

FONTAINE PAJOT SA

Zone Industrielle

17290 AIGREFEUILLE D'AUNIS

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 août 2022

HLP AUDIT
3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES Cedex 4

EURECAC
1 rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

FONTAINE PAJOT SA

Siège social : Zone Industrielle - 17290 AIGREFEUILLE D'AUNIS
Au capital de 1 916 958 euros

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 août 2022

Aux actionnaires de FONTAINE PAJOT SA,

I - OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de FONTAINE PAJOT SA relatifs à l'exercice clos le 31 août 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

II - FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} septembre 2021 à la date d'émission de notre rapport.

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

III - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

- La note « Stocks » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des stocks. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et leur correcte application. Nous nous sommes assurés de l'existence de ces stocks et de la correcte séparation des exercices.
- La note « Participation, autres titres immobilisés valeurs mobilières de placement » de l'annexe précise les règles et méthodes comptables liées à la valorisation des immobilisations financières. Nous estimons que ces règles et méthodes sont pertinentes. Nous avons par ailleurs vérifié que les valeurs d'inventaires des titres de participation sont au moins égales aux valeurs nettes comptables figurant au bilan.

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

IV - VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

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

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

Nous attestons que la déclaration de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du Code de Commerce figure dans le rapport de gestion, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes annuels et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

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

V - RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

VI - RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de Commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre entité.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Nantes et Lagord, le 19 décembre 2022

HLP Audit

Commissaire aux Comptes

DocuSigned by:

3FECA59BA1E1499...

Estelle LE BIHAN

Associée

EURECAC

Commissaire aux Comptes

DocuSigned by:

3FB928B56D8F439...

Valérie GUIBERT

Associée

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Bilan - Actif

Bilan 31/08/2022

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2022	31/08/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	5 475 612	4 143 235	1 332 376	1 122 882
Concessions, brevets et droits similaires	1 552 963	1 345 155	207 809	210 329
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 783 586	49 708	1 733 878	1 142 890
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 885 949	405 167	1 480 783	1 513 836
Constructions	8 819 257	5 500 945	3 318 312	4 814 434
Installations techniques, matériel, outillage	32 320 185	23 322 377	8 997 808	9 328 214
Autres immobilisations corporelles	2 795 086	2 001 514	793 573	928 751
Immobilisations en cours	1 530 088		1 530 088	2 118 487
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	28 763 342	5 000 000	23 763 342	17 040 342
Créances rattachées à des participations	7 214 999		7 214 999	
Autres titres immobilisés	1 421		1 421	1 421
Prêts				
Autres immobilisations financières	120		120	120
ACTIF IMMOBILISE	92 142 609	41 768 100	50 374 509	38 221 704
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	9 109 176	614 127	8 495 049	4 349 012
En-cours de production de biens	13 621 159		13 621 159	12 752 620
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	406 538		406 538	2 250 396
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	128 418		128 418	72 088
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	733 991	44 808	689 183	179 728
Autres créances	1 504 373		1 504 373	7 623 205
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : 591 891)	70 591 891	112 303	70 479 588	67 516 740
Disponibilités	61 565 724		61 565 724	26 321 582
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 552 364		1 552 364	1 341 898
ACTIF CIRCULANT	159 213 634	771 238	158 442 396	122 407 269
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	1 276 022		1 276 022	36 686
TOTAL GENERAL	252 632 265	42 539 338	210 092 927	160 665 660

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Bilan - Passif

Bilan 31/08/2022

Rubriques	31/08/2022	31/08/2021
Capital social ou individuel (dont versé : 1 916 958)	1 916 958	1 916 958
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 402 078	5 402 078
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	191 696	191 696
Réserves statutaires ou contractuelles	24 940 108	24 940 108
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	18 731 179	8 662 737
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	14 200 454	13 120 714
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	2 861 574	3 121 760
CAPITAUX PROPRES	68 244 047	57 356 052
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	6 360 572	5 480 725
Provisions pour charges	399 461	13 806
PROVISIONS	6 760 034	5 494 531
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 103 780	8 047 012
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	1 295 903	1 234 720
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	101 910 966	63 381 698
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 584 541	9 600 164
Dettes fiscales et sociales	12 577 340	14 998 123
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	37 186	100 482
Autres dettes	1 559 801	448 837
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	135 069 518	97 811 037
Ecarts de conversion passif	19 329	4 039
TOTAL GENERAL	210 092 927	160 665 660

