



FONTAINE PAJOT.

Sailing the world since 1976

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 AOUT 2022

GROUPE FONTAINE PAJOT

Table des matières

États financiers	3
Compte de résultat consolidé.....	3
Bilan consolidé	4
Tableau de flux de trésorerie consolidé	5
Variations des capitaux propres	6
Méthodes et principes de consolidation	9
Principes généraux.....	9
Définition du périmètre de consolidation	9
Variation du périmètre de consolidation	10
Règles et méthodes comptables	11
Annexe 1 - Ecart d'acquisition (goodwill).....	15
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles	16
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles.....	17
Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles	17
Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers	18
Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers	18
Annexe 4. Stocks et encours.....	19
Annexe 5. Impôt différé	19
Annexe 6.1 Actif circulant (hors impôts différés).....	20
Annexe 7. Trésorerie nette	21
Annexe 8. Provisions et impôts différés	21
Annexe 9. Dettes financières	22
Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation	23
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	24
Annexe 11. Chiffre d'affaires	24
Annexe 12. Autres produits d'exploitation	24
Annexe 13. Achats consommés.....	25
Annexe 14. Charges externes.....	25
Annexe 15. Impôts et taxes.....	26
Annexe 16. Charges de personnel.....	26
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	26
Annexe 18. Produits financiers.....	27
Annexe 19. Charges financières	27
Annexe 20. Produits exceptionnels	27
Annexe 21. Charges exceptionnelles.....	28
Annexe 22. Charges d'impôts	28
Autres Informations	29
Effectifs (en attente)	29
Engagements hors-bilan	30
Rémunérations des commissaires aux comptes.....	30
Rémunération des dirigeants	30
Opérations réalisées avec les entreprises liées	30

États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	Notes	31/08/2022	31/08/2021
Chiffre d'affaires	11	219 864 546	202 309 619
Autres produits d'exploitation	12	15 991 676	7 278 704
Produits d'exploitation		235 856 222	209 588 323
Achats consommés		(115 808 113)	(101 047 676)
Charges externes		(31 954 755)	(25 011 152)
Impôts et taxes		(2 174 747)	(2 543 420)
Charges de personnel		(48 155 532)	(46 406 652)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		(11 877 624)	(11 124 471)
Charges d'exploitation		(209 970 772)	(186 133 370)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		0	
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)			
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA		25 885 450	23 454 953
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition			
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA		25 885 450	23 454 953
Produits financiers		814 337	564 115
Charges financières		(3 558 897)	(963 426)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		0	
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)			
Résultat financier		(2 744 560)	(399 310)
Opérations en commun			
Produits exceptionnels		1 676 807	579 252
Charges exceptionnelles		(1 604 993)	(315 085)
Résultat exceptionnel		71 814	264 166
Impôts sur les résultats		(7 378 791)	(7 544 314)
Résultat net des entreprises intégrées		15 833 913	15 775 495
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			(4 847 079)
Résultat net de l'ensemble consolidé		15 833 913	10 928 416
Intérêts minoritaires		(77 644)	(677 994)
Résultat net (part du groupe)		15 911 557	11 606 410
Résultat net (Part du groupe)		15 911 557	11 606 410
Résultat par action		9,55	6,96
Résultat dilué par action		9,55	6,96

Bilan consolidé

Libellé		31/08/2022	31/08/2021
Immobilisations incorporelles	2	43 582 662	41 438 862
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	1	<i>39 903 081</i>	<i>38 694 296</i>
Immobilisations corporelles	2	36 900 571	40 599 889
Immobilisations financières	3	481 686	52 015
Titres mis en équivalence			
Actif immobilisé		80 964 919	82 090 766
Stocks et en-cours	4	37 958 861	25 512 244
Clients et comptes rattachés	6	3 363 926	921 105
Autres créances et comptes de régularisation	6	7 982 760	6 103 344
<i>Dont Impôts différés Actif</i>		<i>353 863</i>	<i>504 411</i>
Valeurs mobilières de placement	7	70 479 588	67 532 927
Disponibilités		68 953 074	36 470 177
Actif circulant		188 738 209	136 539 797
Total Actif		269 703 128	218 630 564

