



**FONTAINE PAJOT.**

Sailing the world since 1976

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 28 FEVRIER 2022**

**GROUPE FONTAINE PAJOT**

# Table des matières

<b>États financiers</b> .....	<b>3</b>
Compte de résultat consolidé.....	3
Bilan consolidé .....	4
Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	5
Variations des capitaux propres.....	6
<b>Méthodes et principes de consolidation</b> .....	<b>8</b>
Principes généraux.....	8
Définition du périmètre de consolidation .....	9
Variation du périmètre de consolidation .....	9
Règles et méthodes comptables.....	10
Annexe 1 - Ecarts d'acquisition (goodwill).....	14
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles .....	14
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles .....	15
Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles .....	16
Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers.....	16
Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers.....	17
Annexe 5. Impôt différé.....	17
Annexe 6.1 Actif circulant .....	18
Annexe 7. Trésorerie nette .....	19
Annexe 8. Provisions et impôts différés .....	20
Annexe 9. Dettes financières .....	20
Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation .....	21
<b>Notes annexes sur les postes du compte de résultat (28.02.2022 vs 28.02.2021)</b> .....	<b>22</b>
Annexe 11. Chiffre d'affaires.....	22
Annexe 12. Autres produits d'exploitation .....	22
Annexe 13. Achats consommés.....	23
Annexe 14. Charges externes.....	23
Annexe 15. Impôts et taxes .....	24
Annexe 16. Charges de personnel.....	24
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	24
Annexe 18. Produits financiers .....	25
Annexe 19. Charges financières .....	25
Annexe 20. Produits exceptionnels .....	25
Annexe 21. Charges exceptionnelles.....	26
Annexe 22. Charges d'impôts.....	26
La preuve d'impôts se décompose comme suit : .....	27
<b>Autres Informations</b> .....	<b>27</b>
Effectifs (entités Dufour Yachts et Fontaine Pajot) .....	27
Engagements hors-bilan .....	28
Rémunérations des commissaires aux comptes .....	28
Rémunération des dirigeants .....	28
Opérations réalisées avec les entreprises liées .....	28

# États financiers

## Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	Notes	28.02.2022	28.02.2021
<b>Chiffre d'affaires</b>	11	90 577 247	84 765 112
<b>Autres produits d'exploitation</b>	12	21 466 888	12 564 799
<b>Produits d'exploitation</b>		112 044 135	97 329 911
<b>Achats consommés</b>		(56 134 108)	(47 360 911)
<b>Charges externes</b>		(15 816 664)	(10 622 289)
<b>Impôts et taxes</b>		(829 269)	(1 291 420)
<b>Charges de personnel</b>		(23 488 996)	(23 780 100)
<b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b>		(6 820 258)	(6 106 759)
<b>Charges d'exploitation</b>		(103 089 295)	(89 161 480)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)			
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)			
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA</b>		8 954 839	8 168 431
<b>Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition</b>			
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA</b>		8 954 839	8 168 431
<b>Produits financiers</b>		364 914	156 133
<b>Charges financières</b>		(995 466)	(457 454)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)			
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)			
<b>Résultat financier</b>		(630 552)	(301 321)
Opérations en commun			
<b>Produits exceptionnels</b>		358 545	179 276
<b>Charges exceptionnelles</b>		(636 584)	(249 146)
<b>Résultat exceptionnel</b>		(278 039)	(69 870)
<b>Impôts sur les résultats</b>		(2 907 791)	(3 104 406)
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		5 138 457	4 692 834
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			(4 847 079)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		5 138 457	(154 245)
Intérêts minoritaires		(516 270)	(690 562)
<b>Résultat net (part du groupe)</b>		5 654 727	536 317
Résultat net (Part du groupe)		5 654 727	536 317
Résultat par action		3,39	0,32
Résultat dilué par action		3,39	0,32

NB : reclassement au 28 février 2021 des gains de change en achats consommés pour 7427 €.

## Bilan consolidé

<b>Bilan Actif</b>		28.02.2022	31.08.2021
Immobilisations incorporelles	2	41 889 014	41 438 862
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	1	38 694 296	38 694 296
Immobilisations corporelles	2	39 946 088	40 599 889
Immobilisations financières	3	446 214	52 015
Titres mis en équivalence			
<b>Actif immobilisé</b>		<b>82 281 317</b>	<b>82 090 766</b>
Stocks et en-cours	4	45 044 474	25 512 244
Clients et comptes rattachés	6	696 915	921 105
Autres créances et comptes de régularisation	6	5 771 768	6 103 344
<i>Dont Impôts différés Actif</i>		313 263	504 411
Valeurs mobilières de placement	7	67 549 399	67 532 927
Disponibilités		64 100 245	36 470 177
<b>Actif circulant</b>		<b>183 162 801</b>	<b>136 539 797</b>
<b>Total Actif</b>		<b>265 444 118</b>	<b>218 630 564</b>

<b>Bilan Passif</b>		28.02.2022	31.08.2021
Capital		1 916 958	1 916 958
Primes liées au capital		5 402 078	5 402 078
Ecart de réévaluation			
Réserves		47 535 018	39 012 410
Résultat net (Part du groupe)		5 654 727	11 606 410
Capitaux propres (Part du groupe)		60 508 781	57 937 856
Intérêts minoritaires		4 218 310	4 734 580
Autres fonds propres		17 990	17 990
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>64 745 081</b>	<b>62 690 426</b>
Ecart d'acquisition passif			
Provisions pour risques et charges	8	8 423 540	8 600 270
Provisions		8 423 540	8 600 270
Dettes financières	9	31 647 305	34 724 618
Fournisseurs et comptes rattachés	10	24 707 813	15 090 107
Autres dettes et comptes de régularisation	10	135 920 379	97 525 143
<i>Dont Impôts différés Passif</i>		603 293	396 639
<b>Dettes</b>		<b>192 275 497</b>	<b>147 339 867</b>
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition			
<b>Total Passif</b>		<b>265 444 118</b>	<b>218 630 564</b>

