



COMPTES ANNUELS

Certifié
conforme à
l'original

AXERREAL FINANCES

Société anonyme

36 RUE DE LA MANUFACTURE 45160 OLIVET

DATE DE CLOTURE : 30/06/2024

DocuSigned by:

Jean-François Loiselet

A9AFB1E5F0434E1...

Sommaire

Bilan - Actif.....	4
Bilan - Passif.....	5
Compte de résultat.....	7
Faits marquants.....	9
Règles et méthodes comptables.....	10
Notes sur le compte de résultat.....	13
Chiffre d'affaires	13
Transfert de charges	13
Impôts sur les bénéfices.....	13
Répartition de l'impôt sur les bénéfices.....	13
Charges et produits exceptionnels.....	14
Participation des salariés	14
Intéressement	14
Notes sur le bilan.....	15
Immobilisations incorporelles & corporelles	15
Amortissements.....	15
Immobilisations financières.....	15
Stocks.....	16
Provisions.....	16
Dépréciations.....	16
Capitaux propres.....	17
Echéances des créances et des dettes.....	18
Produits à recevoir.....	19
Charges à payer	19
Produits constatés d'avance.....	19
Charges constatées d'avance.....	19
Situation fiscale différée.....	19
Autres informations.....	20
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan.....	20
Effectif.....	20
Identité de la société mère consolidant les comptes de la société.....	20
Réévaluation	20
Frais d'établissement	21
Frais de recherche appliquée et de développement.....	21
Parts bénéficiaires	21
Avances aux dirigeants.....	21
Autres	21
Filiales & participations.....	22
Engagements hors bilan.....	23
Engagements de crédit-bail.....	26
Compte de résultat sur 5 ans.....	27

AXEREAL FINANCES

Bilan

AXEREAL FINANCES

AXEREAL FINANCES

Bilan actif

BILAN-ACTIF	30/06/2024			30/06/2023
	Brut	AmortL.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	0	0	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	578 351 836	0	578 351 836	582 128 016
Créances rattachées à des participations	452 472 672	0	452 472 672	488 935 732
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	73 500 000	0	73 500 000	75 000 000
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	1 104 324 508	0	1 104 324 508	1 146 063 749
Total Actif Immobilisé (II)	1 104 324 508	0	1 104 324 508	1 146 063 749
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	3 639 819	0	3 639 819	2 805 033
Autres créances	377 494 317	0	377 494 317	407 017 957
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	381 134 136	0	381 134 136	409 822 990
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	332 706	0	332 706	773 079
TOTAL Disponibilités	332 706	0	332 706	773 079
Charges constatées d'avance	1 840 333	0	1 840 333	1 622 694
Total Actif Circulant (III)	383 307 175	0	383 307 175	412 218 763
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	283 369		283 369	459 569
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	1 487 915 052	0	1 487 915 052	1 558 742 081

AXEREAL FINANCES

Bilan passif

BILAN-PASSIF		30/06/2024	30/06/2023
Capital social ou individuel	dont versé : 435 099 110	435 099 110	435 099 110
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		6 787 448	5 358 162
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		6 787 448	5 358 162
Report à nouveau		30 559 522	23 403 092
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		19 970 017	28 585 716
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		492 416 097	492 446 080
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		0	0
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		531 185 466	625 903 985
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 100 000 000	351 979 530	351 613 640
TOTAL Dettes financières		883 164 996	977 517 624
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 608 708	1 835 273
Dettes fiscales et sociales		32 262	2 983 183
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		110 692 989	83 959 921
TOTAL Dettes d'exploitation		112 333 958	88 778 376
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		995 498 955	1 066 296 001
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		1 487 915 052	1 558 742 081