Libellé		31/08/2022	31/08/2021
Capital		1 916 958	1 916 958
Primes liées au capital		5 402 078	5 402 078
Ecart de réévaluation			
Réserves		47 532 897	39 012 410
Résultat net (Part du groupe)		15 911 557	11 606 410
Capitaux propres (Part du groupe)		70 763 490	57 937 856
Intérêts minoritaires		759 272	4 734 580
Autres fonds propres		27 406	17 990
Total des capitaux propres		71 550 168	62 690 426
Ecart d'acquisition passif			
Provisions pour risques et charges	8	9 274 171	8 600 270
Provisions		9 274 171	8 600 270
Dettes financières	9	29 766 754	34 724 618
Fournisseurs et comptes rattachés	10	19 344 254	15 090 107
Autres dettes et comptes de régularisation	10	139 767 780	97 525 143
<i>Dont Impôts différés Passif</i>		<i>391 566</i>	<i>396 639</i>
Dettes		188 878 788	147 339 867
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition			
Total Passif		269 703 128	218 630 564

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Nature (en Euros)	31/08/2022	31/08/2021
Résultat net total des entités consolidées	15 833 913	10 928 416
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	10 052 872	8 638 787
Variation de l'impôt différé	212 193	(234 484)
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(1 417 733)	(211 233)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		4 847 079
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	65 275	(3 959)
Marge brute d'autofinancement	24 746 519	23 964 606
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	29 817 369	37 846 302
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)	54 563 889	61 810 909
Acquisitions d'immobilisations	(8 208 616)	(10 557 569)
Cessions d'immobilisations	2 575 336	245 887
Réduction des autres immobilisations financières	2 800	181 004
Incidence des variations de périmètre	(5 827 428)	-
Opérations internes Haut de Bilan		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(11 457 908)	(10 130 679)
Émissions d'emprunts	14 884 646	2 689 808
Remboursements d'emprunts	(20 124 278)	(10 365 220)
Variation des subventions d'investissements	17 585	-
Dividendes reçus/versés de la société mère	(3 052 272)	(2 710 633)
Augmentations / réductions de capital	500 000	
Variation nette des concours bancaires	11 676	17 516
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(7 762 643)	(10 368 529)
Variation de change sur la trésorerie (IV)	1 153	
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	1 153	-
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	35 344 491	41 311 701
Trésorerie : ouverture	104 096 688	62 784 987
Trésorerie : ouverture	104 096 688	62 784 987
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass. / Chg méthode/ Juste valeur	102 452	
Trésorerie : clôture	139 543 631	104 096 688

Variations des capitaux propres

Variation Capitaux propres Groupe FP

Nature (en k€)	Montants
Situation nette consolidée FP réelle 31 août 2020	49 012
Résultat consolidé 31 août 2021 Groupe FP	11 606
Dividendes Fontaine Pajot versés	(2 711)
MEE groupe La Compagnie de Kairos	31
Situation nette consolidée FP théorique 31 août 2021	57 938
Situation nette consolidée FP réelle 31 août 2021	57 938
Résultat consolidé 31 août 2022 Groupe FP	15 912
Dividendes Fontaine Pajot versés	(3 052)
Impact entrée Alternative Energies (écart taux Impôt différé sur activation déficits taux 25% au lieu de 26,5%)	2
Correction ouverture MCC	(37)
Impact LCM	(0)
Ecart conversion MCC	2
Situation nette consolidée FP théorique 31 août 2022	70 763
Situation nette consolidée FP réelle 31 août 2022	70 763

Variation Minoritaires Groupe FP

Nature (en k€)	Montants
Situation nette consolidée FP réelle 31 août 2020 QP minoritaires	5 413
Résultat minoritaires 31 août 2021 Groupe FP	(678)
Ecart conversion MCC	(0)
Situation nette consolidée FP théorique 31 août 2021 QP minoritaires	4 735
Situation nette consolidée FP réelle 31 août 2021 QP minoritaires	4 735
Résultat minoritaires 31 août 2022 Groupe FP	(78)
Entrée de périmètre Alternative Energies	361
Correction ouverture MCC	(9)
Quote-part minoritaires de l'augmentation de capital social LCM	94
Rachat minoritaires LCM	(4 344)
Ecart conversion MCC	0
Autre impact LCM	0
Situation nette consolidée FP théorique 31 août 2022 QP minoritaires	759
Situation nette consolidée FP réelle 31 août 2022 QP minoritaires	759

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 contrôle	% d'intérêt	Méthode	% d'intégration
DUFOUR YACHTS	11 rue Blaise Pascal 17180 PERIGNY	950 596 429	Sans variation	100,00	98,29	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	98,29	98,29	IG	100,00
ALTERNATIVES ENERGIES	52 rue Sénac de Meilhan 17000 LA ROCHELLE	410 433 304	Entrante	50,55	50,55	IG	100,00
LA COMPAGNIE DE KAIROS SOUS GROUPE	19 avenue Georges V 75008 PARIS	832 191 654	Sortante	-	-	NC	-
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 de consolidation au 31 août 2022, du fait de la liquidation de cette société au 28 février 2022.