## Tableau de flux de trésorerie consolidé

### Tableau de flux de trésorerie consolidé

Nature (en Euros)	28/02/2022	31/08/2021
Résultat net total des entités consolidées	5 138 457	10 928 416
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	4 299 903	8 638 787
Variation de l'impôt différé	397 801	(234 484)
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(193 429)	(211 233)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		4 847 079
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	7 471	(3 959)
Marge brute d'autofinancement	9 650 203	23 964 606
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	28 689 783	37 846 302
Décomposition :		
Variation nette des stocks	(19 532 231)	(2 804 244)
Variation nette des clients et comptes rattachés	224 190	1 078 527
Variation nette des autres postes d'actifs	140 429	(84 071)
Variation des rubriques de liaison	-	(222)
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	9 418 421	4 874 907
Variation nette des autres postes du passif	38 438 973	34 781 405
Autres	-	
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>	<b>38 339 986</b>	<b>61 810 909</b>
Acquisitions d'immobilisations	(4 934 350)	(10 557 569)
Cessions d'immobilisations	198 477	245 887
Réduction des autres immobilisations financières	2 800	181 004
Incidence des variations de périmètre		-
Opérations internes Haut de Bilan		
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>	<b>(4 733 073)</b>	<b>(10 130 679)</b>
Émissions d'emprunts	2 884 646	2 689 808
Remboursements d'emprunts	(5 813 667)	(10 365 220)
Dividendes versés des filiales	-	-
Dividendes reçus/versés de la société mère	(3 083 802)	(2 710 633)
Augmentations / réductions de capital		
Cessions (acq.) nettes d'actions propres et retraitements liés		
Variation nette des concours bancaires	(12 379)	17 516
<b>FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)</b>	<b>(6 025 202)</b>	<b>(10 368 529)</b>
Variation de change sur la trésorerie (IV)		
Variation de change sur autres postes du bilan		
<b>INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>	<b>27 581 710</b>	<b>41 311 701</b>
<b>Trésorerie : ouverture</b>	<b>104 096 688</b>	<b>62 784 987</b>
<b>Trésorerie : clôture</b>	<b>131 678 399</b>	<b>104 096 688</b>

## Variations des capitaux propres

### Variation Capitaux propres Groupe FP

Nature (en Euros)	Montants
<b>Situation nette consolidée FP réelle 31 août 2020</b>	<b>49 011 528</b>
Résultat consolidé 31 août 2021 Groupe FP	11 606 410
Dividendes Fontaine Pajot versés	(2 710 633)
MEE groupe La Compagnie de Kairos	30 551
<b>Situation nette consolidée FP théorique 31 août 2021</b>	<b>57 937 856</b>
<b>Situation nette consolidée FP réelle 31 août 2021</b>	<b>57 937 856</b>
Résultat consolidé 28 février 2022 Groupe FP	5 654 727
Dividendes Fontaine Pajot versés	(3 083 802)
<b>Situation nette consolidée FP théorique 28 février 2022</b>	<b>60 508 781</b>
<b>Situation nette consolidée FP réelle 28 février 2022</b>	<b>60 508 781</b>

### Variation Minoritaires Groupe FP

Nature (en Euros)	Montants
<b>Situation nette consolidée FP réelle 31 août 2020 QP minoritaires</b>	<b>5 412 575</b>
Résultat minoritaires 31 août 2021 Groupe FP	(677 994)
Ecart conversion MCC	(1)
<b>Situation nette consolidée FP théorique 31 août 2021 QP minoritaires</b>	<b>4 734 580</b>
<b>Situation nette consolidée FP réelle 31 août 2021 QP minoritaires</b>	<b>4 734 580</b>
Résultat minoritaires 28 février 2022 Groupe FP	(516 270)
<b>Situation nette consolidée FP théorique 28 février 2022 QP minoritaires</b>	<b>4 218 310</b>
<b>Situation nette consolidée FP réelle 28 février 2022 QP minoritaires</b>	<b>4 218 310</b>

# Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

## Présentation du groupe et évolution

### Périmètre de consolidation Groupe Fontaine Pajot

Entité	Siège social	SIREN	Statut	% de		Méthode	% d'intégration
				contrôle	% d'intérêt		
DUFOUR YACHTS	11 rue Blaise Pascal 17180 PERIGNY	950 596 429	Sans variation	100,00	76,94	IG	100,00
FONTAINE PAJOT entité Mère	ZI du Fief Girard 17290 AIGREFEUILLE	307 309 898	Sans variation	100,00	100,00	IG	100,00
LA COMPAGNIE DU MONOCOQUE	ZI du Fief Girard 17290 AIGREFEUILLE	839 091 816	Sans variation	76,94	76,94	IG	100,00
MCC	App215 Tour Bizerte 7000 BIZERTE Tunisie		Sans variation	80,00	80,00	IG	100,00

Le sous-groupe La Compagnie de Kairos, précédemment consolidé par mise en équivalence, est sorti du périmètre au 28 février 2022, du fait de la liquidation de cette société à cette date.

