

| Rubriques | France | Exportation | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | 34 176 004 | 18 719 333 | 52 895 337 | 51 204 929 |
| Production vendue de services | 6 107 482 | -4 324 | 6 103 158 | 5 234 299 |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | 40 283 486 | 18 715 009 | 58 998 495 | 56 439 228 |
| Production stockée | | | 666 188 | 536 625 |
| Production immobilisée | | | 15 276 | 6 346 |
| Subventions d'exploitation | | | 17 023 | 10 318 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 1 810 686 | 1 646 124 |
| Autres produits | | | 335 903 | 343 114 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 61 843 570 | 58 981 754 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) | | | 37 043 182 | 39 603 799 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | 235 919 | -2 391 158 |
| Autres achats et charges externes | | | 10 400 547 | 8 420 281 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 447 851 | 635 227 |
| Salaires et traitements | | | 9 398 278 | 9 603 962 |
| Charges sociales | | | 3 123 754 | 3 090 675 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial) | | | 730 698 | 656 149 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 969 777 | 1 328 811 |
| Dotations aux provisions | | | 148 899 | 80 624 |
| Autres charges | | | 303 664 | 493 577 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 62 802 568 | 61 521 947 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | -958 998 | -2 540 193 |
| OPERATIONS EN COMMUN | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| Produits financiers de participations | | | 98 328 | 81 375 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 19 843 | 7 283 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | 28 090 | 69 960 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 146 261 | 158 618 |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 983 154 | 465 502 |
| Différences négatives de change | | | 20 828 | 47 677 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIERES | | | 1 003 982 | 513 179 |
| RESULTAT FINANCIER | | | -857 721 | -354 561 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | -1 816 719 | -2 894 754 |

| Rubriques | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 300 162 | 2 518 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 472 494 | 174 020 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 44 187 | 278 183 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 816 843 | 454 720 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 1 483 635 | 240 171 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 210 167 | 99 597 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 1 693 801 | 339 769 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | -876 958 | 114 952 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les bénéfices | -858 746 | -912 117 |
| TOTAL DES PRODUITS | 62 806 674 | 59 595 092 |
| TOTAL DES CHARGES | 64 641 606 | 61 462 777 |
| BENEFICE OU PERTE | -1 834 931 | -1 867 685 |