La société Fontaine Pajot a fait l'acquisition au cours de l'exercice de 2290 actions de la société Alternatives Energies représentant 50,55% de détention. Cette entité entrante est consolidée au 31 août 2022 en intégration globale.

Du fait d'opérations de rachat auprès de minoritaires et d'augmentation de capital social dans La Compagnie du Monocoque, le taux de détention de cette entité et de Dufour Yachts par le groupe est de 98,29% au lieu de 76,94% précédemment.

Faits marquants de l'exercice

Les faits marquants de l'exercice 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 31 août 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.
- La société Fontaine Pajot a fait l'acquisition au cours de l'exercice de 2290 actions de la société Alternatives Energies représentant 50,55% de détention. Cette entité entrante est consolidée au 31 août 2022 en intégration globale.
- Du fait d'opérations de rachat auprès de minoritaires et d'augmentation de capital social dans La Compagnie du Monocoque, le taux de détention de cette entité et de Dufour Yachts par le groupe est de 98,29% au lieu de 76,94% précédemment.

Autres faits marquants concernant Dufour Yachts :

- Conjoncture difficile qui tend les niveaux de prix, les approvisionnements et les recrutements. Avec un portefeuille de commandes clients toujours très haut au 31 août 2022, l'entreprise dispose d'une bonne visibilité pour l'exercice à venir.
- Mise en place et lancement d'une ligne unique de production sur laquelle sont assemblés les modèles du D310 au D530 et passage au travail en équipes. Les avantages visés de cette ligne unique sont multiples : améliorer les conditions de travail, permettre davantage de flexibilité pour les clients, réduire les temps de fabrication et améliorer la qualité des bateaux.
- Une promesse de vente du site d'Andilly a fait l'objet d'une reconduction le 2 juillet 2020 puis à de nombreux avenants. Toutes les conditions suspensives ayant été levées, la plus-value de la vente de cet ensemble immobilier a été comptabilisée au 31 août 2022 pour un montant de 1 058 k€, en produit à recevoir, la signature définitive de l'acte de cession étant en novembre 2022.
- Par ailleurs, un contrôle fiscal avait débuté le 8 mars 2016 portant sur les exercices du 1^{er} 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 2020. A fin août 2022, le déficit reportable ressort à 32,6 m€ au lieu de 36 m€, sans l'imputation de la somme contestée de 3,3 m€. Ceci ne constitue qu'une prudence qui devra être corrigée en cas de succès du recours auprès de la justice.

Autres faits marquants concernant Fountaine 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.
- Mise en place d'un contrat de sous-traitance avec le chantier naval Couach pour la fabrication de la gamme Motor Yachts.

Autres faits marquants concernant La Compagnie du Monocoque :

- Remboursement anticipé de l'emprunt obligataire de 5 m€ et du solde de l'emprunt bancaire de 6,3 m€.
- Souscription d'un nouvel emprunt bancaire in fine de 10 m€ et d'un nouvel emprunt obligataire de 500 k€.

Événements postérieurs à la clôture

- Depuis le 31 août 2022, 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.
- 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

Les comptes consolidés arrêtés au 31 août 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.

Comptes consolidés pro forma et incidence des effets de périmètre

L'entrée dans le périmètre de la société Alternative Energies étant jugée non significative, il n'est pas établi de comptes consolidés proforma.

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^{er} janvier 2016, est déterminé selon les nouvelles règles.

L'exercice clos le 31 août 2022 a une durée de 12 mois, comme 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.

Il est à noter que, s'agissant de la filiale MCC, en l'absence de données financières actualisées l'exercice précédent, cette entité avait été intégrée au 31 août 2021, avec les éléments du 31 août 2020. Du fait de l'obtention des comptes 31 août 2021 et 31 août 2022, les données chiffrées concernant cette société ont été renseignées en consolidation, avec correction des soldes bilantiels à l'ouverture sur la base des données 31 août 2021.

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 31 août 2022, le périmètre comprend cinq sociétés en intégration globale comme au 31 août 2021, du fait de la prise de participation dans Alternatives Energies. La société mise en équivalence au 31 août 2021 est sortie du périmètre de consolidation au 31 août 2022.

Variation du périmètre de consolidation

Le sous-groupe La Compagnie de Kairos, précédemment consolidé par mise en équivalence, est sorti du périmètre de consolidation au 31 août 2022, du fait de la liquidation de cette société au 28 février 2022.