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Compte de résultat

Bilan 31/08/2022

Rubriques	France	Exportation	31/08/2022	31/08/2021
Ventes de marchandises	421 798	590 132	1 011 931	1 220 998
Production vendue de biens	24 969 810	132 416 659	157 386 469	143 316 837
Production vendue de services	1 380 094	4 087 302	5 467 396	3 398 011
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	26 771 703	137 094 093	163 865 795	147 935 846
Production stockée			-975 319	2 667 965
Production immobilisée			880 049	818 301
Subventions d'exploitation			9 389	400
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 112 348	1 627 410
Autres produits			1 759 113	333 422
PRODUITS D'EXPLOITATION			168 651 375	153 383 344
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 666	19 746
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			59 003 750	50 481 424
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-4 291 626	-701 449
Autres achats et charges externes			40 718 274	36 137 685
Impôts, taxes et versements assimilés			1 538 794	1 769 204
Salaires et traitements			20 066 345	18 877 211
Charges sociales			7 901 943	7 450 402
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 505 747	4 940 466
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			629 851	510 757
Dotations aux provisions			1 545 930	1 243 515
Autres charges			1 827 439	1 544 030
CHARGES D'EXPLOITATION			134 448 112	122 272 990
RESULTAT D'EXPLOITATION			34 203 263	31 110 354
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			106 347	89 642
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			255 837	184 858
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			11 790 686	37 677
Différences positives de change			264 945	300 696
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			12 417 816	612 873
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			6 492 922	5 116 943
Intérêts et charges assimilées			421 041	177 388
Différences négatives de change			919 833	196 357
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			11 529 000	
CHARGES FINANCIERES			19 362 796	5 490 688
RESULTAT FINANCIER			-6 944 980	-4 877 816
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			27 258 283	26 232 538

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Compte de résultat

Bilan 31/08/2022

Rubriques	31/08/2022	31/08/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	66 240	53 442
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 200 000	5 250
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	771 604	743 622
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 037 844	802 313
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 015 392	37 462
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 152 556	19 913
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	981 619	968 222
CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 149 567	1 025 596
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 111 723	-223 282
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	4 744 157	5 056 532
Impôts sur les bénéfices	7 201 949	7 832 009
TOTAL DES PRODUITS	183 107 035	154 798 530
TOTAL DES CHARGES	168 906 581	141 677 816
BENEFICE OU PERTE	14 200 454	13 120 714

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Bilan 31/08/2022

Annexes

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Règles et méthodes comptables

Bilan 31/08/2022

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2022, dont le total est de 210 092 927 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 14 200 454 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2021 au 31/08/2022.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes semestriels.

Ces comptes semestriels ont été établis en conformité avec :

- Le PCG 1999 approuvé par arrêté ministériel du 22 Juin 1999
- la loi n° 83 353 du 30 Avril 1983
- le décret n°2007-431 du 25 mars 2007-art.3 (V) JORF 27 mars 2007

- les règlements comptables :

- ANC n°2014-03 sur les passifs.
- 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs
- ANC n°2014-03, sur la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

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

Les comptes annuels au 31/08/2022 ont été établis conformément au règlement de l'ANC n°2019-06 du 8 novembre 2019 relatif au plan comptable général.

Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les frais accessoires (droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes) sont incorporés au coût d'acquisition des immobilisations.

Les coûts de développement engagés pour la conception des moules de bateaux sont immobilisés.

La méthode de comptabilisation par composants est appliquée aux immobilisations suivantes :

- Constructions

Les autres immobilisations ne sont pas décomposables.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

- Immobilisations incorporelles 2 à 5 ans
- Constructions 10 à 30 ans
- Agencements & aménagements des constructions 10 ans
- Installations industrielles 3 à 10 ans
- Matériel et outillage 3 à 10 ans
- Matériel de transport 5 ans
- Mobilier de bureau 10 ans
- Matériel de bureau 4 à 5 ans

Par unités d'oeuvre en fonction de leur rythme d'utilisation au plan de la production pour les immobilisations suivantes :

- Coût de développement des moules 4 à 8 ans
- Moules de bateaux 4 à 8 ans

La différence entre l'amortissement comptable et l'amortissement fiscal fait l'objet d'un

3 chemin du Pressoir Chêne
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Règles et méthodes comptables

Bilan 31/08/2022

amortissement dérogatoire, porté aux provisions réglementées.