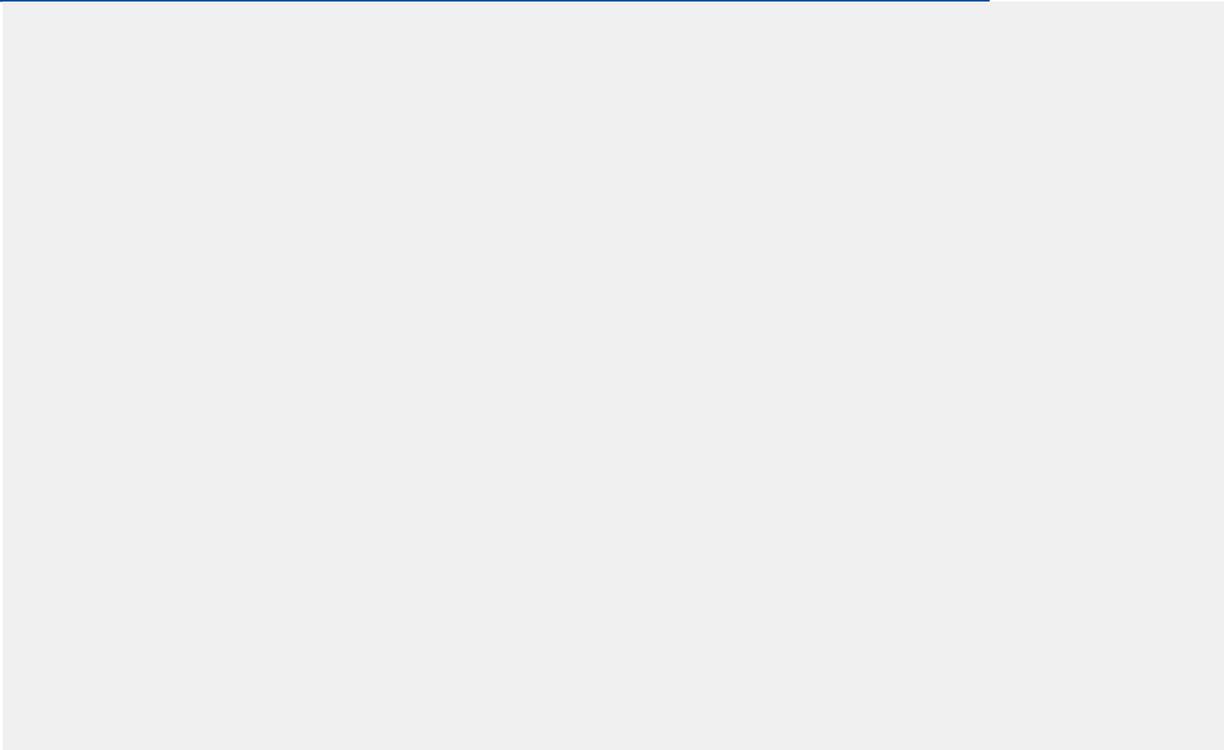
EOLANE COMBREE

**Boulevard Jean-baptiste Colbert
ZA de l'Ombree
49520 COMBREE**

Copie certifiée conforme à l'original

DocuSigned by:
Olivier Clément
CAAF70F8510E4CE...

Comptes au 31/12/2023



- SOMMAIRE -

Etats financiers

| | |
|--------------------|---|
| Bilan - Actif | 4 |
| Bilan - Passif | 5 |
| Compte de résultat | 6 |

Annexes

| | |
|---|----|
| Faits caractéristiques | 9 |
| Règles et méthodes comptables | 10 |
| Immobilisations | 13 |
| Amortissements | 14 |
| Provisions et dépréciations | 15 |
| Créances et dettes | 16 |
| Produits à recevoir | 17 |
| Dettes garanties par des sûretés réelles NEANT | 18 |
| Tableau de variation des capitaux propres | 19 |
| Ventilation du chiffre d'affaires | 20 |
| Charges et produits exceptionnels | 21 |
| Charges et produits financiers | 22 |
| Effectif moyen | 23 |
| Charges à payer | 24 |
| Charges et produits constatés d'avance | 25 |
| Composition du capital social | 26 |
| Engagements de crédit-bail | 27 |
| Transfert de charges NEANT | 28 |
| Engagements financiers donnés et reçus | 29 |
| Résultat et impôts sur les bénéfices | 30 |
| Incidences des évaluations fiscales dérogatoires | 31 |
| Répartition de l'impôt sur les bénéfices | 32 |
| Situation fiscale différée et latente | 33 |
| Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société | 34 |
| Autres informations | 35 |

Détail des comptes

| | |
|-------------------------------|----|
| Détail des comptes - Actif | 38 |
| Détail des comptes - Passif | 42 |
| Détail des comptes - Charges | 45 |
| Détail des comptes - Produits | 50 |

Documents fiscaux

| | |
|---------------------------------|----|
| 2050 - Bilan Actif | 54 |
| 2051 - Bilan Passif | 55 |
| 2052 - Compte de résultat | 56 |
| 2053 - Compte de résultat suite | 57 |
| 2054 - Immobilisations | 60 |
| 2054Bis - Ecart de réévaluation | 61 |
| 2055 - Amortissements | 62 |
| 2056 - Provisions | 63 |

| | |
|---|----|
| 2057 - Créances et Dettes | 65 |
| 2058A - Détermination du résultat fiscal | 66 |
| 2058ABis - Détermination du résultat fiscal | 69 |
| 2058B - Déficit, provisions non déductibles | 70 |
| 2058BBis - Suivi des déficits et moins-values | 71 |
| 2058C - Renseignements divers | 72 |
| 2058ER - Rectifications résultat et +/- values | 73 |
| 2058FC - Plafonnement résultat et +/- values | 74 |
| 2059A - Détermination +/- values | 75 |
| 2059B - Affectation + values court terme | 76 |
| 2059C - Suivi - values long terme | 77 |
| 2059D - Affectation + values long terme | 78 |
| 2059E - Détermination valeur ajoutée et effectifs | 79 |
| 2059F - Composition du capital social | 80 |
| 2059G - Filiales et participations | 81 |
| 2069RCI - Réductions et crédits d'impôts | 82 |

Comptes annuels

| Rubriques | Montant Brut | Amort. Prov. | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 1 427 157 | 1 394 684 | 32 474 | 54 154 |
| Fonds commercial | 129 582 | 129 582 | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 14 066 | 14 066 | | |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 61 349 | 23 923 | 37 426 | 43 880 |
| Installations techniques, matériel, outillage | 9 522 550 | 7 577 017 | 1 945 532 | 2 117 319 |
| Autres immobilisations corporelles | 2 320 442 | 2 006 152 | 314 290 | 230 595 |
| Immobilisations en cours | 15 276 | | 15 276 | 2 581 |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 7 677 780 | | 7 677 780 | 1 399 039 |
| ACTIF IMMOBILISE | 21 168 202 | 11 145 424 | 10 022 778 | 3 847 568 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | 14 980 112 | 863 657 | 14 116 455 | 14 031 216 |
| En-cours de production de biens | 3 841 200 | | 3 841 200 | 3 215 255 |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | 1 603 109 | 100 160 | 1 502 949 | 1 465 574 |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 725 802 | | 725 802 | 1 031 528 |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 4 917 777 | 6 371 | 4 911 405 | 10 821 657 |
| Autres créances | 5 572 632 | | 5 572 632 | 4 135 940 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) | | | | |
| Disponibilités | 1 039 648 | | 1 039 648 | 3 552 948 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 924 188 | | 924 188 | 126 808 |
| ACTIF CIRCULANT | 33 604 467 | 970 188 | 32 634 278 | 38 380 926 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | 11 899 | | 11 899 | 15 324 |
| TOTAL GENERAL | 54 784 568 | 12 115 612 | 42 668 956 | 42 243 818 |

