)	***0***	***3 632 678***	***607 171***	***0***
		TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***19 327***	***4 726 023***	***8 919 131***	***0***

*** Ventilation détaillée page suivante**

Ventilation détaillée des immobilisations

Immobilisations		Augmentations de l'exercice	Ventilation des augmentations				
			Virements		Entrées		
			De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisistions	Apports	Créations
Frais d'établissement		0	0	0	0	0	0
Frais de développement (I)		0	0	0	0	0	0
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires et droits similaires		28 622	0	0	0	28 622	0
Fonds commercial		259 717	0	0	91 791	167 926	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		45 000	0	0	0	45 000	0
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes		0	0	0	0	0	0
Terrains		0	0	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	335 612	0	0	35 000	300 612	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	1 102 707	0	0	5 345	1 097 362	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		837 473	0	0	4 122	833 352	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	249 112	0	0	0	249 112	0
	Matériel de transport	0	0	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	307 081	0	0	0	307 081	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		40 336	0	0	40 336	0	0
TOTAL (III)		**3 160 660**	***0***	***0***	***176 593***	***2 984 066***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0	0	0
Autres participations		4 013 066	0	0	4 013 066	0	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		119 671	0	0	0	119 671	0
TOTAL (IV)		**4 132 738**	***0***	***0***	***4 013 066***	***119 671***	***0***

Immobilisations		Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions				
			Virements		Sorties		
			De poste à poste	A destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors service
Frais d'établissement		0	0	0	0	0	0
Frais de développement (I)		0	0	0	0	0	0
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires et droits similaires		6 000	0	0	6 000	0	0
Fonds commercial		0	0	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes		0	0	0	0	0	0
Terrains		0	0	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	92 170	0	0	92 170	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	347 876	0	0	347 876	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		445 757	0	0	445 757	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	77 390	0	0	77 390	0	0
	Matériel de transport	0	0	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	124 151	0	0	124 151	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes		19 327	19 327	0	0	0	0
TOTAL (III)		**1 112 672**	***19 327***	***0***	***1 093 344***	***0***	***0***
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0	0	0
Autres participations		3 534 066	0	0	3 534 066	0	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		98 612	0	0	98 612	0	0
TOTAL (IV)		**3 632 678**	***0***	***0***	***3 632 678***	***0***	***0***

Amortissements

Cadre A	SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE				
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Dotations	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement		314	314	0	628
Frais de développement		0	0	0	0
Fonds commercial		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles		0	43 693	0	43 693
TOTAL (I)		***314***	***44 007***	***0***	***44 321***
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	201 908	57 989	143 919
	Installations générales, agencements	15 840	880 867	257 949	638 758
Installations techniques, matériels et outillages		0	801 172	419 334	381 838
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers	9 162	228 463	61 935	175 691
	Matériel de transport	10 000	0	0	10 000
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	70 388	311 963	121 899	260 452
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)		***105 390***	***2 424 373***	***919 105***	***1 610 658***
TOTAL GENERAL (I + II)		***105 704***	***2 468 380***	***919 105***	***1 654 979***

Cadre B	VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES						
Immobilisations	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement	0	0	0	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL (I)	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
Sur sol propre	0	0	0	0	0	0	0
Sur sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
Installations générales, agencements	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles:							
Installations générales, agencements divers	0	0	0	0	0	0	0
Matériel de transport	0	0	0	0	0	0	0
Matériel de bureau, informatique et mobilier	0	0	0	0	0	0	0
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL (II)	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*
Acquisition de titres - TOTAL (III)	*0*			*0*			*0*
TOTAL (I + II + III)	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*	*0*

Cadre C	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler	0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations	0	0	0	0