Une dépréciation est calculée si la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable :

*Les plans d'amortissements en unité d'oeuvre des bateaux sont adaptés aux rythmes de production constatés et aux durées de vie estimées restantes.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du coût moyen unitaire pondéré" (CMUP).

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourants à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Les stocks font l'objet d'une dépréciation dès lors que la valeur de réalisation est inférieure au prix de revient.

Les stocks inutilisés sont également dépréciés à 100%.

Enfin, un calcul systématique de rotation sur l'ensemble des pièces stockées de montage et de matières est appliqué et donne lieu en cas de risque de non utilisation à une dépréciation complémentaire.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances douteuses ainsi que les créances anciennes de plus de 2 ans sont dépréciées à hauteur de 100% du montant HT. Les créances de plus d'un an et de moins de 2 ans font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 50% du montant HT.

Crédit bail

Le solde des redevances restant à payer au 31/08/2022 s'élève à la somme de 6 316 905€.

La dette nette des subventions obtenues s'élève à 6 081 300 €.

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

Provisions pour risques et charges

La provision pour garantie client comprend d'une part, une somme résultant d'un coût de retour statistique (garantie de 2 ans sur l'ensemble du bateau) et d'autre part, des coûts prévus d'intervention (garantie de 5 ans sur la structure du bateau).

Le montant de cette dernière provision est obtenu en retenant le coût moyen par intervention à venir.

Par mesure de prudence les produits latents, pouvant provenir des garanties, des assurances ou des prises en charge des

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Règles et méthodes comptables

Bilan 31/08/2022

fournisseurs, ne viennent pas diminuer le montant de la provision.

Un provision complémentaire à ces risques spécifiques a été constituée afin de prendre en compte les cas non déclarés à ce jour mais qui devraient être statistiquement constatés.

Au 31.08.2022, la provision pour garantie clients s'élève à 1 870 269€.

La provision pour indemnités de départ à la retraite est de 0€, le montant externalisé est de 2 264 581€.

Elle est calculée en fonction des dispositions de la Convention Collective des Industries Nautiques Nautiques, d'un taux de rotation, suivant, l'age et le profil de 0.3 à 23.7% pour les non cadres et de 1 à 2% pour les cadres, des tables de mortalité en vigueur, d'un taux d'augmentation moyen annuel des salaires de 3% et d'un taux d'actualisation de 2.6%.

Le montant total des engagements est de 1 784 621 €.

Le montant externalisé étant supérieur au total de l'engagement, plus aucune provision dans les comptes sur ce point.

Changements de méthodes

Aucun changement n'est intervenu au cours de la période.

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Règles et méthodes comptables

Bilan 31/08/2022

FAITS CARACTERISTIQUES

Liquidation de la Compagnie de Kairos avec reprises des provisions constituées et sortie des titres pour 11.5M€.

Prise de participation majoritaire dans la société Alternatives Energies.

Rachat de titres de La Compagne du Monocoque auprès des minoritaires pour 5.4M€ et souscription à une augmentation pour 5 millions d'euros, portant la participation de 76.94% à 98.29%.

Constitution d'une provision à hauteur de 5M€ sur cette participation compte tenu de la situation des fonds propres de sa filiale Dufour Yachts nécessitant une recapitalisation.

Mise en place d'un contrat de sous traitance avec le chantier naval Couach pour la fabrication de la gamme Motor Yachts.

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun changement n'est intervenu au cours de la période.