| Rubriques | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 5 879 120) | 5 879 120 | 5 879 120 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :) | | |
| Réserve légale | 200 000 | 200 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours) | | |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes) | 5 271 399 | 5 271 399 |
| Report à nouveau | -7 277 164 | -5 409 479 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | -1 834 931 | -1 867 685 |
| Subventions d'investissement | 580 463 | 723 961 |
| Provisions réglementées | | |
| CAPITAUX PROPRES | 2 818 886 | 4 797 316 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | 431 231 | 443 142 |
| Provisions pour charges | 1 523 963 | 1 784 518 |
| PROVISIONS | 1 955 194 | 2 227 660 |
| DETTES FINANCIERES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs) | 12 772 973 | 12 139 817 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 9 753 776 | 4 056 354 |
| DETTES D'EXPLOITATION | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 10 794 329 | 12 313 392 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 701 194 | 2 897 922 |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 60 948 | 2 581 |
| Autres dettes | 597 810 | 1 479 758 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | 1 182 944 | 2 235 657 |
| DETTES | 37 863 975 | 35 125 481 |
| Ecarts de conversion passif | 30 901 | 93 362 |
| TOTAL GENERAL | 42 668 956 | 42 243 818 |

EOLANE COMBREE

Société par actions simplifiée au capital de 5 879 120 euros
Siège social : ZA de l'Ombrée, boulevard Jean-Baptiste Colbert – 49520 Ombrée d'Anjou
334 300 225 RCS Angers
(la « Société »)

**PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE
DU 28 JUIN 2024**

L'an 2024,
Le 28 juin,

EOLANE FRANCE, société par actions simplifiée au capital de 37 974 992 euros, dont le siège social est situé 8 boulevard Charles Détriché, 49000 Angers, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés d'Angers sous le numéro 908 774 755, représentée par son Président FINANCIERE DE L'OMBREE, elle-même représentée par le Président du Directoire, Monsieur Olivier Clément,

Associé unique de la Société,

I - A préalablement exposé ce qui suit :

En sa qualité de Président de la Société, FINANCIERE DE L'OMBREE, a établi et arrêté le 2 mai 2024, les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et le rapport de gestion sur les opérations sur l'exercice écoulé.

Ces documents ont été tenus au siège social à la disposition des co-commissaires aux comptes DELOITTE ASSOCIES et FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL.

EOLANE FRANCE, associé unique de la Société, a pris connaissance des comptes annuels de l'exercice, du rapport de gestion et du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice écoulé.

II - A pris les décisions suivantes :

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et quitus au Président, approbation des charges non déductibles fiscalement ;
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Application des dispositions de l'article L.225-248 du Code de commerce,
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

PREMIERE DECISION

Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et quitus au Président ; approbation des charges non déductibles

L'Associée Unique, après avoir pris connaissance des comptes annuels de l'exercice, du rapport de gestion et du rapport des co-commissaires aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

DS
AL

L'associé unique donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

L'associé unique, conformément à l'article 223 quater du Code général des impôts, approuve les dépenses et charges non déductibles fiscalement, visées à l'article 39,4 dudit code s'élevant à un montant de 3 413 euros au cours de l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice

L'associé unique décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élevant à - 1 834 931 euros de la manière suivante :

Origine :

- Perte de l'exercice : - 1 834 931 euros

Affectation :

- Au compte « *report à nouveau* » : - 1 834 931 euros

Compte tenu de cette affectation :

- le compte « *report à nouveau* » est porté de -7 277 164 euros à - 9 112 095 euros.

Les capitaux propres de la Société sont égaux à 2 818 886 €, soit inférieurs à la moitié du capital social, qui s'élève quant à lui à 5 879 120 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'associé unique prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

TROISIEME DECISION

Application des dispositions de l'article L.225-248 du Code de commerce

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion, du rapport des co-commissaires aux comptes sur les comptes annuels, du résultat de l'exercice et de l'affectation du résultat décidée à la deuxième décision ci-avant, prend acte que les capitaux propres de la Société s'élèvent à 2 818 886 euros et sont ainsi devenus inférieurs à la moitié du capital social s'élevant à 5 879 120 euros.

