

FONTAINE PAJOT SA

Zone Industrielle

17290 AIGREFEUILLE D'AUNIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 août 2024

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES Cedex 4

EURECAC

1 rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

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 2024

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 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

III - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

- 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 « Provisions pour risques et charges » de l'annexe indique la composition de la provision pour garantie clients. Dans le cadre des évaluations significatives, nous avons procédé aux contrôles permettant de nous assurer de la pertinence de la méthode retenue. Nous avons également vérifié les calculs effectués afin de valider le montant de la provision inscrite au passif du bilan.
- 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

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

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.

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.821-55 du Code de Commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre 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 :

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de 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 09-01-2025

HLP Audit

Commissaire aux Comptes

DocuSigned by:

3FECA59BA1E1499...

Estelle LE BIHAN
Associée

EURECAC

Commissaire aux Comptes

Signé par :

3B38A2F3731E47E...

Valérie GUIBERT
Associée

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

1 rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

Bilan - Actif

Bilan 31/08/2024



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2024	31/08/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	7 808 687	5 762 435	2 046 252	2 706 085
Concessions, brevets et droits similaires	1 824 901	1 536 053	288 848	142 043
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	828 724	84 935	743 789	311 153
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	4 463 078	527 497	3 935 581	1 419 723
Constructions	9 256 743	6 185 263	3 071 480	3 387 250
Installations techniques, matériel, outillage	39 411 141	29 847 075	9 564 066	11 201 268
Autres immobilisations corporelles	3 641 143	2 426 942	1 214 201	910 904
Immobilisations en cours	4 372 742		4 372 742	321 234
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	32 257 256	16 470 000	15 787 256	19 313 342
Créances rattachées à des participations	7 636 208	3 607 500	4 028 708	7 214 999
Autres titres immobilisés	1 421		1 421	1 421
Prêts	100 000		100 000	100 000
Autres immobilisations financières	120		120	120
ACTIF IMMOBILISE	111 602 164	66 447 700	45 154 464	47 029 542
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	7 839 254	684 328	7 154 926	8 619 540
En-cours de production de biens	22 584 280		22 584 280	22 969 291
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	8 714 273		8 714 273	2 178 695
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	3 297 019		3 297 019	2 037 414
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	4 094 165	115 747	3 978 418	2 363 730
Autres créances	9 398 213	475 000	8 923 213	6 022 141
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	69 797 155	1 280 153	68 517 002	76 541 553
(dont actions propres : 1 797 155)				
Disponibilités	63 616 389		63 616 389	57 434 588
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	4 053 722		4 053 722	2 724 729
ACTIF CIRCULANT	193 394 469	2 555 228	190 839 242	180 891 680
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	130 005		130 005	116 426
TOTAL GENERAL	305 126 639	69 002 928	236 123 711	228 037 648

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Bilan - Passif

Bilan 31/08/2024

Rubriques	31/08/2024	31/08/2023
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)	43 617 682	29 595 116
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	30 267 776	17 638 606
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	2 496 354	2 037 168
CAPITAUX PROPRES	108 832 652	81 721 731
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	5 452 722	4 846 103
Provisions pour charges		
PROVISIONS	5 452 722	4 846 103
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 632 537	3 009 067
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	1 367 976	1 203 969
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	67 562 726	100 519 454
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 716 387	18 426 817
Dettes fiscales et sociales	23 866 176	16 054 516
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		512
Autres dettes	300 059	1 524 446
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	6 346 002	707 980
DETTES	121 791 864	141 446 760
Ecarts de conversion passif	46 474	23 053
TOTAL GENERAL	236 123 711	228 037 648