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Immobilisations

Bilan 31/08/2022

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	4 409 616		1 065 996
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 630 947		1 775 371
Terrains	1 859 070		26 879
Dont composants			
Constructions sur sol propre	4 105 479		28 524
Constructions sur sol d'autrui	404 858		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	5 506 683		5 897
Install. techniques, matériel et outillage ind.	28 963 645		3 517 660
Installations générales, agenc., aménag.	1 182 281		52 550
Matériel de transport	438 502		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 140 627		48 668
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	2 118 487		2 170 783
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	45 719 632		5 850 960
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	28 569 342		18 937 999
Autres titres immobilisés	1 421		
Prêts et autres immobilisations financières	120		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	28 570 883		18 937 999
TOTAL GENERAL	81 331 078		27 630 326

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			5 475 612	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	1 069 768	1	3 336 549	
Terrains			1 885 949	
Constructions sur sol propre			4 134 003	
Constructions sur sol d'autrui			404 858	
Constructions, installations générales, agenc.		1 232 183	4 280 397	
Installations techn., matériel et outillages ind.	-9 790	170 910	32 320 185	
Installations générales, agencements divers		67 541	1 167 289	
Matériel de transport			438 502	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			1 189 295	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	2 759 181	1	1 530 088	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 749 391	1 470 636	47 350 566	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		11 529 000	35 978 341	
Autres titres immobilisés			1 421	
Prêts et autres immobilisations financières			120	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		11 529 000	35 979 882	
TOTAL GENERAL	3 819 159	12 999 637	92 142 609	

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Amortissements

Bilan 31/08/2022

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement	3 286 734	856 501		4 143 235
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 277 728	117 134		1 394 863
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 564 463	973 636		5 538 098
Terrains	345 235	59 932		405 167
Constructions sur sol propre	1 511 434	181 269		1 692 703
Constructions sur sol d'autrui	298 162	20 243		318 404
Constructions installations générales, agenc., aménag.	3 392 990	186 042	89 195	3 489 838
Installations techniques, matériel et outillage industriels	19 635 431	3 848 289	161 343	23 322 377
Installations générales, agenc. et aménag. divers	809 420	65 210	67 541	807 089
Matériel de transport	234 877	66 633		301 510
Matériel de bureau et informatique, mobilier	788 363	104 552		892 915
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	27 015 911	4 532 170	318 079	31 230 002
TOTAL GENERAL	31 580 374	5 505 806	318 079	36 768 100

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.		59 904			106 356		-46 452
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.		59 904			106 356		-46 452
Terrains	4 396						4 396
Construct.							
- sol propre	1 057						1 057
- sol autrui							
- installations					11 194		-11 194
Install. Tech.		336 309			642 754		-306 446
Install. Gén.				11 010			-11 010
Mat. Transp.							
Mat bureau		22			231		-210
Embal récup.							
CORPOREL.	5 453	336 330		11 010	654 180		-323 407
Acquis. titre							
TOTAL	5 453	396 234		11 010	760 536		-369 859

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Provisions et dépréciations

Bilan 31/08/2022

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix	173 696	128 470		302 166
Amortissements dérogatoires	2 948 064	401 688	771 546	2 559 408
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	3 121 760	530 158	771 546	2 861 574
Provisions pour litiges	2 578 037	1 226 937	1 244 037	2 560 937
Provisions pour garanties données aux clients	2 121 089	318 993	569 813	1 870 269
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	36 686	1 474 203	36 686	1 474 203
Provisions pour pensions, obligations similaires	13 806		13 806	
Provisions pour impôts		399 461		399 461
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	744 913	52 000	341 750	455 163
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	5 494 531	3 471 594	2 206 092	6 760 034
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	11 529 000	5 000 000	11 529 000	5 000 000
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	468 538	614 127	468 538	614 127
Dépréciations comptes clients	50 250	15 724	21 166	44 808
Autres dépréciations	318 584	18 719	225 000	112 303
DEPRECIATIONS	12 366 372	5 648 570	12 243 704	5 771 238
TOTAL GENERAL	20 982 664	9 650 322	15 221 342	15 392 845
Dotations et reprises d'exploitation		2 175 781	2 659 110	
Dotations et reprises financières		6 492 922	11 790 686	
Dotations et reprises exceptionnelles		937 797	771 604	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Créances et dettes