AXEREAL FINANCES

Compte de résultat

AXEREAL FINANCES

AXEREAL FINANCES

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	30/06/2024			30/06/2023
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets	0	0	0	0
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			1	0
Total des produits d'exploitation (I)			1	0
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			3 738 644	3 937 027
Impôts, taxes et versements assimilés			156 323	0
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	78 469	45 349
		dont montant de l'amort. du fonds de commerce	0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions	Dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	0
Autres charges			0	0
Total des charges d'exploitation (II)			3 973 436	3 982 376
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-3 973 436	-3 982 375
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			50 403 784	43 641 986
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			57 819 011	37 317 257
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			742	1 040
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			108 223 537	80 960 283
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			86 743 528	52 443 052
Différences négatives de change			609	1 451
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			86 744 137	52 444 502
RÉSULTAT FINANCIER			21 479 399	28 515 781
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			17 505 964	24 533 406
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital			5 499 000	12 804 437
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Total des produits exceptionnels (VII)			5 499 000	12 804 437
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			146 278	120 000
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			3 776 180	8 792 876
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)			3 922 458	8 912 876
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)			1 576 542	3 891 561
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			0	0
Impôts sur les bénéfices (X)			-887 511	-160 750
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			113 722 537	93 764 720
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			93 752 520	65 179 003
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)			19 970 017	28 585 716



Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense Cedex

Certifié
conforme à
l'original

DocuSigned by:
Jean-François Loiseau
A9AFB1E5F0434E1...

Axéréal Finances

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2024

Axéral Finances

Société anonyme
RCS : Orleans 810 023 689

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2024

A l'assemblée générale de la société Axéral Finances,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Axéral Finances relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités 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 1^{er} juillet 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

La note « Immobilisations financières » de l'annexe décrit les modalités d'évaluation des titres de participation.

Nos travaux ont notamment consisté à apprécier les hypothèses et les données prévisionnelles sur lesquelles se fondent ces estimations et à revoir les calculs effectués par votre société. Nous avons, sur ces bases, procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations et vérifié que la note de l'annexe donne une information appropriée.

Vérifications spécifiques

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

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

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 Conseil d'Administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 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 Conseil d'Administration.

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.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars SA

Paris La Défense, le 4 novembre 2024

DocuSigned by:
Christophe Patouillère
752215AC82694B7...

Christophe Patouillère

Associé



COMPTES ANNUELS

AXERREAL FINANCES

Société anonyme

36 RUE DE LA MANUFACTURE 45160 OLIVET

DATE DE CLOTURE : 30/06/2024

AXEREAL FINANCES

Bilan

AXEREAL FINANCES

AXEREAL FINANCES

Bilan actif

BILAN-ACTIF	30/06/2024			30/06/2023
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	0	0	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	578 351 836	0	578 351 836	582 128 016
Créances rattachées à des participations	452 472 672	0	452 472 672	488 935 732
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	73 500 000	0	73 500 000	75 000 000
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	1 104 324 508	0	1 104 324 508	1 146 063 749
Total Actif Immobilisé (II)	1 104 324 508	0	1 104 324 508	1 146 063 749
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	3 639 819	0	3 639 819	2 805 033
Autres créances	377 494 317	0	377 494 317	407 017 957
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	381 134 136	0	381 134 136	409 822 990
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	332 706	0	332 706	773 079
TOTAL Disponibilités	332 706	0	332 706	773 079
Charges constatées d'avance	1 840 333	0	1 840 333	1 622 694
Total Actif Circulant (III)	383 307 175	0	383 307 175	412 218 763
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	283 369		283 369	459 569
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	1 487 915 052	0	1 487 915 052	1 558 742 081

AXEREAL FINANCES

Bilan passif

BILAN-PASSIF		30/06/2024	30/06/2023
Capital social ou individuel	dont versé : 435 099 110	435 099 110	435 099 110
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		6 787 448	5 358 162
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		6 787 448	5 358 162
Report à nouveau		30 559 522	23 403 092
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		19 970 017	28 585 716
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		492 416 097	492 446 080
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		0	0
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		531 185 466	625 903 985
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 100 000 000	351 979 530	351 613 640
TOTAL Dettes financières		883 164 996	977 517 624
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 608 708	1 835 273
Dettes fiscales et sociales		32 262	2 983 183
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		110 692 989	83 959 921
TOTAL Dettes d'exploitation		112 333 958	88 778 376
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		995 498 955	1 066 296 001
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		1 487 915 052	1 558 742 081