La société Fontaine Pajot a fait l'acquisition au cours de l'exercice de 2290 actions de la société Alternatives Energies représentant 50,55% de détention. Cette entité entrante est consolidée au 31 août 2022 en intégration globale. En l'absence de situation arrêtée au 20 juin 2022 (date d'acquisition) et compte tenu du caractère non significatif du résultat allant de la date d'acquisition à la clôture, l'écart d'acquisition a été déterminé sur la base des comptes au 31 août 2022 (8 mois d'exercice, clôture anticipée).

Du fait d'opérations de rachat auprès de minoritaires et d'augmentation de capital social dans La Compagnie du Monocoque, le taux de détention de cette entité et de Dufour Yachts par le groupe est de 98,29% au lieu de 76,94% précédemment.

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 31 août 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 31 août 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.

Disponibilités

La rubrique « Disponibilités » comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue et les découverts bancaires. Les découverts bancaires figurent au bilan dans les « Emprunts et dettes financières », mais ils sont inclus dans le total de la trésorerie présente dans le tableau de flux de trésorerie.

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 ANC n°2020-01 et 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% à 2,60% selon entités (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 couvert par des versements à une compagnie d'assurance. Le montant total des engagements, y compris la part externalisée est de 1 784 k€.

La provision Indemnité Fin de Carrière de Dufour Yachts a été retenue pour le montant de l'évaluation au 28 février 2022, en l'absence d'informations au 31 août 2022.

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1 - Ecart d'acquisition (goodwill)

Libellé	31/08/2021	31/08/2022	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotations	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	38 694 296	39 903 081	548 728				660 057	
Valeur nette	38 694 296	39 903 081	548 728				660 057	

L'entrée de périmètre concerne la prise de participation dans Alternatives Energies.

La variation de périmètre concerne l'augmentation de taux de détention dans La Compagnie du Monocoque par rachat auprès des minoritaires.

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

▪ DUFOR YACHTS	39 887 872 €
▪ LA COMPAGNIE DU MONOCOQUE (sous-jacent DUFOR YACHTS)	- 533 519 €
▪ ALTERNATIVES ENERGIES	548 728 €

Au 31 août 2022, le Groupe FOUNTAINE PAJOT ne présente pas d'écart d'acquisition négatif.

Au titre de la consolidation en date du 31 août 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 31 août 2022.

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	31/08/2021	31/08/2022	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	44 582	40 000			(0)		(4 582)
Frais de développement	4 434 551	5 785 481	9 200			275 734	1 065 996
Concessions, brevets et droits similaires	3 479 192	3 757 700	124 065	(50 550)	233	152 470	52 291
Fonds commercial	106 714	106 714					
Autres immobilisations incorporelles	50 809	50 809					
Autres immobilisations incorporelles	38 694 296	39 903 081				1 208 785	
Immobilisations incorporelles en cours	1 140 954	1 733 727	1 658 769				(1 065 996)
Immobilisations incorporelles	47 951 099	51 377 513	1 792 034	(50 550)	233	1 636 989	47 709
Terrains	1 951 978	1 946 930		(5 048)			
Agencements et aménagements de terrains	1 103 536	1 130 416	2 337				24 543
Constructions	33 017 667	31 880 510	127 639	(1 302 828)	3 613		34 421
Constructions sur sol d'autrui	404 858	404 858					
Installations techniques, matériel & outillage	61 063 956	66 255 700	397 810	(470 841)	862	460 937	4 802 975
Autres immobilisations corporelles	10 257 645	10 607 585	315 286	(71 183)	218	20 502	85 117
Immobilisations corporelles en cours	2 655 769	2 607 043	4 920 485			11 896	(4 981 107)
Immobilisations corporelles	110 455 410	114 833 042	5 763 556	(1 849 899)	4 692	493 335	(34 051)
Total	158 406 509	166 210 556	7 555 590	(1 900 449)	4 925	2 130 324	13 657
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Immobilisations corporelles	18 618 820	18 618 820					

La ligne « Autres variations » concerne les corrections de soldes bilantiels à l'ouverture de la société MCC.

La colonne « Variations de périmètre » concerne l'entrée de Alternatives Energies.