Bilan 31/08/2022

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an	
Créances rattachées à des participations	7 214 999	7 214 999		
Prêts				
Autres immobilisations financières	120	120		
Clients douteux ou litigieux	52 849	52 849		
Autres créances clients	681 142	681 142		
Créance représentative de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	12 956	12 956		
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux				
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices				
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	258 745	258 745		
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés				
Etat, autres collectivités : créances diverses				
Groupe et associés	911 348	911 348		
Débiteurs divers	321 324	321 324		
Charges constatées d'avance	1 552 364	1 552 364		
TOTAL GENERAL	11 005 847	11 005 847		
Montant des prêts accordés en cours d'exercice				
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				
ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	11 600	11 600		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	6 092 180	3 091 928	3 000 252	
Emprunts et dettes financières divers	1 295 903	325 852	970 051	
Fournisseurs et comptes rattachés	11 584 541	11 584 541		
Personnel et comptes rattachés	6 336 296	6 336 296		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 860 177	2 860 177		
Etat : impôt sur les bénéfices	1 582 227	1 582 227		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	641 131	641 131		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 157 510	1 157 510		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	37 186	37 186		
Groupe et associés				
Autres dettes	1 559 801	1 559 801		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	33 158 552	29 188 249	3 970 303	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 615 362			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 497 705			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Eléments relevant de plusieurs postes de bilan

Bilan 31/08/2022

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations		28 763 342	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières		7 214 999	
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés		184 224	
Autres créances		805 001	
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		9 559	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
 BP 58604
 44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
 17140 LAGORD



Ecart de conversion sur créances et dettes

Bilan 31/08/2022

Nature des écarts	Actif	Ecarts compensés	Provision	Passif
	Perte latente	par couverture de change	pour perte de change	Gain latent
Immobilisations non financières				
Immobilisations financières				
Créances	1 276 022		1 276 022	
Dettes financières				
Dettes d'exploitation				
Dettes sur immobilisations				
TOTAL	1 276 022		1 276 022	

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
 BP 58604
 44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
 17140 LAGORD



Composition du capital social

Bilan 31/08/2022

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	1 666 920			1,15
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Engagements de crédit-bail

Bilan 31/08/2022

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE					
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs		5 437 643			5 437 643
Exercice en cours		516 308			516 308
TOTAL		5 953 951			5 953 951
VALEUR NETTE					
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs	686 994	8 820 821			9 507 815
Exercice en cours	68 260	944 321			1 012 581
TOTAL	755 254	9 765 142			10 520 396
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus	69 674	963 882			1 033 556
A plus d'un an et moins de 5 ans	231 901	3 208 182			3 440 083
A plus de cinq ans	124 257	1 719 009			1 843 266
TOTAL	425 832	5 891 073			6 316 905
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.					

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Engagements financiers donnés et reçus

Bilan 31/08/2022

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cautonnement prêt Crédit Agricole	10 000 000			10 000 000		
compte courant bloqué jusqu'a remb	7 214 999			7 214 999		
TOTAL	17 214 999			17 214 999		
Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						
Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Résultat des 5 derniers exercices

Bilan 31/08/2022

Date d'arrêté	31/08/2022	31/08/2021	31/08/2020	31/08/2019	31/08/2018
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	1 916 958	1 916 958	1 916 958	1 916 958	1 916 958
Nombre d'actions					
- ordinaires	1 666 920	1 666 920	1 666 920	1 666 920	1 666 920
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	163 865 795	147 935 846	112 440 581	132 386 847	105 990 527
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	26 081 228	36 656 413	24 894 497	25 483 742	20 421 602
Impôts sur les bénéfices	7 201 949	7 832 009	5 014 468	5 550 952	4 182 456
Participation des salariés	4 744 157	5 056 532	3 243 462	3 122 270	2 567 270
Dot. Amortissements et provisions	-65 332	10 647 158	12 537 407	5 554 791	4 262 550
Résultat net	14 200 454	13 120 714	4 099 161	11 255 729	9 409 327
Résultat distribué			2 769 367	2 767 805	2 324 243
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	8,48	14,26	9,98	10,08	8,2
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	8,52	7,87	2,46	6,75	5,64
Dividende attribué	0	1,85	1,68	1,68	1,41
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	650	623	601	513	443
Masse salariale	20 066 345	18 877 211	16 173 168	16 151 413	13 390 786
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	7 901 943	7 450 402	6 347 376	6 364 887	5 493 562