### Faits marquants de l'exercice

Les faits marquants du premier semestre concernant les entités du groupe sont les suivantes :

- Dissolution anticipée en janvier 2022 avec liquidation au 28 février 2022 de la société La Compagnie de Kairos, d'où sortie de cette entité du périmètre de consolidation au 28 février 2022 ;
- La crise sanitaire liée au Covid-19 n'est pas terminée. Eu égard à ces sujets et mesures et à la situation du Groupe à l'arrêté des comptes annuels, notamment un portefeuille de commandes clients au plus haut, le conseil d'administration estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.
- Autres faits marquants concernant Dufour Yachts : Cession du bien immobilier de Marans pour 80 k€. Par ailleurs, un contrôle fiscal avait débuté le 8 mars 2016 portant sur les exercices du 1<sup>er</sup> août 2012 au 31 juillet 2015. Une proposition de rectification a été adressée à la société le 26 septembre 2016, laquelle a été en partie abandonnée par l'Administration Fiscale. Le jugement du Tribunal Administratif de Poitiers, reçu le 16 novembre 2020, rejette la requête de DUFOUR YACHTS. La société poursuit son action et envisage de faire appel. Ainsi, dans l'attente de la décision de la Cour Administrative d'Appel de Bordeaux, DUFOUR YACHTS est toujours dans l'obligation d'imputer de son déficit fiscal reportable la somme contestée soit 3 392 857 €, portant ainsi le déficit reportable de 29,8 m€ à 26,4 m€ au 31 août 2021. Ceci ne constitue qu'une prudence qui devra être corrigée en cas de succès du recours auprès de la justice.
- Autres faits marquants concernant Fontaine Pajot : prise de participation à hauteur de 397 k€ dans le capital de Dream Yacht Group, participation de 0,57% inférieure au seuil de consolidation

### Événements postérieurs à la clôture semestrielle ayant une incidence sur les comptes annuels

- Depuis le 31 août 2021, la crise sanitaire liée au Covid-19 perdure. Pour autant, le groupe s'attache à poursuivre ses activités dans le respect strict des consignes sanitaires fixées par le gouvernement.

- En vue d'une restructuration et d'un refinancement chez La Compagnie du Monocoque, les opérations suivantes sont prévues : Fountaine Pajot prévoit le rachat des titres des autres actionnaires ; une augmentation de capital est envisagée chez LCM de 5,5 m€ à laquelle Fountaine Pajot participera à hauteur de 5 m€.
- Le conflit en Ukraine conduit à une hausse des prix d'achats. Pour autant, le Groupe met en œuvre toutes les mesures nécessaires pour limiter l'impact financier.

### **Changements de méthodes**

Il n'y a pas eu de changement de méthode comptable pour les comptes clos au 28 février 2022.

### **Comptes consolidés pro forma et incidence des effets de périmètre**

Les comptes consolidés arrêtés au 28 février 2022 ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC n°2020-01, alors que les comptes consolidés arrêtés au 31 août 2021 ont été établis conformément aux dispositions du règlement n°99-02 sur les comptes consolidés mis à jour par le règlement n°05-10 du CRC.

Absence d'impact sur le résultat.

L'impact se situe principalement dans la présentation au bilan :

- Des écarts d'acquisition inclus dans les immobilisations incorporelles,
- Des impôts différés.

## **Méthodes et principes de consolidation**

### **Principes généraux**

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005, le règlement ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015, le règlement ANC n°2016-08 du 2 décembre 2016 et par le règlement ANC n°2020-01.

Le Groupe a adopté le règlement ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015. A la date de première application de ce nouveau règlement, le Groupe a choisi de conserver les durées d'amortissement antérieurement déterminées pour tous les écarts d'acquisition déjà inscrits au bilan consolidé. En revanche, le caractère amortissable ou non amortissable des nouveaux écarts d'acquisition générés à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2016, est déterminé selon les nouvelles règles.

La situation arrêtée le 28 février 2022 a une durée de six mois, contre une durée de 12 mois pour l'exercice clos le 31 août 2021.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

A noter que du fait de l'absence de données comptables au 28 février 2022 de la filiale tunisienne MCC et de son caractère non significatif (résultat de l'exercice clos le 31 août 2020 de cette filiale : -14 k€), cette entité a été consolidée sur la base



des postes du bilan au 31 août 2020, sans prise en compte d'éléments de résultats sur cet exercice. Il est à noter que le chiffre d'affaires de MCC est constitué exclusivement de facturation intragroupe vers FOUNTAINE PAJOT. Au titre de la situation arrêtée le 28 février 2022, les charges chez FOUNTAINE PAJOT concernant MCC s'élèvent à un montant total d'environ 800 k€. Une avance financière complémentaire par FOUNTAINE PAJOT à MCC sur le semestre de 100 k€ n'a pu être éliminée en intragroupe et reste donc à l'actif du bilan consolidé.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

## Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Le contrôle exclusif par une société résulte :

- Soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans une autre entreprise,
- Soit du droit d'exercer une influence dominante sur une entreprise en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires.

Dans l'intégration globale, le bilan consolidé reprend les éléments du patrimoine de la société consolidante, à l'exception des titres des sociétés consolidées à la valeur desquels est substitué l'ensemble des éléments actifs et passifs constitutifs des capitaux propres de ces sociétés déterminés selon les règles de consolidation. Les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé sont éliminés.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Au 28 février 2022, le périmètre comprenait quatre sociétés en intégration globale comme au 31 août 2021. En revanche, la société mise en équivalence au 31 août 2021 est sortie du périmètre de consolidation au 28 février 2022.

## Variation du périmètre de consolidation

Sortie du périmètre de consolidation du sous-groupe La Compagnie de Kairos au 28 février 2022, suite à sa liquidation.

### Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture ».

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

L'écart de conversion qui en résulte est directement affecté en « Primes et réserves » dans la réserve de conversion incluse dans les capitaux propres.

- Ecarts d'acquisition positifs

Un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».

En application du règlement ANC n°2015.07, il a été déterminé que les écarts d'acquisition avaient une durée d'utilisation non limitée et n'étaient pas amortis. En contrepartie, ils font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

Lorsque la valeur recouvrable actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée est définitive : elle ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable. Pour les besoins des tests de dépréciation, chaque écart d'acquisition est affecté au groupe d'actifs au niveau duquel il est géré et ses performances suivies.