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	31/08/2021	31/08/2022	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	(30 915)	(34 333)	(8 000)				4 582
Frais de développement	(3 309 917)	(4 324 513)	(859 405)			(155 191)	
Concessions, brevets et droits similaires	(3 046 390)	(3 309 123)	(212 234)	50 550	(49)	(101 000)	
Autres immobilisations incorporelles	(48 789)	(50 658)	(1 869)				
Amortissements des immobilisations incorporelles	(6 436 012)	(7 718 627)	(1 081 508)	50 550	(49)	(256 191)	4 582
Agencements et aménagements de terrains	(345 235)	(405 167)	(59 932)				
Constructions	(16 377 775)	(17 630 699)	(1 389 627)	159 840	(1 072)		(22 066)
Constructions sur sol d'autrui	(298 162)	(318 404)	(20 243)				
Installations techniques, matériel & outillage	(44 571 421)	(50 656 063)	(6 093 915)	461 273	(794)	(452 917)	1 710
Autres immobilisations corporelles	(7 919 320)	(8 578 530)	(715 028)	71 183	(140)	(17 520)	2 296
Amortissements des immobilisations corporelles	(69 511 912)	(77 588 863)	(8 278 745)	692 296	(2 006)	(470 436)	(18 060)
Amortissements sur actif immobilisé	(75 947 924)	(85 307 490)	(9 360 252)	742 846	(2 054)	(726 628)	(13 478)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
<i>Immobilisations corporelles</i>	(7 680 463)	(8 301 820)					

La ligne « Autres variations » concerne les corrections de soldes bilantiels à l'ouverture de la société MCC.

La colonne « Variations de périmètre » concerne l'entrée de Alternatives Energies.

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	31/08/2021	31/08/2022	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Fonds commercial	(76 225)	(76 225)					
Dépréciations des immobilisations incorporelles	(76 225)	(76 225)					
Installations techniques, matériel & outillage	(342 276)	(342 276)					
Autres immobilisations corporelles	(1 332)	(1 332)					
Dépréciations des immobilisations corporelles	(343 608)	(343 608)					
Dépréciations sur actif immobilisé	(419 833)	(419 833)					

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	31/08/2021	31/08/2022	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	1	401 727	6 723 000	(11 529 000)			5 207 726	
Titres immobilisés (non courants)	1 421	8 013					6 592	
Dépôts et cautionnements versés	50 592	71 946		(2 800)		645	23 508	
Immobilisations financières	52 015	481 686	6 723 000	(11 531 800)		645	5 237 827	

Les colonnes « Augmentation », « Diminution » et « Variations de périmètre » se compensent partiellement concernant la sortie des titres La Compagnie de Kairos pour 11 529 k€ et le rachat des minoritaires de La Compagnie du Monocoque pour 5 410 ke.

La hausse des titres de participation de 402 k€ s'explique par les titres DYG de 397 k€ et les titres d'une filiale d'Alternatives Energies non consolidée pour 5 k€.

Libellé	31/08/2022	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dépôts et cautionnements versés	71 946						71 946
Total	71 946						71 946

Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

Libellé	31/08/2021	31/08/2022	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Dépréciations sur immobilisations financières							
Dépréciations sur actif financier							

Annexe 4. Stocks et encours

Libellé	31/08/2022			31/08/2021		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	13 015 452	(1 026 731)	11 988 721	8 896 109	(1 418 610)	7 477 499
En-cours de biens	25 321 552	(11 211)	25 310 341	15 665 560	(11 211)	15 654 349
Produits intermédiaires finis	406 538		406 538	2 250 396		2 250 396
Stocks de marchandises	332 262	(79 001)	253 261	209 001	(79 001)	130 000
Stocks et en-cours	39 075 805	(1 116 943)	37 958 861	27 021 066	(1 508 822)	25 512 244

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	31/08/2021	31/08/2022	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	107 772	(37 703)	(202 318)	(9 875)		66 718	
Fiscalité différée (décalages temporaires)	1 482 739	1 470 745	8 994	(87 705)		66 718	
Fiscalité différée (retraitements)	(1 374 967)	(1 508 448)	(211 312)	77 830			
Autres		(0)					
Valeur nette par catégorie	107 772	(37 703)	(202 318)	(9 875)		66 718	

Le taux d'impôt différé retenu pour l'exercice clos au 31 août 2022 est de 25%, contre 26,5% au 31 août 2021.

Les déficits cumulés à fin août 2022 de la société DUFOUR YACHT'S n'ont pas fait l'objet d'activation d'impôts différés du fait d'une probabilité faible d'imputation sur les bénéfices à venir à horizon 2 ans.

Impact de montant d'impôts différés non activés sur les déficits : environ 9 m€ à fin août 2022.

De même, les retraitements de consolidation portant sur ces entités à horizon court terme n'ont pas généré d'impôt différé. En revanche, les retraitements à horizon long terme (engagement retraite et crédit-bail) ont été soumis à imposition différée.