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Compte de résultat

Bilan 31/08/2024

Rubriques	France	Exportation	31/08/2024	31/08/2023
Ventes de marchandises	2 185 110	1 334 632	3 519 742	1 245 910
Production vendue de biens	35 113 859	200 809 443	235 923 302	187 184 176
Production vendue de services	1 548 624	5 911 445	7 460 069	6 253 081
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	38 847 593	208 055 520	246 903 113	194 683 167
Production stockée			6 150 567	11 120 288
Production immobilisée			546 455	666 959
Subventions d'exploitation			118 046	50 388
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 990 325	2 871 075
Autres produits			3 608 234	5 325 129
PRODUITS D'EXPLOITATION			261 316 740	214 717 006
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			123 949	34 240
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			83 499 814	78 320 368
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			1 381 647	-111 726
Autres achats et charges externes			70 966 986	54 542 749
Impôts, taxes et versements assimilés			1 793 151	1 482 403
Salaires et traitements			25 672 057	23 012 052
Charges sociales			10 523 742	9 087 718
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			4 859 012	4 801 188
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			137 171	730 972
Dotations aux provisions			3 907 165	1 544 901
Autres charges			2 579 509	2 717 445
CHARGES D'EXPLOITATION			205 444 204	176 162 309
RESULTAT D'EXPLOITATION			55 872 537	38 554 696
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			597 048	338 150
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			4 750 826	2 148 737
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				1 372 952
Différences positives de change			169 133	21 786
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				80 043
PRODUITS FINANCIERS			5 517 006	3 961 668
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			8 123 062	8 626 042
Intérêts et charges assimilées			376 313	131 480
Différences négatives de change			507 137	987 431
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			9 006 512	9 744 953
RESULTAT FINANCIER			-3 489 506	-5 783 285
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			52 383 031	32 771 411

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

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Compte de résultat

Bilan 31/08/2024

Rubriques	31/08/2024	31/08/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	609 755	359 055
Produits exceptionnels sur opérations en capital	13 833	10 869
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	822 059	2 067 868
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 445 647	2 437 792
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	192 883	2 182 551
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		89 037
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 281 245	792 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 474 128	3 063 589
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-28 480	-625 796
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	8 590 762	5 763 860
Impôts sur les bénéfices	13 496 013	8 743 149
TOTAL DES PRODUITS	268 279 394	221 116 466
TOTAL DES CHARGES	238 011 618	203 477 860
BENEFICE OU PERTE	30 267 776	17 638 606

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD

Bilan 31/08/2024



Annexes

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Règles et méthodes comptables

Bilan 31/08/2024

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 31/08/2024, dont le total est de 236 123 711 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : 30 267 776 Euros.

L'exercice a une durée de 12mois, recouvrant la période du 01/09/2023 au 31/08/2024.

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

Ces comptes annuels 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 31/08/2024 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 amortissement linéaire 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 (7 ans) fait l'objet d'un amortissement dérogatoire, porté aux provisions réglementées.

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Règles et méthodes comptables

Bilan 31/08/2024

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 31/08/2024 s'élève à la somme de 4 300 237€.

La dette nette des subventions obtenues s'élève à 4 191 408 €.

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

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Règles et méthodes comptables

Bilan 31/08/2024

Une 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 31.08.2024, la provision pour garantie clients s'élève à 3 639 072€.

La provision pour indemnités de départ à la retraite est de 0€, le montant externalisé est de 2 235 423€.

Elle est calculée en fonction des dispositions de la Convention Collective des Industries Nautiques Nautiques, d'un taux de rotation, suivant, l'âge et le profil de 1 à 6% pour les non cadres et de 0% pour les cadres, des tables de mortalité en vigueur, d'un taux d'augmentation moyen annuel des salaires de 2% et d'un taux d'actualisation de 3.44%.

Le montant total des engagements, y compris la part externalisée est de 1 349 431€.

Changements de méthodes

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

FAITS CARACTERISTIQUES

Constitution d'une provision complémentaire pour dépréciation des titres de La Compagnie du Monocoque pour la somme de 4 000 000€ et d'une provision pour dépréciation du compte courant bloqué de 3 607 500€.

Souscription à l'augmentation de capital de MCC pour 700 000 TND, portant le pourcentage de détention de 80 à 97.76%.

Prise de participation à hauteur de 40% au capital de Couach Catamarans qui débutera son activité au 01.09.2024.

Constitution de la société Manufacture de la Chevrolière (MDLC), détention du capital à 100%.