Ventilation détaillée des amortissements

Amortissements		Dotations de l'exercice	Ventilation des dotations			
			Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon le mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
Frais d'établissement		314	0	314	0	0
Frais de développement (I)		0	0	0	0	0
Fonds commercial		0	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		43 693	0	43 693	0	0
	TOTAL (I)	***44 007***	***0***	***44 007***	***0***	***0***
Terrains		0	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	201 908	0	201 908	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	880 867	0	635 062	245 804	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		801 172	0	764 620	36 553	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	228 463	0	228 463	0	0
	Matériel de transport	0	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	311 963	0	311 963	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0	0
	TOTAL (II)	***2 424 373***	***0***	***2 142 016***	***282 357***	***0***
	TOTAL (I + II)	***2 468 380***	***0***	***2 142 016***	***282 357***	***0***

Amortissements		Diminutions de l'exercice	Ventilation des diminutions			
			Eléments transférés à l'actif circulant		Eléments cédés	Eléments mis hors service
Frais d'établissement		0	0	0	0	0
Frais de développement (I)		0	0	0	0	0
Fonds commercial		0	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	0	0	0
	TOTAL (I)	***0***	***0***	***0***	***0***	***0***
Terrains		0	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	57 989	0	0	57 989	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	257 949	0	0	257 949	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		419 334	0	0	419 334	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	61 935	0	0	61 935	0
	Matériel de transport	0	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	121 899	0	0	121 899	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0	0
	TOTAL (II)	***919 105***	***0***	***0***	***919 105***	***0***
	TOTAL (I + II)	***919 105***	***0***	***0***	***919 105***	***0***

Dépréciations de l'actif immobilisé et de l'actif circulant

Situation et mouvements Rubriques	Dépréciations à l'ouverture	Dotations	Reprises	Dépréciations à la clôture
Provisions sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immobilisations corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	0	0	0
Provisions sur autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL (I)	***0***	***0***	***0***	***0***
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	1 939 751	1 409 174	0	3 348 925
Autres provisions pour dépréciations	89 505	0	50 690	38 815
TOTAL (II)	***2 029 256***	***1 409 174***	***50 690***	***3 387 740***
TOTAL GENERAL (I + II)	***2 029 256***	***1 409 174***	***50 690***	***3 387 740***
Dont dotations et reprises d'exploitation		1 409 174	50 690	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
Dépréciations des titres mis en équivalence	0	0	0	0

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

Stocks et en cours

Postes	Exercice 2025	Exercice 2024
Matières premières et autres approvisionnements	0	0
En cours de production	0	0
Produits finis	0	0
Marchandises	0	0
Total	0	0

Dépréciations des stocks et en cours

Postes	Exercice 2025	Exercice 2024
Matières premières et autres approvisionnements	0	0
En cours de production	0	0
Produits finis	0	0
Marchandises	0	0
Total	0	0

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Factures à Etablir Divers	5 741 994
TOTAL	***5 741 994***

Produits à recevoir inclus dans les postes de créances suivantes :	Montant
Immobilisations financières	
- Créances rattachées à des participations	0
- Autres immobilisations financières	119 671
Créances	
- Créances clients et comptes rattachés	14 545 506
- Autres créances	76 985 349
Valeurs mobilières de placement	0
Disponibilités	2 093 105

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Charges Diverses Constatées D'Avances	244 835	0	0
Charges Constatées d'Avance Loyers	2 829	0	0
TOTAL	***247 664***	***0***	***0***

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

ELEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AUX COMPTES DU BILAN PASSIF

CAPITAUX PROPRES

Variations des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augmentation	Diminution	Distribution dividendes	Affectation du résultat exercice antérieur	Apports et fusions	Clôture
Capital	100 001						100 001
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0						0
Ecarts de réévaluation	0						0
Ecarts d'équivalence	0						0
Réserve légale	10 001						10 001
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	50 080 041				19 021 064		69 101 105
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**19 021 064**	13 664 071			-19 021 064		**13 664 071**
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	***69 211 107***	***13 664 071***	***0***	***0***	***0***	***0***	***82 875 178***