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Ventilation du chiffre d'affaires

Bilan 31/08/2022

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/08/2022	Total 31/08/2021	%
Vente de marchandises	421 798	590 132	1 011 930	1 220 999	-17,12 %
Production vendue de biens	24 969 809	132 416 658	157 386 467	143 316 837	9,82 %
Production vendue de services	1 380 094	4 087 301	5 467 395	3 398 011	60,90 %
TOTAL	26 771 701	137 094 091	163 865 792	147 935 847	10,77 %

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
 BP 58604
 44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
 17140 LAGORD



Charges et produits exceptionnels

Bilan 31/08/2022

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Protocoles transactionnels clients	1 004 195	671800
Litiges salariés	11 197	671800
Plan d'attribution d'actions gratuites	52 000	687500
Cession immos	1 152 555	675200
Amortissements dérogatoires	401 687	687250
Dotation provision pour impôts	399 461	687500
Dotation provision hausse des prix	128 470	
TOTAL	3 149 565	
Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Protocoles transactionnels clients	10 575	
Protocoles transactionnels salariés	3 500	
Cessions immos	1 200 000	
Amortissements dérogatoires	771 604	
Litiges divers	32 164	
Dédit de commande	20 000	
TOTAL	2 037 843	

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
 BP 58604
 44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
 17140 LAGORD



Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Bilan 31/08/2022

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	27 258 283	5 650 140	21 608 143
Résultat exceptionnel à court terme			
Résultat exceptionnel à long terme	-1 111 723	294 607	-1 406 330
Participation des salariés	-4 744 157	1 257 202	-6 001 359
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	21 402 403	7 201 949	14 200 454

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Situation fiscale différée et latente

Bilan 31/08/2022

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	2 559 408
Subventions d'investissement	
TOTAL ACCROISSEMENTS	2 559 408
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	1 782 046
Participation des salariés	2 236 670
Autres	
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	779 000
TOTAL ALLEGEMENTS	4 797 716
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	-2 238 308
IMPOT DU SUR :	
Plus-values différées	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
Déficits reportables	
Moins-values à long terme	
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
 BP 58604
 44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
 17140 LAGORD



Rémunération des dirigeants

Bilan 31/08/2022

Rubriques	Total dirigeants	Organes		
		Administration	Direction	Surveillance
Engagements financiers				
Engagements de retraite				
Avances et crédits alloués				
Rémunérations allouées		173 221	341 322	
Conditions de prêts consentis au cours de l'exercice :				
Remboursements opérés pendant l'exercice :				

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Effectif moyen

Bilan 31/08/2022

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	46	
Agents de maitrise	65	
Employés	101	6
Ouvriers	438	191
TOTAL	650	197

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la
société

Bilan 31/08/2022

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
La compagnie du catamaran	sas	4 639 032	53,30 %

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Filiales et participations

Bilan 31/08/2022

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
Maintenance Composite Catamaran 7050 bizerte tunisie	27 830 165 279	80	40 342 40 342		1 587 259 -87 448
cours 1€ = 3.18 TND		0,00			
La Compagnie du Monocoque	29 175 000	98	27 410 000		150 000
ZI Fief Girard 17290 Aigrefeuille d'Aunis	25 534 052	0,00	22 410 000		-5 801 137
Alternatives Energies 52 rue Sénac Meilhan 17000 LA ROCHELLE	72 480 663 611	50,55	916 000 916 000		892 430 -133 462
		0,00			
		0,00			
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
 BP 58604
 44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
 17140 LAGORD



Charges et produits constatés d'avance

Bilan 31/08/2022

Compte	Libellé	31/08/2022	31/08/2021	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Charges constatées d'avance	895 706,34	784 737,96	110 968,38
486100	CCA REPARTITION PERIODIQUE	656 657,21	557 160,34	99 496,87
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		1 552 363,55	1 341 898,30	210 465,25
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	Produits constatés d'avance	-0,01	-0,01	
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-0,01	-0,01	