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Règles et méthodes comptables

Bilan 31/08/2024

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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

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

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Immobilisations

Bilan 31/08/2024

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	7 614 601		194 086
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 958 758		841 685
Terrains	1 885 949		2 577 129
Dont composants			
Constructions sur sol propre	4 167 725		21 000
Constructions sur sol d'autrui	404 858		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	4 661 342		1 818
Install. techniques, matériel et outillage ind.	37 820 264		1 590 878
Installations générales, agenc., aménag.	1 273 871		78 105
Matériel de transport	511 349		192 740
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 348 996		294 180
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	321 234		4 463 122
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	52 395 589		9 218 972
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	38 998 341		895 123
Autres titres immobilisés	1 421		
Prêts et autres immobilisations financières	100 120		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	39 099 882		895 123
TOTAL GENERAL	101 068 830		11 149 866

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			7 808 687	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	146 817		2 653 625	
Terrains			4 463 078	
Constructions sur sol propre			4 188 725	
Constructions sur sol d'autrui			404 858	
Constructions, installations générales, agenc.			4 663 160	
Installations techn.,matériel et outillages ind.			39 411 141	
Installations générales, agencements divers			1 351 977	
Matériel de transport		58 100	645 990	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			1 643 176	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	411 614		4 372 742	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	411 614	58 100	61 144 847	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			39 893 464	
Autres titres immobilisés			1 421	
Prêts et autres immobilisations financières			100 120	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			39 995 005	
TOTAL GENERAL	558 431	58 100	111 602 164	

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

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Amortissements

Bilan 31/08/2024

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement	4 908 516	853 919		5 762 435
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 505 562	115 426		1 620 988
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 414 077	969 345		7 383 423
Terrains	466 227	61 271		527 497
Constructions sur sol propre	1 872 043	179 885		2 051 928
Constructions sur sol d'autrui	338 647	20 243		358 890
Constructions installations générales,agenc.,aménag.	3 635 984	138 460		3 774 445
Installations techniques, matériel et outillage industriels	26 618 996	3 228 080		29 847 075
Installations générales, agenc. et aménag. divers	859 951	61 128		921 079
Matériel de transport	365 254	69 644	58 100	376 799
Matériel de bureau et informatique, mobilier	998 108	130 956		1 129 064
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	35 155 210	3 889 666	58 100	38 986 777
TOTAL GENERAL	41 569 288	4 859 012	58 100	46 370 200

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.		938			28 876		-27 938
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.		938			28 876		-27 938
Terrains	4 396						4 396
Construct.							
- sol propre	1 057						1 057
- sol autrui							
- installations					12 905		-12 905
Install. Tech.		739 182	535 672		508 417	260 851	505 586
Install. Gén.				11 010			-11 010
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.	5 453	739 182	535 672	11 010	521 322	260 851	487 124
Acquis. titre							
TOTAL	5 453	740 120	535 672	11 010	550 198	260 851	459 186

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
3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Provisions et dépréciations

Bilan 31/08/2024

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 037 168	1 281 245	822 059	2 496 354
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	2 037 168	1 281 245	822 059	2 496 354
Provisions pour litiges	2 433 239	1 195 730	2 398 239	1 230 730
Provisions pour garanties données aux clients	1 887 877	2 667 082	915 887	3 639 072
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	116 426	13 580		130 005
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	408 562	44 353		452 915
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	4 846 103	3 920 745	3 314 126	5 452 722
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	12 470 000	4 000 000		16 470 000
Dépréciations autres immobilis. financières		3 607 500		3 607 500
Dépréciations stocks et en cours	601 361	82 967		684 328
Dépréciations comptes clients	152 655	54 204	91 112	115 747
Autres dépréciations	1 253 170	501 982		1 755 153
DEPRECIATIONS	14 477 186	8 246 654	91 112	22 632 728
TOTAL GENERAL	21 360 457	13 448 643	4 227 297	30 581 803
Dotations et reprises d'exploitation		4 044 336	3 405 238	
Dotations et reprises financières		8 123 062		
Dotations et reprises exceptionnelles		1 281 245	822 059	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