Composition du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	Nombre au 31/12/2025	Valeur nominale
Actions ordinaires	100 001	0	0	**100 001**	1,00
Actions à droit de vote double	0			**0**	
Actions à dividende prioritaire	0			**0**	
Actions de priorité	0			**0**	
Actions de jouissance	0			**0**	
Parts sociales	0			**0**	
TOTAL	***100 001***	***0***	***0***	***100 001***	

Provisions pour risques et charges

	Montant à l'ouverture	Dotations	Reprises		Montant à la clôture
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions pour risques :					
Pour litiges	17 100	280 000	1 000	0	296 100
Pour garanties données aux clients	0	0	0	0	0
Pour amendes et pénalités	0	0	0	0	0
Pour pertes de change	0	0	0	0	0
Pour pertes sur contrat	0	0	0	0	0
Autres provisions pour risques	0	0	0	0	0
Total provisions pour risques	17 100	280 000	1 000	0	296 100
Provisions pour charges :					
Pour pensions et obligations similaires	0	0	0	0	0
Pour restructurations	0	0	0	0	0
Pour impôts	0	0	0	0	0
Pour gros entretiens ou grandes révisions	0	0	0	0	0
Pour remises en état	0	0	0	0	0
Autres provisions pour charges	0	0	0	0	0
Total provisions pour charges	0	0	0	0	0

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Fournisseurs FNP Immobilisations en Cours	18 610
Fournisseurs Factures Non Parvenues	3 176 510
Fournisseurs Factures Non Parvenues Achats Marchan	3 000
Fournisseurs FNP Entretien Contractuels	10 423
Fournisseurs Factures Non Parvenues Achats Marchan	3 528
Fournisseurs Factures Non Parvenues Achats Marchan	172 604
Fournisseurs Factures Non Parvenues Publicité Nati	265 480
Fournisseurs Factures Non Parvenues Inter Company	4 597 967
TP et CET à payer	1 016
Avoirs à Etablir (PNS)	786 127
Taxe Foncière à Payer	11 072
Taxe Véhicule de Tourisme (TVTS)	1 062
Fournisseurs FNP Foodcost	104 280
TOTAL	***9 151 678***

Charges à payer incluses dans les postes de dettes suivants :	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	65 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	34 190
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 344 158
Dettes fiscales et sociales	3 007 930
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0
Autres dettes	2 140 987

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Produits Constatées D'Avance	90 000	0	0
TOTAL	***90 000***	***0***	***0***

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		0	0	0
Prêts		0	0	0
Autres immobilisations financières		119 671	0	119 671
	TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	***119 671***	***0***	***119 671***
Clients douteux ou litigieux		1 380 856	1 380 856	0
Autres créances clients		13 164 650	13 164 650	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	1 667 546	1 667 546	0
	Autres impôts	5 540	5 540	0
	Etat - divers	0	0	0
Groupes et associés		72 619 369	72 619 369	0
Débiteurs divers		2 692 894	2 692 894	0
	TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	***91 530 854***	***91 530 854***	***0***
Charges constatées d'avance		247 664	247 664	0
	TOTAL DES CREANCES	***91 898 189***	***91 778 518***	***119 671***
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		98 612		
Prêts et avances consentis aux associés		0		

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		65 000	0	0	65 000
Fournisseurs et comptes rattachés		9 344 158	9 344 158	0	0
Personnel et comptes rattachés		490	490	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	2 967 637	2 967 637	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	39 803	39 803	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		1 354 861	1 354 861	0	0
Autres dettes		786 127	786 127	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		90 000	90 000	0	0
	TOTAL DES DETTES	***14 648 075***	***14 583 075***	***0***	***65 000***
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Montant à la clôture de l'exercice	Montant garanti
Prêts intragroupe	1 324 259	1 324 259

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

ELEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU COMPTE DE RESULTAT

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

Impôt sur les sociétés

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	19 439 473	5 614 491
Résultat exceptionnel	0	0
IS sur résultats antérieurs		-78 837
Contribution sociale		160 911
TOTAL	**19 439 473**	**5 696 565**

Crédits d'impôts

	Montant
Crédit d'impôt mécénat	24 600
TOTAL	**24 600**

Le montant des déficits reportables pour cette société est de 0 €.