AXEREAL FINANCES

Compte de résultat

AXEREAL FINANCES

AXEREAL FINANCES

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	30/06/2024			30/06/2023
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets	0	0	0	0
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			1	0
Total des produits d'exploitation (I)			1	0
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			3 738 644	3 937 027
Impôts, taxes et versements assimilés			156 323	0
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	78 469	45 349
		dont montant de l'amort. du fonds de commerce	0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions	Dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	0
Autres charges			0	0
Total des charges d'exploitation (II)			3 973 436	3 982 376
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-3 973 436	-3 982 375
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			50 403 784	43 641 986
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			57 819 011	37 317 257
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			742	1 040
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			108 223 537	80 960 283
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			86 743 528	52 443 052
Différences négatives de change			609	1 451
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			86 744 137	52 444 502
RÉSULTAT FINANCIER			21 479 399	28 515 781
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			17 505 964	24 533 406
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital			5 499 000	12 804 437
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Total des produits exceptionnels (VII)			5 499 000	12 804 437
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			146 278	120 000
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			3 776 180	8 792 876
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)			3 922 458	8 912 876
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)			1 576 542	3 891 561
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			0	0
Impôts sur les bénéfices (X)			-887 511	-160 750
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			113 722 537	93 764 720
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			93 752 520	65 179 003
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)			19 970 017	28 585 716

AXEREAL FINANCES

Annexes

AXEREAL FINANCES

AXEREAL FINANCES

Faits marquants

Prorogation du RCF

Malgré le ralentissement de l'inflation et la baisse du prix des céréales, la liquidité du Groupe reste fortement impactée par le contexte économique, notamment par la hausse des taux d'intérêts.

Pour y faire face, le Groupe a obtenu l'accord de ses partenaires financiers pour proroger partiellement, pour un montant de 300 m€, le crédit renouvelable additionnel jusqu'au 31 décembre 2024.

Le montant total alloué à Axéreal Finances est de 300 m€ (emprunteur direct auprès des banques).

Evénements post clôture

Atalante

En anticipation des futures échéances de la dette du Groupe et avec pour objectif de sécuriser sa liquidité, Axéreal a entamé des négociations avec ses partenaires financiers afin de procéder à son refinancement dans le courant du premier semestre de l'exercice fiscal 2024-2025. La structure envisagée à ce stade prévoit le refinancement du crédit syndiqué, des ORA et des LRB mis en place en 2019 lors de l'acquisition des actifs maltiers de Cargill. La structuration de ce refinancement, par une dette bancaire, doit également permettre au Groupe de rendre autonome ses deux pôles : le Malt et le Hors-Malt.

AXEREAL FINANCES

Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation françaises en vigueur, résultat du règlement ANC n° 2014-03 relatif au plan de compte général et des règlements de l'ANC le modifiant.

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,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Méthode de comptabilisation des instruments financiers et d'exploitation

Néant

Actifs immobilisés

Immobilisations incorporelles

Néant

Immobilisations corporelles

Néant

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont valorisées à leur coût d'acquisition et évaluées à leur valeur d'utilité.

Une dépréciation est constatée dès que leur valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable.

La valeur d'utilité est déterminée sur la base de différents critères, dont la valeur de marché, les perspectives de rentabilité et les capitaux propres réévalués.

Pour les titres de participation et les TIAP cotés, cette valeur d'utilité peut être différente de la valeur boursière.

Pour les titres de participation

Les frais d'acquisition (mutation, honoraires,) font partie intégrante du coût d'entrée, ils font alors l'objet d'un amortissement dérogatoire sur 5 ans.

En revanche, les frais financiers ne sont pas inclus dans le coût d'entrée. A ce jour, il n'a pas été constaté de frais relatifs aux augmentations ou nouvelles acquisitions de titres ou parts.

Le coût d'acquisition correspond au coût d'achat augmenté, le cas échéant, des frais nets engagés lors de l'acquisition.