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

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Créances et dettes

Bilan 31/08/2024

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	7 636 208		7 636 208
Prêts	100 000	100 000	
Autres immobilisations financières	120	120	
Clients douteux ou litigieux	187 334	187 334	
Autres créances clients	3 906 831	3 906 831	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	42 302	42 302	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	12 665	12 665	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 023 873	1 023 873	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	7 873 934	7 873 934	
Débiteurs divers	445 438	445 438	
Charges constatées d'avance	4 053 722	4 053 722	
TOTAL GENERAL	25 282 428	17 646 220	7 636 208

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	64 408	64 408		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	3 568 129	1 431 483	2 136 646	
Emprunts et dettes financières divers	1 367 976	303 500	1 064 476	
Fournisseurs et comptes rattachés	18 716 387	18 716 387		
Personnel et comptes rattachés	10 619 658	10 619 658		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 404 351	4 404 351		
Etat : impôt sur les bénéfices	6 485 419	6 485 419		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 271 278	1 271 278		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 085 470	1 085 470		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	300 059	300 059		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	6 346 002	6 346 002		
TOTAL GENERAL	54 229 137	51 028 015	3 201 122	

Emprunts souscrits en cours d'exercice 3 167 791
Emprunts remboursés en cours d'exercice 2 433 121
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

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

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Eléments relevant de plusieurs postes de bilan

Bilan 31/08/2024

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		32 257 256	
Créances rattachées à des participations			
Prêts		7 636 208	
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés		1 753 308	
Autres créances		7 873 934	
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		5 788 744	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		653 699	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

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

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Ecart de conversion sur créances et dettes

Bilan 31/08/2024

Nature des écarts	Actif	Ecart compensé par couverture de change	Provision pour perte de change	Passif
	Perte latente			Gain latent
Immobilisations non financières				
Immobilisations financières				
Créances	130 005		130 005	
Dettes financières				
Dettes d'exploitation				
Dettes sur immobilisations				
TOTAL	130 005		130 005	

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

EURECAC
1 Rue du Bois d’Huré
17140 LAGORD



Composition du capital social

Bilan 31/08/2024

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
3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC
1 Rue du Bois d’Huré
17140 LAGORD



Engagements de crédit-bail

Bilan 31/08/2024

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE	1 078 643	14 922 221			16 000 864
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs		6 470 258			6 470 258
Exercice en cours		516 308			516 308
TOTAL		6 986 566			6 986 566
VALEUR NETTE	1 078 643	7 935 655			9 014 298
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs	824 942	10 729 223			11 554 165
Exercice en cours	65 787	910 117			975 904
TOTAL	890 729	11 639 340			12 530 069
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus	60 895	842 431			903 326
A plus d'un an et moins de 5 ans	169 176	2 340 426			2 509 602
A plus de cinq ans	59 815	827 495			887 310
TOTAL	289 886	4 010 352			4 300 238
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.					

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

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Résultat des 5 derniers exercices

Bilan 31/08/2024

Date d'arrêté	31/08/2024	31/08/2023	31/08/2022	31/08/2021	31/08/2020
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	246 903 113	194 683 167	163 865 795	147 935 846	112 440 581
Résultat avant impôt, participation, dot, amortissements et provisions	66 434 909	42 914 414	26 081 228	36 656 413	24 894 497
Impôts sur les bénéfices	13 496 013	8 743 149	7 201 949	7 832 009	5 014 468
Participation des salariés	8 590 762	5 763 860	4 744 157	5 056 532	3 243 462
Dot. Amortissements et provisions	14 080 358	10 768 799	-65 332	10 647 158	12 537 407
Résultat net	30 267 776	17 638 606	14 200 454	13 120 714	4 099 161
Résultat distribué		3 616 041	3 386 516	3 055 272	2 769 367
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	26,6	17,04	8,48	14,26	9,98
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	18,16	10,58	8,52	7,87	2,46
Dividende attribué	0	2,2	2,03	1,85	1,68
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	764	683	650	623	601
Masse salariale	25 672 057	23 012 052	20 066 345	18 877 211	16 173 168
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	10 523 742	9 087 718	7 901 943	7 450 402	6 347 376