Le résultat dégagé sur la cession d'une entité tient compte de la valeur comptable de l'écart d'acquisition de l'entité cédée.

Au 28 février 2022, les écarts d'acquisition positifs ne font l'objet d'aucun amortissement. Les tests de dépréciation pratiqués annuellement sur la base de perspectives de cash-flows futurs ne conduisent à aucune dépréciation à la clôture de l'exercice.

- Ecarts d'acquisition négatifs

Un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».

Au 28 février 2022, le groupe Fontaine Pajot ne présente pas d'écart d'acquisition négatif.

## **Règles et méthodes comptables**

Les comptes sont arrêtés par le Conseil d'Administration. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Toutes les transactions significatives entre les sociétés consolidées sont éliminées, de même que les résultats internes au Groupe.

Les résultats en provenance des filiales consolidées sont neutralisés. La marge issue de transactions entre les sociétés consolidées relatives aux marchandises figurant en stock à la clôture est neutralisée.

### **Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus ou à leur coût de production.

- Immobilisations incorporelles

Le Groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherche et développement à l'actif. Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :

- La faisabilité technique en vue de sa mise en vente,
- L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre,
- Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation,
- L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs,
- La société dispose des ressources nécessaires à l'achèvement et la vente,
- Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable.

Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en brevets, marques, droits et valeurs similaires. Les dépenses sont comptabilisées sur la base des prix d'acquisition.

Les immobilisations incorporelles sont amorties linéairement sur la durée de leur utilisation par les entreprises :

- Brevets et logiciels 1 à 5 ans
- Frais de recherche de développement 4 à 8 ans
- Autres 3 à 10 ans

- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession.

La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Constructions 10 à 30 ans
- Installations générales 3 à 10 ans
- Matériel outillage 1 à 10 ans
- Matériel de transport 1 à 5 ans
- Matériel de bureau, informatique et mobilier 2 à 10 ans
- Mobilier de bureau 2 à 8 ans

Le montant amortissable d'un actif correspond à sa valeur brute sous déduction de sa valeur résiduelle, cette dernière représentant la valeur vénale de l'immobilisation à la fin de son utilisation, diminuée des coûts de sortie.

- Dépréciation des actifs immobilisés

Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

## **Immobilisations financières**

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

## **Stocks**

Les stocks sont valorisés au prix de revient moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks de produits finis sont évalués au coût de revient de production qui englobe les coûts de conception, les matières premières, les coûts directs et les frais généraux de production engagés.

Lorsque la valeur actuelle à la clôture (valeur vénale pour les produits finis et marchandises et valeur d'usage pour les travaux en cours et matières premières) est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée du montant de la différence.

### **Créances clients et autres créances**

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Lorsqu'une créance est irrécouvrable, elle est comptabilisée en charge en contrepartie de la reprise de la dépréciation.

### **Subventions d'investissements**

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en comptes de régularisation.

### **Charges à répartir sur plusieurs exercices**

Le solde des charges à répartir a été retraité en consolidation.

### **Contrats de location financement**

Les biens financés par un contrat de location qui transfère au Groupe les risques et avantages liés à la propriété sont comptabilisés, conformément au règlement CRC n°99-02, à l'actif pour leur prix de revient et amortis selon les durées d'utilisation. En contrepartie, une dette financière est inscrite au passif.

Un bien entre dans cette catégorie si le contrat de location remplit une seule de ces conditions :

- Le contrat prévoit le transfert obligatoire de la propriété à la fin de la période de location,
- Le contrat contient une option d'achat et les conditions d'option sont telles que le transfert de propriété paraît hautement probable à la date de conclusion du bail,
- La durée du contrat couvre l'essentiel de la durée de vie du bien dans les conditions d'utilisation du preneur,
- La valeur actualisée de la somme des redevances minimales prévues au contrat est proche de la juste valeur du bien à la date de conclusion du bail.

Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

### **Reconnaissance des produits**

La société reconnaît le chiffre d'affaires à la date de mise à disposition du bien. La mise à disposition correspond à la date à partir de laquelle le bateau peut être enlevé par le client, cette date faisant l'objet d'une confirmation du client. A cette date, les risques et avantages les plus importants ont été transmis au client.

### **Modalités de calcul du résultat par action**

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice. Aucun instrument dilutif ayant été émis le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

### **Impôts différés**

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

### **Provisions pour risques et charges**

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

### **Engagements de retraite**

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel à long terme concernent essentiellement des salariés en activité. Les régimes mis en place pour couvrir ces avantages sont soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies

- Régimes à cotisations définies : Le Groupe verse, selon les lois et usages de chaque pays, des cotisations assises sur les salaires à des organismes nationaux chargés des régimes de retraites et de prévoyance.
- Ces régimes donnent lieu à constitution de provisions et concernent essentiellement les indemnités de départ à la retraite, auxquelles se rajoutent :
  - d'autres engagements de retraite et compléments de retraite ;
  - les autres avantages long terme, soit principalement les médailles du travail et le capital temps ;
  - les régimes de couverture de frais médicaux.

Les paramètres retenus pour l'évaluation de la provision pour indemnités de départ en retraite du Groupe sont les suivants :

- |                                 |   |
|---------------------------------|---|
| - Initiative du départ          | Salarié,  |
| - Taux d'actualisation          | 1,60% (contre 0,68% au 31 août 2021),                           |
| - Taux de progression salariale | entre 1,5% et 3%,   |
| - Turn Over                     | entre 1 et 6% en fonction de l'âge pour les profils non cadres, |
| - Taux de charges sociales      | environ 40%,  |
| - Age minimum de départ         | 65 ans.   |

Ces indemnités ont fait l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges.