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Charges à payer

Bilan 31/08/2022

Compte	Libellé	31/08/2022	31/08/2021	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168840	Emprunts intérêts courus	3 537,42	3 988,32	-450,90
168860	Participation intérêts courus	55 739,83	35 919,00	19 820,83
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		59 277,25	39 907,32	19 369,93
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	Fournisseurs - FNP	2 878 000,07	2 885 891,95	-7 891,88
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		2 878 000,07	2 885 891,95	-7 891,88
AUTRES DETTES				
419800	Rabais, remises, ristournes à accor	281 029,09	380 339,65	-99 310,56
468600	Charges à payer	35 000,00	28 000,00	7 000,00
TOTAL AUTRES DETTES		316 029,09	408 339,65	-92 310,56
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes Conges Payes	1 272 856,63	1 048 024,63	224 832,00
428400	Personnel Participation	1 863 893,00	2 247 326,00	-383 433,00
428500	Personnel PEE	-0,01	-0,01	
428510	Natixis Perco	-1 516,85	-3 449,68	1 932,83
428600	Personnel charges à payer	3 198 001,43	3 220 838,43	-22 837,00
438200	Charges sociales sur congés à payer	509 160,08	419 211,17	89 948,91
438600	Org.soci.charges a payer	1 230 169,00	1 308 010,00	-77 841,00
448600	Etat charges à payer	1 157 509,90	1 215 900,68	-58 390,78
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		9 230 073,18	9 455 861,22	-225 788,04
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518100	Banques intérêts courus à payer	11 600,00	11 306,77	293,23
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		11 600,00	11 306,77	293,23
TOTAL CHARGES A PAYER		12 494 979,59	12 801 306,91	-306 327,32

HLP AUDIT**EURECAC**

3 chemin du Pressoir Chênaie
 BP 58604
 44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
 17140 LAGORD



Produits à recevoir

Bilan 31/08/2022

Compte	Libellé	31/08/2022	31/08/2021	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients , Factures à établir	100 645,85		100 645,85
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		100 645,85		100 645,85
AUTRES CREANCES				
409800	Rabais, remises, ristournes à obten	338 702,38	336 846,00	1 856,38
468700	Produits à recevoir		294 000,00	-294 000,00
TOTAL AUTRES CREANCES		338 702,38	630 846,00	-292 143,62
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		439 348,23	630 846,00	-191 497,77

HLP AUDIT

EURECAC

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



TFT

Bilan 31/08/2022

Recommandation 1.22 du 05/10/1988 de l'O.E.C.C.A.

	31/08/2022	31/08/2021
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	14 200 454	13 120 714
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	15 137 350	12 779 903
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et quote part subv	- 15 221 401	- 2 095 068
+/- Plus ou moins value de cessions des actifs immobilisés	- 47 444	14 663
Capacité d'Autofinancement	14 068 959	23 820 212
+/- Variations des stocks (brut)	- 3 316 307	- 3 369 414
+/- Variation des Clients	- 504 013	503 852
+/- Variation des Fournisseurs	1 984 377	2 996 823
+/- Variation des comptes courants	6 025 687	- 182 682
+/- Variation des Autres Créances d'exploitation	- 1 203 510	- 736 863
+/- Variation des Autres Dettes d'exploitation	37 191 106	27 808 520
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation : A	54 246 300	50 840 447
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
-Acquisitions d'immobilisations incorporelles	- 1 771 598	- 1 113 340
-Acquisitions d'immobilisations corporelles	- 3 101 569	- 5 297 194
-Acquisitions d'immobilisations financières	- 18 937 999	12 000
+ Cessions d' actifs immobilisés / Remboursement immos financières	12 729 000	5 250
+Subventions d'investissements reçus	-	-
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements : B	(11 082 166)	(6 393 284)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
+Augmentation de capital	-	-
-Distributions de dividendes	- 3 055 272	- 4 262 010
+Nouveaux emprunts	3 884 646	1 478 756
-Remboursements d'emprunts	- 5 786 517	- 5 539 838
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement : C	(4 957 144)	(8 323 092)
Variation de trésorerie = A + B + C	38 206 990	36 124 071
Trésorerie à l'ouverture = D	93 838 322	57 714 251
Trésorerie à la clôture = A + B + C + D	132 045 312	93 838 322