AXEREAL FINANCES

Pour les créances immobilisées

Créances rattachées à des participations :

Sociétés	Natures	30/06/2024
AXEREAL PARTICIPATIONS	Prêt intragroupe	21 396 338
ARIANE	Prêt intragroupe	65 141 662
COPAGEST	Prêt CAPEX	34 993 128
ALLIANCE NEGOCE	Prêt CAPEX	760 720
AGRI NEGOCE	Prêt CAPEX	1 521 440
AXEREAL CROATIE	Prêt CAPEX	760 720
COPAGEST	Prêt acquisition	226 975 760
ARIANE	Prêt Compte Courant bloqué	93 000 000
AGRI NEGOCE	Prêt PPR	4 500 000
ALLIANCE NEGOCE	Prêt PPR	4 000 000
CORRE	Prêt PPR	3 500 000
AXEREAL SERVICES	Prêt PPR	3 500 000
BELISA	Prêt PPR	2 000 000
AX'VIGNE	Prêt PPR	2 000 000
AGRI NEGOCE OUEST	Prêt PPR	2 000 000
FERTIBERRY	Prêt PPR	1 500 000
ARIANE	Prêt PPR	30 500 000
LALLEMAND	Prêt PPR	1 000 000
EURODEALER	Prêt PPR	1 000 000
AXIANE MEUNERIE	Prêt PPR	18 000 000
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS		518 049 768

Stocks

Néant

Clients et autres actifs d'exploitation

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

La valeur d'inventaire est appréciée notamment en fonction d'une analyse de l'antériorité et des perspectives de recouvrabilité. Cette analyse est effectuée en analysant chaque client de manière individuelle et en tenant compte des garanties éventuellement mises en place.

Les créances clients faisant l'objet d'une procédure de redressement sont dépréciées à 100%. Les créances faisant l'objet d'un accord d'étalement amiable non externalisé et dont l'échéancier est respecté sont dépréciées à 50%.

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Les charges à répartir, d'un montant net total de 283 369 € sont constituées de la quote-part applicable à la société des frais relatifs au financement du Groupe.

Le montant des charges restant à étaler à l'ouverture était de 459 569 €. Au cours de l'exercice, des frais complémentaires d'un montant de 97 732 € ont été activés et la charge d'étalement de l'exercice s'élève à 78 469 €.

AXEREAAL FINANCES

Opérations en devises

Néant

Provisions

Des provisions sont comptabilisées lorsque :

- la société a une obligation actuelle résultant d'un événement passé;
- il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation;
- le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Instruments financiers

Néant

Avantages postérieurs à l'emploi

Néant

Médailles du travail

Néant

Dettes financières

Les dettes financières s'élèvent à 881 333 034 € composé : d'un emprunt CAPEX pour investissement d'un montant de 38 036 010 €, des NEU CP court terme d'un montant de 250 000 000 €, d'un emprunt RFC court terme de 50 000 000 €, d'un emprunt PGE pour un montant de 120 000 000 €, d'un emprunt de refinancement moyen terme pour un montant de 86 551 769 €, d'un emprunt acquisition pour un montant de 226 975 760 € et de trois emprunts PPR pour 100 000 000 €.

Les intérêts courus sur ces financements s'élèvent à 9 769 495 €.

AXEREAL FINANCES

Notes sur le compte de résultat**Chiffre d'affaires**

Néant

Transfert de charges

Néant

Résultat financier

Les intérêts, produits et charges assimilés s'analysent comme suit :

Natures	30/06/2024	30/06/2023
Produits financiers & créances de l'actif immobilisé	50 403 784	43 641 986
Autres intérêts & charges assimilées	-28 924 517	-15 125 795
INTERETS, PRODUITS & CHARGES ASSIMILEES	21 479 267	28 516 192

AXEREAL FINANCES

Les autres produits et charges financières s'analysent comme suit :

Natures	30/06/2024	30/06/2023
Dotation aux amort., dépréciations & provisions nettes des reprises	0	0
Différence de change (nette)	132	-410
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placements	0	0
AUTRES PRODUITS & CHARGES FINANCIERES	132	-410

Impôts sur les bénéfices

La charge totale d'impôt s'élève à -887 511 € contre -160 750 € sur l'exercice précédent.

AXEREAL FINANCES forme avec les filiales détenues directement ou indirectement à plus 95% un groupe intégré fiscalement.

Il est constitué par les sociétés suivantes : AXEREAL PARTICIPATIONS, ALLIANCE NEGOCE, AXEREAL SERVICES, AX'VIGNE, EURODEALER, FERTIBERRY, GRANIT NEGOCE, LALLEMAND, AGRI NEGOCE OUEST, AGRI NEGOCE, ANJOU NEGOCE, CORRE, SSMT, AXEREAL INNOVATIONS, BELISA, EURODIS, BRASSERIE DE CHAMBORD et SDLM.