3 chemin du Pressoir Chêne
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Ventilation du chiffre d'affaires

Bilan 31/08/2024

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/08/2024	Total 31/08/2023	%
Vente de marchandises	2 185 110	1 334 632	3 519 742	1 245 909	182,50 %
Production vendue de biens	35 113 859	200 809 443	235 923 303	187 184 175	26,04 %
Production vendue de services	1 548 624	5 911 445	7 460 070	6 253 080	19,30 %
TOTAL	38 847 593	208 055 520	246 903 114	194 683 164	26,82 %

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

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Bilan 31/08/2024

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	52 383 030	11 341 203	41 041 827
Résultat exceptionnel à court terme	-28 481	7 120	-35 601
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés	-8 590 762	2 147 690	-10 738 452
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	43 763 787	13 496 013	30 267 774

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

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Situation fiscale différée et latente

Bilan 31/08/2024

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	2 496 354
Subventions d'investissement	
TOTAL ACCROISSEMENTS	2 496 354
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	1 863 236
Participation des salariés	4 846 830
Autres	
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	
TOTAL ALLEGEMENTS	6 710 066
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	-4 213 712
IMPOT DU SUR :	
Plus-values différées	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
Déficits reportables	
Moins-values à long terme	
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	

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

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Rémunération des dirigeants

Bilan 31/08/2024

Rubriques	Total dirigeants	Organes		
		Administration	Direction	Surveillance
Engagements financiers				
Engagements de retraite				
Avances et crédits alloués				
Rémunérations allouées		142 427	416 208	
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 31/08/2024



Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	58	
Agents de maitrise	68	
Employés	6	
Ouvriers	632	229
TOTAL	764	229

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

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Bilan 31/08/2024

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

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

EURECAC
1 Rue du Bois d’Huré
17140 LAGORD



Filiales et participations

Bilan 31/08/2024

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	234 672	97,76	251 914		2 236 688
7050 bizerte tunisie	505 311		251 914		64 910
cours 1€ = 3.36 TND		0,00			
La Compagnie du Monocoque	29 175 000	98	27 658 342		150 000
ZI Fief Girard	5 148 137	0,00	11 188 342		-12 266 287
17290 Aigrefeuille d'Aunis					
Alternatives Energies	72 480	50,55	916 000		4 981 858
52 rue Sénac Meilhan	705 606		916 000		114 358
17000 LA ROCHELLE		0,00			
PRAO SAS	3 020 000	100	3 020 000		233 147
ZI DU FIEF GIRARD	2 910 722	0,00	3 020 000		-96 234
17290 AIGREFEUILLE					
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
COUACH CATAMARANS	10 000	40	4 000		
10 RUE D'yser			4 000		
33470 GUJAN MESTRAS		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
MDLC	10 000	100	10 000		917 988
32 RUE DE LA GUILLAUDERIE	208 967		10 000		-218 967
PARC ACTIVITE TOURNEBIDE		0,00			
44118 LA CHEVROLIERE		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

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

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Charges et produits constatés d'avance

Bilan 31/08/2024

Compte	Libellé	31/08/2024	31/08/2023	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Charges constatées d'avance	3 066 837,94	1 962 577,85	1 104 260,09
486100	CCA REPARTITION PERIODIQUE	986 884,01	762 150,74	224 733,27
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		4 053 721,95	2 724 728,59	1 328 993,36
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
487000	Produits constatés d'avance	-6 346 002,33	-707 979,68	-5 638 022,65
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-6 346 002,33	-707 979,68	-5 638 022,65