Annexe 6.1 Actif circulant (hors impôts différés)

Libellé	31/08/2022			31/08/2021		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés	3 462 838	(98 912)	3 363 926	1 012 202	(91 097)	921 105
Clients et comptes rattachés	3 462 838	(98 912)	3 363 926	1 012 202	(91 097)	921 105
Avances et acomptes versés sur commandes	931 250		931 250	860 176		860 176
Créances sur personnel & org. Sociaux	26 597		26 597	35 293		35 293
Créances fiscales hors IS	1 565 589		1 565 589	806 882		806 882
Etat Impôt sur les bénéfices	645 935		645 935	1 178 161		1 178 161
Comptes courants	1 024		1 024	622 036	(225 000)	397 036
Autres créances	1 103 510	(47 145)	1 056 365	434 156	(47 145)	387 011
Ecart de conversion - actif	1 283 490		1 283 490	36 686		36 686
Charges constatées d'avance	2 118 647		2 118 647	1 897 687		1 897 687
Autres créances et comptes de régularisation	7 676 042	(47 145)	7 628 897	5 871 078	(272 145)	5 598 933
Actif circulant	11 138 880	(146 057)	10 992 824	6 883 280	(363 242)	6 520 038

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	31/08/2022	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<3 ans	4 ans<<3 ans	Au dela
Clients et comptes rattachés	3 462 838	3 462 838					
Clients et comptes rattachés	3 462 838	3 462 838					
Avances et acomptes versés sur commandes	931 250	931 250					
Créances sur personnel & org. Sociaux	26 597	26 597					
Créances fiscales hors IS	1 565 589	1 565 589					
Etat Impôt sur les bénéfices	645 935	645 935					
Comptes courants	1 024	1 024					
Autres créances	1 103 510	1 103 510					
Charges constatées d'avance	2 118 647	2 118 647					
Autres créances et comptes de régularisation	6 392 552	6 392 552					
Actif circulant	9 855 390	9 855 390					

Hors écarts de conversion.

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	31/08/2021	31/08/2022
Trésorerie active nette	36 470 177	68 953 074
Disponibilités	36 392 652	68 953 074
Intérêts courus non échus s/ dispo.	77 525	
Concours bancaires (trésorerie passive)		1 334
Trésorerie à court terme	36 470 177	68 951 740
Placements à court terme	67 016 187	70 000 000
VMP - Autres placements	67 016 187	70 000 000
Actions propres nettes des dépréciations	516 740	479 588
Trésorerie passive assimilée à une dette	27 314	38 990
Concours bancaires (dettes)	27 314	38 990
Trésorerie à long terme	67 505 613	70 440 598
Trésorerie nette	103 975 790	139 392 338

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

Annexe 8. Provisions et impôts différés

Libellé	31/08/2021	31/08/2022	Dotations	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges	2 578 037	2 560 937	1 226 937	(1 244 037)			
Provisions pour pertes de change	36 686	1 481 671	1 481 671	(36 686)			
Provisions pour garanties	3 270 330	2 968 263	618 918	(920 985)			
Autres provisions pour risques	744 913	468 361	65 198	(341 750)			
Provisions pour pensions et retraites	1 970 304	1 395 478		(574 826)			
Autres provisions pour charges		399 461	399 461				
Impôts différés passif	396 639	391 566					(5 073)
Provisions et impôts différés	8 996 910	9 665 738	3 792 185	(3 118 284)			(5 073)

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	31/08/2021	31/08/2022	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataires - courant	5 000 000	500 000		(4 500 000)			
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	7 325 473	6 172 277		(953 911)			(199 285)
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	20 060 234	21 254 852	12 800 000	(11 998 164)		392 783	
Dépôts et cautionnements reçus	1 500	1 500					
Emission titres part. & av. de l'Etat - courant	952 000	433 200		(518 800)			
Intérêts courus sur emprunts	160 796	125 939	73 444	(110 119)		1 818	
Dettes rattachées à des participations	1 197 301	1 238 663	2 084 646	(2 043 284)			
Concours bancaires (trésorerie passive)		1 334					1 334
Concours bancaires (dettes)	27 314	38 990					11 676
Dettes financières	34 724 618	29 766 754	14 958 090	(20 124 278)		394 600	(186 275)
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>7 238 667</i>	<i>6 085 471</i>					

Libellé	31/08/2022	< 1 an	1 an<<5 ans	Au-delà
Emprunts obligataires - part < 1 an	500 000			500 000
Emprunts auprès établis. de crédit	27 427 129	6 346 729	8 903 182	12 177 219
Dépôts et cautionnements reçus	1 500			1 500
Emission titres part. & av. de l'Etat	433 200	433 200		
Intérêts courus sur emprunts	125 939	125 939		
Dettes rattachées à des participations	1 238 663	268 610	970 053	
Concours bancaires (trésorerie passive)	1 334	1 334		
Concours bancaires (dettes)	38 990	38 990		
Dettes financières	29 766 754	7 214 801	9 873 235	12 678 719