La contribution de chaque filiale intégrée au paiement de l'impôt sur les sociétés du Groupe Fiscal Intégré correspond à l'impôt que la filiale aurait dû verser au Trésor Public si elle n'avait pas été membre du Groupe Fiscal Intégré (charge déterminée à partir du cerfa 2058-A bis).

L'économie d'impôt éventuelle est comptabilisée chez AXEREAL FINANCES. Elle s'élève à 887 511 € au titre de l'exercice clos le 30 juin 2024.

Les déficits reportables antérieurs à l'intégration s'élèvent à 0 euros.

Les déficits nés pendant la période d'intégration fiscale restent acquis à la société mère. Ils s'élèvent au titre de l'exercice à 0 euros, et à un montant non encore utilisé de 1 603 391 euros depuis l'intégration de la société dans le groupe fiscal.

En cas de sortie du groupe, les conséquences éventuelles de cette sortie seront déterminées d'un commun accord entre la filiale et la société tête de groupe fiscal conformément aux dispositions de la convention d'intégration fiscale.

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Répartition	Résultat avant impôts	Impôt dû	Résultat net après impôts
Résultat courant	17 505 964	887 511	19 970 017
Résultat exceptionnel à court terme	1 576 542		1 576 542
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés	0		0
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux ant.			
RESULTAT COMPTABLE	19 082 506	887 511	21 546 559

AXERÉAL FINANCES

Charges et produits exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels se décomposent comme suit :

Natures	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Sur opérations de gestion	146 278	0
Sur opérations en capital	3 776 180	5 499 000
Sur amortissements, provisions & transferts de charges	0	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	3 922 458	5 499 000

Les principaux éléments exceptionnels sont constitués :

- Cession des titres COPAGEST à Axérial Invest pour un net de 1 722 820 € (Produits 5 499 000 € - Charges 3 776 180 €)

Participation des salariés

Néant

Intéressement

Néant

Notes sur le bilan**Immobilisations incorporelles & corporelles**

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

Natures	Valeurs brutes au 01/07/2023	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes au 30/06/2024
Frais d'établissement et de développement	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0	0	0	0
Terrains & constructions	0	0	0	0
Instal. techniques, matériels & outillages industriels	0	0	0	0
Matériels de transport	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0

Amortissements

Les variations des amortissements s'analysent comme suit :

Natures	Amortissements au 01/07/2023	Augmentations	Diminutions	Amortissements au 30/06/2024
Frais d'établissement et de développement	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	0	0	0	0
Terrains & constructions	0	0	0	0
Instal. techniques, matériels & outillages industriels	0	0	0	0
Matériels de transport	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0

Immobilisations financières

Les variations sur les immobilisations financières s'analysent comme suit :

Natures	Valeurs brutes au 01/07/2023	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes au 30/06/2024
Participations	1 071 063 749	7 832 667	48 071 908	1 030 824 508
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts & autres immobilisations financières	75 000 000	30 500 000	32 000 000	73 500 000
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 146 063 749	38 332 667	80 071 908	1 104 324 508

Les principales variations sont constituées :

- Remboursement anticipé PPR (- 1 500 000 €)
- Transferts des prêts PPR Auvergne poussin (- 1 500 000 €) et Axérial Elevage (- 29 000 000 €) envers Ariane (+ 30 500 000 €)
- Cession des titres COPAGEST à Axérial Invest (- 3 776 180 €)
- Remboursements prêts IG et intérêts courus (- 36 463 061 €)

AXEREAAL FINANCES

Stocks

Néant

Provisions

Néant

Dépréciations

Néant

AXEREAAL FINANCES

Capitaux propres

Le capital social est composé de 435 099 110 actions au nominal de 1 €, et détenu par SCA AXEREAAL à hauteur de 99,99%.