A noter que l'engagement retraite de la société FOUNTAINE PAJOT est partiellement couvert par des versements à une compagnie d'assurance. Le montant total des engagements, y compris la part externalisée est de 2 395 k€. Le complément non couvert est provisionné à hauteur de 89 k€ en provisions pour risques et charges.

## Notes annexes sur les postes du bilan

### Annexe 1 - Ecart d'acquisition (goodwill)

Libellé	31.08.2021	28.02.2022	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	38 694 296	38 694 296						
Amortissements des écarts d'acquisition								
Dépréciations des écarts d'acquisition								
<b>Valeur nette</b>	<b>38 694 296</b>	<b>38 694 296</b>						
Ecart d'acquisition passif								
Reprise d'écart d'acquisition passif								
<b>Valeur nette</b>								

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

- DUFOR YACHTS 39 887 872 €
- LA COMPAGNIE DU MONOCOQUE (sous-jacent DUFOR YACHTS) - 1 193 576 €

Au 28 février 2022, le Groupe FONTAINE PAJOT ne présente pas d'écart d'acquisition négatif.

Au titre de la consolidation en date du 28 février 2022, les écarts d'acquisition ne font l'objet d'aucun amortissement, ni dépréciation.

Des tests de dépréciation sont pratiqués, lors de chacune des clôtures, sur la base de perspectives de cash flows futurs. Aucune dépréciation n'est constatée au 28 février 2022.

### Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	31.08.2021	28.02.2022	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	44 582	44 582					
Frais de développement	4 434 551	4 540 610	106 058				
Concessions, brevets et droits similaires	3 479 192	3 479 192					
Fonds commercial	106 714	106 714					
Autres immobilisations incorporelles	50 809	50 809					
Autres immobilisations incorporelles	38 694 296	38 694 296					
Immobilisations incorporelles en cours	1 140 954	1 944 407	803 453				
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>47 951 099</b>	<b>48 860 611</b>	<b>909 512</b>				
Terrains	1 951 978	1 946 930		(5 048)			

Agencements et aménagements de terrains	1 103 536	1 103 536			
Constructions	33 017 667	32 969 462	22 440	(70 645)	
Constructions sur sol d'autrui	404 858	404 858			
Installations techniques, matériel & outillage	61 063 956	61 421 671	526 827	(303 572)	134 460
Autres immobilisations corporelles	10 257 645	10 412 125	154 479		
Immobilisations corporelles en cours	2 655 769	5 195 012	2 673 702		(134 460)
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>110 455 410</b>	<b>113 453 594</b>	<b>3 377 449</b>	<b>(379 265)</b>	
<b>Total</b>	<b>158 406 509</b>	<b>162 314 205</b>	<b>4 286 961</b>	<b>(379 265)</b>	
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>					
Immobilisations corporelles	18 618 820	18 618 820			

La colonne « Autres variations » correspond à des virements de postes à postes d'immobilisations en cours à immobilisations amortissables.

## Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	31.08.2021	28.02.2022	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	(30 915)	(34 915)	(4 000)				
Frais de développement	(3 309 917)	(3 671 395)	(361 478)				
Concessions, brevets et droits similaires	(3 046 390)	(3 138 704)	(92 314)				
Autres immobilisations incorporelles	(48 789)	(50 357)	(1 568)				
<b>Amortissements des immobilisations incorporelles</b>	<b>(6 436 012)</b>	<b>(6 895 372)</b>	<b>(459 360)</b>				
Agencements et aménagements de terrains	(345 235)	(374 589)	(29 354)				
Constructions	(16 377 775)	(16 995 744)	(688 614)	70 645			
Constructions sur sol d'autrui	(298 162)	(308 200)	(10 038)				
Installations techniques, matériel & outillage	(44 571 421)	(47 203 095)	(2 931 604)	299 931			
Autres immobilisations corporelles	(7 919 320)	(8 282 270)	(366 591)	3 641			
<b>Amortissements des immobilisations corporelles</b>	<b>(69 511 912)</b>	<b>(73 163 897)</b>	<b>(4 026 202)</b>	<b>374 217</b>			
<b>Amortissements sur actif immobilisé</b>	<b>(75 947 924)</b>	<b>(80 059 269)</b>	<b>(4 485 562)</b>	<b>374 217</b>			
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Immobilisations corporelles	(7 680 463)	(7 991 143)					
Immobilisations incorporelles	(7 680 463)	(7 991 143)					

## Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	31.08.2021	28.02.2022	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Fonds commercial	(76 225)	(76 225)					
<b>Dépréciations des immobilisations incorporelles</b>	<b>(76 225)</b>	<b>(76 225)</b>					
Installations techniques, matériel & outillage	(342 276)	(342 276)					
Autres immobilisations corporelles	(1 332)	(1 332)					
<b>Dépréciations des immobilisations corporelles</b>	<b>(343 608)</b>	<b>(343 608)</b>					
<b>Dépréciations sur actif immobilisé</b>	<b>(419 833)</b>	<b>(419 833)</b>					

## Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2021	2022	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	1	397 001	397 000	(11 529 000)			11 529 000	
Titres immobilisés (non courants)	1 421	1 421						
Dépôts et cautionnements versés	50 592	47 792		(2 800)				
<b>Immobilisations financières</b>	<b>52 015</b>	<b>446 214</b>	<b>397 000</b>	<b>(11 531 800)</b>			<b>11 529 000</b>	
Titres mis en équivalence								
<b>Actifs financiers</b>	<b>52 015</b>	<b>446 214</b>	<b>397 000</b>	<b>(11 531 800)</b>			<b>11 529 000</b>	

Libellé	28.02.2022	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dépôts et cautionnements versés	47 792						47 792
<b>Total</b>	<b>47 792</b>						<b>47 792</b>



## Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

Libellé	31.08.2021	28.02.2022	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Dépréciations sur immobilisations financières							
Dépréciations sur actif financier							