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

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Charges à payer

Bilan 31/08/2024

Compte	Libellé	31/08/2024	31/08/2023	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168840	Emprunts intérêts courus	7 688,27	3 904,47	3 783,80
168860	Participation intérêts courus	58 843,48	51 780,97	7 062,51
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		66 531,75	55 685,44	10 846,31
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
408100	Fournisseurs - FNP	4 628 698,05	7 047 740,18	-2 419 042,13
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		4 628 698,05	7 047 740,18	-2 419 042,13
AUTRES DETTES				
419800	Rabais, remises, ristournes à accor	115 265,00	439 025,13	-323 760,13
468600	Charges à payer	85 000,00	1 000 000,00	-915 000,00
TOTAL AUTRES DETTES		200 265,00	1 439 025,13	-1 238 760,13
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes Conges Payes	1 330 818,94	1 423 980,63	-93 161,69
428400	Personnel Participation	4 039 025,03	2 973 618,00	1 065 407,03
428500	Personnel PEE	-5 157,41	-5 138,89	-18,52
428510	Natixis Perco	-7 559,44	-6 134,36	-1 425,08
428550	Natixis Intéressement	-698,79		-698,79
428600	Personnel charges à payer	5 251 394,75	3 380 132,43	1 871 262,32
438200	Charges sociales sur congés à payer	532 353,50	569 608,56	-37 255,06
438600	Org.soci.charges a payer	2 138 039,01	1 482 035,00	656 004,01
448600	Etat charges à payer	1 008 843,81	999 103,13	9 740,68
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		14 287 059,40	10 817 204,50	3 469 854,90
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518100	Banques intérêts courus à payer	64 407,68	11 600,32	52 807,36
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		64 407,68	11 600,32	52 807,36
TOTAL CHARGES A PAYER		19 246 961,88	19 371 255,57	-124 293,69

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

EURECAC
1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



Produits à recevoir

Bilan 31/08/2024

Compte	Libellé	31/08/2024	31/08/2023	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients , Factures à établir	1 638 932,88	200 471,55	1 438 461,33
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		1 638 932,88	200 471,55	1 438 461,33
AUTRES CREANCES				
409800	Rabais, remises, ristournes à obten	315 200,00	471 946,00	-156 746,00
455800	Associés intérêts courus		346 134,05	-346 134,05
468700	Produits à recevoir	118 206,50		118 206,50
TOTAL AUTRES CREANCES		433 406,50	818 080,05	-384 673,55
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		2 072 339,38	1 018 551,60	1 053 787,78

HLP AUDIT

3 chemin du Pressoir Chênaie
BP 58604
44186 NANTES CEDEX 4

EURECAC

1 Rue du Bois d'Huré
17140 LAGORD



TFT

Bilan 31/08/2024

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

	31/08/2024	31/08/2023
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat net	30 267 775	17 638 606
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	18 280 672	15 339 060
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et quote part subv	- 4 227 297	- 5 711 129
+/- Plus ou moins value de cessions des actifs immobilisés	- 13 833	- 2 500
Capacité d'Autofinancement	44 307 317	27 264 038
+/- Variations des stocks (brut)	- 4 768 920	- 11 232 014
+/- Variation des Clients	- 1 577 780	- 1 782 394
+/- Variation des Fournisseurs	289 570	6 841 083
+/- Variation des comptes courants	- 2 696 823	- 4 265 764
+/- Variation des Autres Créances d'exploitation	- 3 281 427	- 2 172 576
+/- Variation des Autres Dettes d'exploitation	- 20 628 398	2 721 747
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation : A	11 643 539	17 374 121
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
-Acquisitions d'immobilisations incorporelles	- 907 400.96	- 761 197.00
-Acquisitions d'immobilisations corporelles	- 8 816 912.06	- 5 045 023.00
-Acquisitions d'immobilisations financières	- 895 123.27	- 3 120 000.00
+ Cessions d' actifs immobilisés / Remboursement immos financières	76 546.17	2 500.00
+Subventions d'investissements reçues	-	-
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements : B	- 10 542 890	(8 923 720)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
+Augmentation de capital		
-Distributions de dividendes	- 3 667 224	- 3 336 516
+Nouveaux emprunts	5 858 407	1 683 095
-Remboursements d'emprunts	- 5 134 584	- 4 866 151
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement : C	- 2 943 400	(6 519 571)
Variation de trésorerie = A + B + C	(1 842 751)	1 930 830
Trésorerie à l'ouverture = D	133 976 142	132 045 312
Trésorerie à la clôture = A + B + C + D	132 133 391	133 976 142