Natures	Au 01/07/2023 (avant affectation du résultat)	Affectation du résultat 2023	Augmentation / diminution de capital	Distirbution de dividendes	Autres variations	Au 30/06/2024 (avant affectation du résultat)
Capital Social	435 099 110					435 099 110
Primes d'émission, de fusion ou d'apport	0					0
Ecart de réévaluation	0					0
Réserve légale	5 358 161	1 429 286				6 787 448
Réserves statutaires ou contractuelles	0					0
Réserves réglementées	0					0
Autres réserves	0					0
Report à nouveau	33 403 091	17 156 431		-5 000 000		45 559 522
Acompte dividendes	-10 000 000	10 000 000		-15 000 000		-15 000 000
Résultat de l'exercice	28 585 716	-28 585 716		20 000 000		19 970 017
Subventions d'investissement	0					0
Provisions réglementées	0					0
CAPITAUX PROPRES	492 446 078	0	0	0	0	492 416 097

La distribution de dividendes liée au résultat de l'exercice 2022/2023 s'élève à 5 M€.

AXEREAAL FINANCES

Echéances des créances et des dettes

		30/06/2024		
CREANCES		Montants bruts	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		452 472 672	59 458 664	393 014 008
Prêts		73 500 000	0	73 500 000
Autres immobilisations financières		0	0	0
Créances clients y compris douteux ou litigieux		3 639 819	3 639 819	0
Personnel, comptes rattachés & organismes sociaux		0	0	0
Etat & autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices	3 465 024	3 465 024	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	44 845	44 845	0
	Autres impôts	0	0	0
Groupe & associés		373 957 748	373 957 748	0
Débiteurs divers		26 700	26 700	0
Charges constatées d'avances		1 840 333	1 840 333	0
TOTAL DES CREANCES		908 947 141	442 433 133	466 514 008
Montants	- Prêts accordés au cours de l'exercice	0		
	- Remboursements obtenus au cours de l'exercice	38 312 116		
- Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)		0		

		30/06/2024			
DETTES		Montants bruts	A un an au plus	A plus d'un an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts & dettes financières auprès ets crédit et divers		883 164 996	378 128 776	505 036 220	0
Fournisseurs & comptes rattachés		1 608 708	1 608 708	0	0
Personnel, comptes rattachés & organismes sociaux		32 262	32 262	0	0
Etat & autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0
	Autres impôts	0	0	0	0
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés		0	0	0	0
Groupe & associés		110 392 027	110 392 027	0	0
Autres dettes		300 962	300 962	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES		995 498 955	490 462 734	505 036 220	0
- Emprunts souscrits au cours de l'exercice		3 036 000 000			
- Emprunts remboursés au cours de l'exercice		3 132 805 230			
- Emprunts auprès des associés personnes physiques		0			

AXEREA FINANCES

Produits à recevoir

Natures	30/06/2024
INTERETS/PARTS COURUS	7 832 667
TOTAL	7 832 667

Charges à payer

Natures	30/06/2024
FOURNIS. FACTURES N. PARVENUES	884 647
ORGANISMES SOCIAUX CH. A PAYER	32 262
INTERETS COURUS S/EMP.AUTRES	1 979 530
INTERETS COURUS/EMP.ETS.CREDIT	7 789 964
TOTAL	10 686 404

Produits constatés d'avance

Natures	30/06/2024		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Néant	0	0	0
TOTAL	0	0	0

Charges constatées d'avance

Natures	30/06/2024		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
LOCATION TRUSTPAIR	43 493	0	0
INTERÊTS NEU CP	0	1 796 841	0
TOTAL	43 493	1 796 841	0

Situation fiscale différée

La situation fiscale différée résulte des décalages dans le temps entre le régime fiscal et le traitement comptable de produits et de charges. Selon la nature des décalages, l'effet de ces impôts différés qui, en application des dispositions du plan comptable ne sont pas comptabilisés, sera alléger ou d'accroître la charge future d'impôt.