## Annexe 4. Stocks et encours

Libellé	28.02.2022			31.08.2021		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	11 651 893	(1 403 156)	10 248 737	8 896 109	(1 418 610)	7 477 499
En-cours de biens	31 220 321	(11 211)	31 209 110	15 665 560	(11 211)	15 654 349
En-cours de services						
Produits intermédiaires finis	3 456 627		3 456 627	2 250 396		2 250 396
Stocks de marchandises	209 001	(79 001)	130 000	209 001	(79 001)	130 000
<b>Stocks et en-cours</b>	<b>46 537 842</b>	<b>(1 493 368)</b>	<b>45 044 474</b>	<b>27 021 066</b>	<b>(1 508 822)</b>	<b>25 512 244</b>

## Annexe 5. Impôt différé

Libellé	31.08.2021	28.02.2022	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
<b>Valeur nette d'impôt différé</b>	<b>107 772</b>	<b>(290 029)</b>	<b>(391 703)</b>	<b>(6 098)</b>			
Impôts différés - actif	504 411	313 263	(105 015)	(6 098)			(80 034)
Impôts différés - passif	396 639	603 293	286 688				(80 034)
Fiscalité différée (décalages temporaires)	1 482 739	1 112 123	(286 688)	(83 929)			
Fiscalité différée (retraitements)	(1 374 967)	(1 402 152)	(105 015)	77 830			
Autres				0			
<b>Valeur nette par catégorie</b>	<b>107 772</b>	<b>(290 029)</b>	<b>(391 703)</b>	<b>(6 098)</b>			

## Annexe 6.1 Actif circulant

Libellé	28.02.2022			31.08.2021		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	806 269	(109 354)	696 915	1 012 202	(91 097)	921 105
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>806 269</b>	<b>(109 354)</b>	<b>696 915</b>	<b>1 012 202</b>	<b>(91 097)</b>	<b>921 105</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	672 950		672 950	860 176		860 176
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	20 750		20 750	35 293		35 293
Créances fiscales hors IS part < 1an	2 104 890		2 104 890	806 882		806 882
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	1 201 754		1 201 754	1 178 161		1 178 161
Comptes courants part < 1an	325 036	(225 000)	100 036	622 036	(225 000)	397 036
Autres créances part < 1an	40 803	(47 145)	(6 342)	434 156	(47 145)	387 011
Ecart de conversion - actif	373 573		373 573	36 686		36 686
Charges constatées d'avance part < 1 an	990 894		990 894	1 897 687		1 897 687
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	0		0	0		0
Compte de liaison (Intra-groupe bas de bilan )	0		0	0		0
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>5 730 649</b>	<b>(272 145)</b>	<b>5 458 504</b>	<b>5 871 078</b>	<b>(272 145)</b>	<b>5 598 933</b>
<b>Actif circulant</b>	<b>6 536 919</b>	<b>(381 499)</b>	<b>6 155 420</b>	<b>6 883 280</b>	<b>(363 242)</b>	<b>6 520 038</b>

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation, hors écarts de conversion, se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	28.02.2022	28.02.2022					
		< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<3 ans	4 ans<<3 ans	Au dela
Clients et comptes rattachés part < 1 an	806 269	806 269					
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>806 269</b>	<b>806 269</b>					
Avances et acomptes versés sur commandes	672 950	672 950					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	20 750	20 750					
Créances fiscales hors IS- part < 1an	2 104 890	2 104 890					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	1 201 754	1 201 754					
Comptes courants - part < 1an	325 036	325 036					
Autres créances part < 1an	40 803	40 803					
Charges constatées d'avance part < 1 an	990 894	990 894					
<b>Autres créances et comptes de régularisation</b>	<b>5 357 076</b>	<b>5 357 076</b>					
<b>Actif circulant</b>	<b>6 163 346</b>	<b>6 163 346</b>					

## Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	31.08.2021	28.02.2022
<b>Trésorerie active nette</b>	<b>36 470 177</b>	<b>64 100 245</b>
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	36 392 652	63 953 410
Intérêts courus non échus s/ dispo.	77 525	146 835
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
Dépréciations sur VMP - Autres placements		
<b>Concours bancaires (trésorerie passive)</b>		<b>55 901</b>
<b>Trésorerie à court terme</b>	<b>36 470 177</b>	<b>64 044 344</b>
<b>Placements à court terme</b>	<b>67 016 187</b>	<b>67 016 187</b>
VMP - Autres placements	67 016 187	67 016 187
Intérêts courus non échus s/ VMP		
<b>Actions propres</b>	<b>516 740</b>	<b>533 212</b>
<b>Trésorerie passive assimilée à une dette</b>	<b>27 314</b>	<b>14 935</b>
Concours bancaires (dettes)	27 314	14 935
Intérêts courus non échus - passif		
<b>Trésorerie à long terme</b>	<b>67 505 613</b>	<b>67 534 463</b>
<b>Trésorerie nette</b>	<b>103 975 790</b>	<b>131 578 807</b>

La trésorerie nette tient compte des dépréciations des actions propres et des concours bancaires.