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

Libellé	31/08/2021	31/08/2022
Dettes fournisseurs	15 090 107	19 344 254
Dettes fournisseurs	15 090 107	19 344 254
Avances acomptes reçus sur commandes	74 678 271	117 064 555
Dettes sociales	13 067 554	13 283 087
Dettes fiscales (hors IS)	2 149 412	2 299 862
Etat impôts sur les bénéfices	4 487 096	1 582 227
Comptes courants groupe	11 963	(0)
Dettes s/ acquis. d'actifs	336 763	85 679
Autres dettes	7 792	1 249 237
Charges à payer	30 060	59 457
Produits constatés d'avance	2 359 591	3 752 111
Autres dettes et comptes de régularisation	97 128 503	139 376 214
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	112 218 610	158 720 468

Libellé	31/08/2022	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs	19 344 254	19 344 254					
Avances acomptes reçus	117 064 555	117 064 555					
Dettes sociales	13 283 087	13 283 087					
Dettes fiscales hors IS	2 299 862	2 299 862					
Impôts sur les bénéfices	1 582 227	1 582 227					
Comptes courants groupe	(0)	(0)					
Dettes s/ acquis. d'actifs	85 679	85 679					
Autres dettes	1 249 237	1 249 237					
Charges à payer	59 457	59 457					
Produits constatés d'avance	3 752 111	3 752 111					
Autres dettes et comptes de régularisation	158 720 468	158 720 468					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	158 720 468	158 720 468					

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	31/08/2022	31/08/2021
Ventes de marchandises	1 003 120	2 071 999
Production vendue de biens	249 993 330	226 608 731
Production vendue de services	3 500	17 876
Produits des activités annexes	5 374 565	3 636 733
Rabais, remises et ristournes accordés	(36 509 968)	(30 025 720)
Chiffre d'affaires	219 864 546	202 309 619

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	31/08/2022	31/08/2021
Production stockée	7 738 918	1 806 872
Production immobilisée	1 533 825	1 657 588
Subventions d'exploitation	10 176	400
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles		9 579
Reprise sur provisions d'exploitation	2 490 578	1 471 825
Rep./Prov. engagements de retraite	561 020	11 049
Rep./Dépr. sur actif circulant	919 650	1 105 850
Transferts de charges d'exploitation	789 321	576 335
Autres produits	1 948 186	639 206
Autres produits d'exploitation	15 991 676	7 278 704

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	31/08/2022	31/08/2021
Achats de marchandises	408 543	(95 414)
Achats d'études et prestations de services	(146 278)	(154 982)
Autres achats	(23 067 282)	(20 448 201)
Achats non stockés de matières et fournitures	(3 830 471)	(3 213 462)
Variation stocks de marchandises		(1 307 885)
Achat m.p., fournis. & aut. appro.	(93 351 523)	(77 509 837)
Var. stocks mp, fournis. & autres appro.	4 194 637	1 758 376
Pertes de change sur achats de marchandises	(42 548)	(82 665)
Gains de change sur achats de marchandises	26 809	6 394
Achats consommés	(115 808 113)	(101 047 676)

Annexe 14. Charges externes

Libellé	31/08/2022	31/08/2021
Sous-traitance	(522 536)	(758 449)
Redevances de crédit-bail	3 218	(35 045)
Locations immobilières et charges locatives	(360 731)	(279 593)
Locations mobilières et charges locatives	(441 008)	(433 206)
Entretien et réparations	(2 459 311)	(2 462 882)
Primes d'assurances	(524 747)	(901 524)
Autres services extérieurs	(77 793)	(24 842)
Personnel détaché et intérimaire	(15 343 907)	(10 510 557)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(3 851 125)	(3 624 884)
Publicité, publications, relations publiques	(2 935 463)	(1 216 615)
Transport	(1 777 074)	(1 808 560)
Déplacements, missions et réceptions	(625 423)	(271 704)
Frais postaux et frais de télécommunications	(197 998)	(217 335)
Frais bancaires	(171 788)	(165 509)
Autres charges externes	(381 392)	(280 205)
Autres charges	(2 287 676)	(2 020 241)
Charges externes	(31 954 755)	(25 011 152)