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

AUTRES ELEMENTS D'INFORMATIONS

Engagements Hors Bilan

Catégories d'engagements	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés				
Total engagements donnés	**0**	**0**	**0**	**0**
Engagements reçus				
Total engagements reçus	**0**	**0**	**0**	**0**

Dans le prolongement de l'Emission High Yield de Bertrand Franchise par sa filiale Bertrand Franchise Finance, et conformément à ses termes et conditions, certaines filiales du Groupe, dont ABDF, ont été appelées à adhérer, par actes en date du 13 juin 2024, à la documentation de financement des Obligations High Yield Nouvelles, en qualité de garant des obligations senior garanties.

Aux termes desdits documents de financement, les sûretés suivantes ont été mises en place par actes en date du 13 juin 2024 :

a) un nantissement de créances de droit français portant sur les créances de prêts intragroupe de la société détenues par tout membre du Groupe ;

b) un nantissement des titres ou parts sociales de la société détenus par sa société mère.

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

Engagements de Crédit-bail

Postes du bilan	Valeur à la signature du contrat	Coût d'entrée de l'actif	Dotations aux amortissements théoriques		Valeur nette
			de l'exercice	cumulées	
Terrains					0
Constructions					0
Installations techniques, matériels et outillages					0
Autres immobilisations corporelles					0
Immobilisations en cours					0
TOTAUX	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Postes du bilan	Redevances payées		Redevances restant à payer			Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées	A moins d'1 an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans	
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériels et outillages						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours						
TOTAUX	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Opérations réalisées avec des parties liées

Désignation de la Partie liée	Nature de la relation avec la Partie liée	Montant des transactions réalisées avec la Partie liée au cours de l'exercice	Autres informations
Bertrand Casual Food	Société mère	169 400,17 € (charge)	Prestation de service pour conseil et stratégie
Bertrand Casual Food	Société mère	150 000,00 € (charge)	Prestation de conseil en stratégie de déploiement et définition de marque
Bertrand Casual Food Services	Société sœur	3 641 792,10 € (charge)	Prestation de service pour support
Bertrand Franchise Services	Société sœur	500 004,00 € (charge)	Prestation de service pour développement

Docusign Envelope ID: 3CBEFB8C-3D2D-8CB8-815F-6BB7392CEEF4

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif moyen employé durant l'exercice
Ouvriers	0
Employés, techniciens, agents de maîtrise	0
Cadres et ingénieurs	0
TOTAL	**0**

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes ne sont pas indiqués dans les annexes sociales.
Ils sont mentionnés dans les annexes des comptes consolidés.

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés

Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	Nom	Bertrand Franchise
	Siège	34, rue Mozart 92110 Clichy
	N° d'identification si entité française	839 070 067
	Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues	34, rue Mozart 92110 Clichy

Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble d'entités visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	Nom	Néant
	Siège	Néant
	N° d'identification si entité française	Néant
	Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues	Néant

Tableau des filiales et des participations

Filiales et participations	Capital	Capitaux Propres	Quote-part du capital détenue (%)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société	Engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brutes	Nettes					
A. Renseignements détaillés concernant les participations dont la valeur brute excède 1% du capital de la société										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)										
AB Courtaboeuf	20 000	-191 931	100%	479 000	479 000	0	73 843	266 617	55 671	0
A. Total des Filiales				**479 000**	**479 000**	**0**	**73 843**			
Participations (10 à 50% du capital)										
B. Total des Participations				**0**	**0**	**0**	**0**			
C. Total des Filiales et des Participations (A+B)				**479 000**	**479 000**	**0**	**73 843**			
B. Renseignements concernant les autres participations										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										