## Annexe 8. Provisions et impôts différés

Libellé	31.08.2021	28.02.2022	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges	2 578 037	2 356 937	962 937	(1 184 037)			
Provisions pour pertes de change	36 686	540 656	540 656	(36 686)			
Provisions pour garanties	3 270 330	3 302 585	707 240	(674 985)			
Autres provisions pour risques	744 913	738 659		(6 254)			
Provisions pour pensions et retraites	1 970 304	1 484 703	75 419	(561 020)			
Impôts différés passif	396 639	603 293					206 653
<b>Provisions et impôts différés</b>	<b>8 996 910</b>	<b>9 026 833</b>	<b>2 286 252</b>	<b>(2 462 982)</b>			<b>206 653</b>

## Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2021	2022	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - courant	5 000 000	5 000 000					
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	7 325 473	6 658 000		(468 188)			(199 285)
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	20 060 234	17 567 400	800 000	(3 292 833)			
Dépôts et cautionnements reçus	1 500	1 500					
Emission titres part. & av. de l'Etat - courant	952 000	952 000					
Intérêts courus sur emprunts	160 796	148 909	7 471	(19 358)			
Participation des salariés bloquée	1 197 301	1 248 659	2 084 646	(2 033 288)			
Concours bancaires (trésorerie passive)		55 901					55 901
Concours bancaires (dettes)	27 314	14 935					(12 379)
<b>Dettes financières</b>	<b>34 724 618</b>	<b>31 647 305</b>	<b>2 892 117</b>	<b>(5 813 667)</b>			<b>(155 763)</b>
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>7 238 667</i>	<i>6 571 194</i>					

La ligne « participation des salariés bloquée » concerne les dettes à l'égard des salariés dont FONTAINE PAJOT gère la participation.

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	2022	< 1 an	1 an<<5 ans	Au-delà
Emprunts obligataires	5 000 000			5 000 000
Emprunts auprès établis. de crédit	24 225 400	7 848 226	14 283 019	2 094 155
Dépôts et cautionnements reçus	1 500			1 500
Emission titres part. & av. de l'Etat - part < 1 an	952 000	952 000		
Intérêts courus sur emprunts	148 909	148 909		
Dettes rattachées à des participations	1 248 659	1 248 659		
Concours bancaires (trésorerie passive)	55 901	55 901		
Concours bancaires (dettes)	14 935	14 935		
<b>Dettes financières</b>	<b>31 647 305</b>	<b>10 268 630</b>	<b>14 283 019</b>	<b>7 095 655</b>

## Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	31.08.2021	28.02.2022
Dettes fournisseurs	15 090 107	24 707 813
<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>15 090 107</b>	<b>24 707 813</b>
Avances acomptes reçus sur commandes	74 678 271	113 017 317
Dettes sociales	13 067 554	11 176 218
Dettes fiscales (hors IS)	2 149 412	2 784 900
Etat impôts sur les bénéfices	4 487 096	631 207
Comptes courants groupe	11 963	11 963
Dettes s/ acquis. d'actifs	336 763	86 374
Autres dettes	7 792	3 008 667
Charges à payer	30 060	30 060
Produits constatés d'avance	2 359 591	4 570 381
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>97 128 503</b>	<b>135 317 087</b>
<b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>112 218 610</b>	<b>160 024 900</b>

Les fournisseurs et comptes rattachés, les autres dettes et compte de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	28.02.2022	< 1 an	1 an<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs	24 707 813	24 707 813		
Avances acomptes reçus	113 017 317	113 017 317		
Dettes sociales	11 176 218	11 266 728		
Dettes fiscales hors IS	2 784 900	2 784 900		
Impôts sur les bénéfices	631 207	631 207		
Comptes courants groupe	11 963	11 963		
Dettes s/ acquis. d'actifs	86 374	86 374		
Autres dettes	3 008 667	3 008 667		
Charges à payer	30 060	30 060		
Produits constatés d'avance	4 570 381	4 025 677	336 712	122 418
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>160 024 900</b>	<b>159 570 706</b>	<b>336 712</b>	<b>122 418</b>
<b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>160 024 900</b>	<b>159 570 706</b>	<b>336 712</b>	<b>122 418</b>

## Notes annexes sur les postes du compte de résultat (28.02.2022 vs 28.02.2021)

### Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	28.02.2022	28.02.2021
Ventes de marchandises	304 249	789 168
Production vendue de biens	105 452 962	96 405 021
Production vendue de services	3 500	13 376
Produits des activités annexes	2 401 733	1 286 527
Rabais, remises et ristournes accordés	(17 585 196)	(13 728 979)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>90 577 247</b>	<b>84 765 112</b>

### Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	28.02.2022	28.02.2021
Production stockée	16 760 992	9 671 318
Production immobilisée	814 287	899 825
Subventions d'exploitation	5 254	
Reprise sur provisions d'exploitation	1 835 276	670 425
Rep./Prov. engagements de retraite	561 020	14 181
Rep./Dépr. sur actif circulant	469 713	944 495
Transferts de charges d'exploitation	231 966	131 549
Autres produits	788 379	233 005
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>21 466 888</b>	<b>12 564 799</b>

## Annexe 13. Achats consommés (hors gains ou perte de change sur achats consommés)

Libellé	28.02.2022	28.02.2021
Achats de marchandises	181 704	27 996
Achats d'études et prestations de services	(62 660)	(87 720)
Autres achats	(11 285 685)	(9 961 132)
Achats non stockés de matières et fournitures	(2 040 558)	(1 578 391)
Variation stocks de marchandises		(778 453)
Achat m.p., fournis. & aut. appro.	(45 776 908)	(35 587 234)
Var. stocks mp, fournis. & autres appro.	2 871 050	611 450
<b>Achats consommés (hors gains ou perte de change sur achats consommés)</b>	<b>(56 113 058)</b>	<b>(47 353 484)</b>

## Annexe 14. Charges externes

Libellé	28.02.2022	28.02.2021
Sous-traitance	(250 549)	(364 021)
Redevances de crédit-bail	3 703	(29 214)
Locations immobilières et charges locatives	(113 164)	(165 704)
Locations mobilières et charges locatives	(169 763)	(205 490)
Entretien et réparations	(1 155 305)	(1 179 763)
Primes d'assurances	(245 569)	(240 409)
Autres services extérieurs	(9 972)	(51 240)
Personnel détaché et interimaire	(7 344 404)	(3 784 195)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(1 723 851)	(1 712 583)
Publicité, publications, relations publiques	(2 359 083)	(595 637)
Transport	(814 182)	(952 675)
Déplacements, missions et réceptions	(290 001)	(130 384)
Frais postaux et frais de télécommunications	(99 476)	(111 207)
Frais bancaires	(90 581)	(92 436)
Autres charges externes	(158 572)	(130 944)
Autres charges	(995 895)	(876 389)
<b>Charges externes</b>	<b>(15 816 664)</b>	<b>(10 622 289)</b>

## Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	28.02.2022	28.02.2021
Impôts et taxes sur rémunérations	(386 711)	(342 756)
Autres impôts et taxes	(442 558)	(948 665)
<b>Impôts et taxes</b>	<b>(829 269)</b>	<b>(1 291 420)</b>

## Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	28.02.2022	28.02.2021
Rémunérations du personnel	(15 412 413)	(15 396 608)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(5 979 747)	(6 043 903)
Autres charges de personnel	(318)	
Participation des salariés	(2 096 519)	(2 339 589)
<b>Charges de personnel</b>	<b>(23 488 996)</b>	<b>(23 780 100)</b>

## Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	28.02.2022	28.02.2021
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(1 978 737)	(1 709 500)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(2 506 825)	(2 406 818)
Dot. aux provisions d'exploitation	(1 746 915)	(996 660)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(587 781)	(993 781)
<b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b>	<b>(6 820 258)</b>	<b>(6 106 759)</b>



## Annexe 18. Produits financiers (y compris gain de change sur achats consommés)

Libellé	28.02.2022	28.02.2021
Revenus des créances rattachées à des participations		8 502
Rep. sur provisions à caractère financier	36 686	
Reprise sur dépréciation titres - groupe	8 928	14 184
Gains de change sur opérations financières	136 430	
Gains de change sur achats de marchandises		(7 426)
Autres produits financiers	182 870	133 447
<b>Produits financiers</b>	<b>364 914</b>	<b>148 707</b>

## Annexe 19. Charges financières (y compris perte de change sur achats consommés)

Libellé	28.02.2022	28.02.2021
Charges d'intérêts	(452 421)	(340 892)
Pertes de change sur opérations financières	(3 708)	(114 044)
Pertes de change sur achats de marchandises	(21 050)	
Dot. aux provisions à caractère financier	(539 337)	(2 518)
<b>Charges financières</b>	<b>(1 016 516)</b>	<b>(457 454)</b>

## Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	28.02.2022	28.02.2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	115 635	14 466
Produits de cession d'immo. incorp.	198 477	122 160
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	42 650	42 650
Transfert de charges exceptionnelles	1 782	
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>358 545</b>	<b>179 276</b>

## Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	28.02.2022	28.02.2021
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(631 536)	(228 762)
VNC des immo. corp. cédées	(5 048)	(20 384)
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(636 584)</b>	<b>(249 146)</b>

## Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	28.02.2022	28.02.2021
Impôt sur les bénéfices	(2 509 990)	(3 072 600)
Impôts différés	(397 801)	(31 806)
<b>Charges d'impôts</b>	<b>(2 907 791)</b>	<b>(3 104 406)</b>

## La preuve d'impôts se décompose comme suit :

PREUVE D'IMPOT		28/02/22	
Données en K€	Base	Impôt	Taux
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 718		
Charge d'IS social	2 510		
Charge d'Impôt Différé	398		
	<u>7 626</u>		
Résultat avant impôt	7 626		
Impôt théorique calculé		2 021	26,50%
+ Charges non déductibles (hors IS et IFA)	117	31	26,50%
- Produits non imposables	-184	-49	26,50%
Activation d'impôts différés	792	210	26,50%
Quote-part frais et charges dividendes	0	0	26,50%
Déficits imputés	0	0	26,50%
Var bases non activées par prudence	2 502	663	26,50%
Base soumise à l'impôt en consolidation		2 876	26,50%
- Crédits d'impôt et dégrèvements		0	
+ Incidence base Exo Contrib° sociale 3.3%		68	
Ecart IS social par rapport au taux de 26,5%		-36	
Impact à l'ouverture modification taux ID		0	
Arrondis			
Charge d'impôt effective		2 908	
Ecart		0	

## Autres Informations

### Effectifs (entités Dufour Yachts et Fontaine Pajot)

Libellé	28.02.2022	31.08.2021
Cadres	72	71
Agents de maîtrise et techniciens	122	124
Employés	115	103
Ouvriers	709	694
<b>Effectif moyen interne</b>	<b>1018</b>	<b>992</b>
Intérimaires	341	269
<b>Effectif moyen intérimaire</b>	<b>341</b>	<b>269</b>
<b>Effectif moyen total</b>	<b>1359</b>	<b>1261</b>

## **Engagements hors-bilan**

FONTAINE PAJOT :

- Nantissement de 6 000 k€ sur emprunt Crédit Agricole de 10 m€ solde de 3750 k€ au 28 février 2022.

DUFOUR YACHTS :

- Hypothèque sur emprunts et nantissement de la marque Dufour Yachts La Rochelle : 1 029 k€,
- Autres sûretés sur emprunts : 3 933 k€.

## **Rémunérations des commissaires aux comptes**

Les honoraires comptabilisés au titre de la période de septembre 2021 à février 2022 pour l'ensemble des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation s'élèvent à 74 k€ HT au titre de la mission de certification légale des comptes et 4 k€ HT au titre de l'examen limité du 1<sup>er</sup> semestre.

## **Rémunération des dirigeants**

En application de l'article R.123-198-1 du Code de Commerce, le montant global des rémunérations directes et indirectes allouées au titre de l'exercice aux dirigeants s'élève à 269 k€.

## **Opérations réalisées avec les entreprises liées**

A l'actif du bilan consolidé, il reste une avance en compte courant à la société MCC de 100 k€.