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	31/08/2022	31/08/2021
Impôts et taxes sur rémunérations	(732 925)	(664 973)
Autres impôts et taxes	(1 441 823)	(1 878 447)
Impôts et taxes	(2 174 747)	(2 543 420)

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	31/08/2022	31/08/2021
Rémunérations du personnel	(31 312 523)	(29 543 578)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(12 089 841)	(11 798 077)
Autres charges de personnel	(9 011)	(8 464)
Participation des salariés	(4 744 157)	(5 056 532)
Charges de personnel	(48 155 532)	(46 406 652)

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	31/08/2022	31/08/2021
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(4 176 703)	(3 580 649)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(5 183 549)	(4 878 205)
Dot. aux provisions d'exploitation	(1 866 521)	(1 875 120)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(650 851)	(790 497)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(11 877 624)	(11 124 471)

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	31/08/2022	31/08/2021
Revenus des créances rattachées à des participations	0	16 779
Rep. sur provisions à caractère financier	36 686	
Rep./Dépr. sur actifs financiers	225 000	
Reprise sur dépréciation titres - groupe		37 677
Gains de change sur opérations financières	264 945	300 696
Produits nets sur cession de VMP	4 052	
Autres produits financiers	283 653	208 963
Produits financiers	814 337	564 115

Annexe 19. Charges financières

Libellé	31/08/2022	31/08/2021
Charges d'intérêts	(921 108)	(740 125)
Pertes de change sur opérations financières	(919 833)	(196 357)
Autres charges financières	(225 035)	
Dot. aux provisions à caractère financier	(1 474 203)	(26 943)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(18 719)	
Charges financières	(3 558 897)	(963 426)

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	31/08/2022	31/08/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	158 411	239 641
Produits de cession d'immo. incorp.		240 637
Produits de cession d'immo. corp.	1 422 781	5 250
Subv. invest. virées au résultat, de l'ex.	93 834	93 724
Transfert de charges exceptionnelles	1 782	
Produits exceptionnels	1 676 807	579 252

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	31/08/2022	31/08/2021
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(1 148 484)	(280 431)
VNC des immo. corp. cédées	(5 048)	(34 654)
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	(451 461)	
Charges exceptionnelles	(1 604 993)	(315 085)

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	31/08/2022	31/08/2021
Impôt sur les bénéfices	(7 205 140)	(7 832 009)
Impôts différés	(212 193)	234 484
Crédits d'impôt	38 542	53 211
Charges d'impôts	(7 378 791)	(7 544 314)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

	31/08/22		
	Base	Impôt	Taux
Résultat net des entreprises intégrées	15 833 913		
Charge d'IS social	7 166 598		
Charge d'Impôt Différé	212 193		
Total impôt sur les bénéfices	7 378 791		
Résultat avant impôt	23 212 704		
Impôt théorique calculé	0	6 151 367	26,50%
+ Charges non déductibles	268 810	71 235	26,50%
- Produits non imposables	-229 973	-60 943	26,50%
Activation d'impôts différés	962 279	255 004	26,50%
Var bases non activées par prudence	3 245 877	860 157	26,50%
Base soumise à l'impôt en consolidation	27 459 697	7 276 820	26,50%
Divers correction		3 191	
- Crédits d'impôt et dégrèvements		-102 622	
+ Incidence base Exo Contrib° sociale 3.3%		213 491	
Ecart taux consolidante taux 26,5% à 25% impôt différé		-23 723	
+/- Ecart / arrondi Taux IS		784	
Régularisation IS antérieure	0	10 850	
Charge d'impôt effective	0	7 378 791	26,87%

Autres Informations

Effectifs (hors MCC)

Libellé	2022	2021
Cadres	75	71
Agents de maîtrise et techniciens	123	124
Employés	130	103
Ouvriers	708	694
Effectif moyen interne	1036	992
Intérimaires	346	269
Effectif moyen intérimaire	346	269
Effectif moyen total	1382	1261

Engagements hors-bilan

FONTAINE PAJOT :

- Nantissement de 6 000 k€ sur emprunt Crédit Agricole de 10 m€ solde de 2917 k€ au 31 août 2022.

DUFOUR YACHTS :

- Hypothèque sur emprunts et nantissement de la marque Dufour Yachts La Rochelle : 1 000 k€,
- Autres sûretés sur emprunts : 2 754 k€.

Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires comptabilisés au titre de l'exercice clos le 31 août 2022 pour l'ensemble des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation s'élèvent à 144 k€ HT au titre de la mission de certification légale des comptes et 9 k€ HT au titre de l'examen limité du 1^{er} 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 514 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 1 k€, en lien avec les écarts de change.