Les montants à la clôture de l'exercice sont estimés à :

Situation fiscale différée nette	30/06/2024	30/06/2023
Impôts différés actif (allègement de la charge future d'impôt)		
Impôts différés passif (accroissement de la charge future d'impôt)		
Total	0	0

Situation fiscale latente nette	30/06/2024	30/06/2023
Impôts du sur plus-values différées		
Crédit à imputer sur déficits reportables / Moins values à long terme		
Total	0	0

AXEREAAL FINANCES

Autres informations

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan

30/06/2024		
Natures	Montants bruts	Dont entreprises liées
Bilan actif		
Participations	578 351 836	578 351 636
Créances rattachées à des participations	452 472 672	450 493 096
Prêts	73 500 000	73 500 000
Autres immobilisations financières	0	0
Créances clients & comptes rattachés	3 639 819	3 311 869
Groupes & associés	373 957 748	373 957 748
Autres créances	3 536 569	0
Bilan passif		
Emprunts & dettes financières	883 164 996	1 979 530
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	1 608 708	592 985
Dettes sur immobilisations & comptes rattachés	0	0
Groupes & associés	110 392 027	110 392 027
Autres dettes	300 962	0
Compte de résultat		
Charges d'exploitation	3 973 436	3 302 251
Produits d'exploitation	1	0
Charges financières	86 744 137	20 216 122
Produits financiers	108 223 537	73 169 278
Charges exceptionnelles	3 922 458	0
Produits exceptionnels	5 499 000	0

Effectif

Effectif	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Employés		
Ouvriers		
Techniciens, agents de maîtrise		
Cadres		
Total	0	0

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

La SCA AXEREAAL est la société consolidante du groupe AXEREAAL.

Réévaluation

L'entreprise n'a procédé à aucune réévaluation de ses actifs.

AXEREAL FINANCES

Frais d'établissement

Le bilan de l'entreprise ne comporte pas de frais d'établissement non amortis.

Frais de recherche appliquée et de développement

Néant

Parts bénéficiaires

Néant

Avances aux dirigeants

Néant

Autres

Néant

AXEREAL FINANCES

Postes de bilan relatifs aux filiales & participations ou ayant un lien de participation

Filiales

Dénomination	Capital	Q.P détenue	Val. brute des titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Dividendes encaissé	Valeur nette des titres	Cautions	Résultat
AXEREAL PARTICIPATIONS	169 994 685	100	205 527 506	21 396 338	48 466
	180 365 774	7 225 658	205 527 506	0	-2 503 980
ARIANE	217 255 923	73	347 104 326	158 141 662	0
	318 916 378	14 255 638	347 104 326	0	13 091 552

Participations

Dénomination	Capital	Q.P détenue	Val. brute des titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Dividendes encaissé	Valeur nette des titres	Cautions	Résultat
Néant					

Autres participations

Dénomination	Capital	Q.P détenue	Val. brute des titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Dividendes encaissé	Valeur nette des titres	Cautions	Résultat
BANQUE POPULAIRE VAL DE LOIRE			200		
			200		
COPAGEST	193 506 829	4	25 719 804	261 968 888	0
	535 559 272	607 873	25 719 804	0	24 867 383

AXEREAAL FINANCES

Engagements hors bilan

Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés			
Libellé engagements	Au bénéfice de	Montant maximum autorisé / garanti	Montant utilisé

Néant

TOTAL			0
-------	--	--	---

Engagements reçus			
Libellé engagements	Accordés par	Montant maximum autorisé / garanti	Montant utilisé

Néant

TOTAL			0
-------	--	--	---

AXEREAL FINANCES

Engagements financiers réciproques

Engagements réciproques			
Libellé engagements	Tiers partenaire	Montant engagement	Unité engagement
Couverture de taux		973 276 992	EUR

TOTAL

AXEREAAL FINANCES

Dettes garanties par des sûretés réelles

Rubriques	Montant garanti
Nantissement des titres Ariane et Axéréal Participations au bénéfice des banques et investisseurs du placement privé	552 631 832
Nantissement créances financières	348 506 888
Garantie à première demande	250 000 000
TOTAL	1 151 138 720

AXEREAAL FINANCES

Engagements de crédit-bail

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE					
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs					0
Exercice en cours					0
TOTAL	0	0	0	0	0
VALEUR NETTE					
	0	0	0	0	0
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs					0
Exercice en cours					0
TOTAL	0	0	0	0	0
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus					0
A plus d'un an et moins de 5 ans					0
A plus de cinq ans					0
TOTAL	0	0	0	0	0
VALEUR RESIDUELLE					

Montant pris en charge ds exerc.