Conformément à l'article L. 225-248 du Code de commerce, l'Associé Unique décide de ne pas dissoudre la Société et décide donc de la poursuite de l'activité de la Société.

L'Associé Unique prend acte que, conformément aux dispositions de l'article L. 225-248 du Code de commerce, la Société dispose d'un délai de deux exercices, suivant l'exercice en cours, pour porter le montant des capitaux propres au minimum de la moitié du capital social ou, sous réserve de l'article L. 224-2 du Code de commerce, pour réduire son capital social du montant nécessaire pour que la valeur des capitaux propres soit au moins égale à la moitié de son capital social. Toutefois si, à l'échéance du délai de deux exercices mentionnée ci-dessus, les capitaux propres n'ont pas été reconstitués à concurrence d'une valeur au moins égale à la moitié du capital social alors que le capital social de la Société est supérieur à un seuil fixé par décret en Conseil d'Etat en fonction de la taille de son bilan, la Société sera tenue, au plus tard à la clôture du deuxième exercice suivant cette échéance, de réduire son capital social, sous réserve de l'article L. 224-2, pour le ramener à une valeur inférieure ou égale à ce

seuil. Il est ici précisé que ce n'est qu'en l'absence de réduction du capital à l'expiration de ce nouveau délai que la dissolution pourra être prononcée à la demande de tout intéressé.

L'Associé Unique, décidant la poursuite de l'activité de la Société, constate dès lors qu'il n'y a pas lieu de nommer un ou plusieurs liquidateurs à l'effet de réaliser l'actif, payer le passif et répartir le solde disponible entre les associés.

QUATRIEME DECISION

Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce

L'associé unique approuve la convention visée à l'article L. 227-10 du Code de commerce poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

▪ **Convention de management fees entre la Société, et EOLANE FRANCE, Associé unique :**

La société EOLANE FRANCE, Associé Unique de la Société, et la Société ont conclu une convention de management fees le 1^{er} mai 2022, aux termes de laquelle EOLANE FRANCE, en tant que holding animatrice du groupe éolane, fournit à la Société (et à l'ensemble des sociétés du groupe) une gamme étendue de services dans les domaines visés dans ladite convention (administrative, comptable, financière, fiscale et juridique) et définis comme les Prestations. La rémunération des Prestations pour l'exercice écoulé s'est élevée à 2 743 680 €.

CINQUIEME DECISION

Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

L'associé unique donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

* * *

De tout ce que dessus, l'associé unique a dressé et signé le présent procès-verbal.

Signé de manière électronique, conformément aux dispositions des articles 1366 et suivants du Code civil.

EOLANE FRANCE

Représentée par M. Olivier Clément

DocuSigned by:

CAAF70F8510E4CE...

EOLANE COMBREE

Société par actions simplifiée

Boulevard Jean-Baptiste Colbert
ZA de l'Ombree
49520 Ombree d'Anjou

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL

4, rue Fernand Forest
BP 90825
49000 Angers

Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie
Régionale Ouest Atlantique

Deloitte & Associés

6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre

Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

EOLANE COMBREE

Société par actions simplifiée

Boulevard Jean-Baptiste Colbert
ZA de l'Ombree
49520 Ombree d'Anjou

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'associé unique de la société EOLANE COMBREE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société EOLANE COMBREE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Justification des appréciations

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

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

Le paragraphe « Stocks » des « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels expose les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation et à la dépréciation des stocks. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné les éléments probants justifiant de l'évaluation des stocks, contrôlé la pertinence des taux de provision pour dépréciation retenus, et nous nous sommes assurés que le paragraphe de l'annexe aux comptes annuels fournit une information appropriée.

Vérifications spécifiques

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

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 président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Angers et Saint-Herblain, le 13 juin 2024

Les commissaires aux comptes

FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL

Deloitte & Associés

 *PILAT Guillaume*

Guillaume PILAT



Jérôme QUERO

| Rubriques | Montant Brut | Amort. Prov. | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 1 427 157 | 1 394 684 | 32 474 | 54 154 |
| Fonds commercial | 129 582 | 129 582 | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 14 066 | 14 066 | | |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | 61 349 | 23 923 | 37 426 | 43 880 |
| Installations techniques, matériel, outillage | 9 522 550 | 7 577 017 | 1 945 532 | 2 117 319 |
| Autres immobilisations corporelles | 2 320 442 | 2 006 152 | 314 290 | 230 595 |
| Immobilisations en cours | 15 276 | | 15 276 | 2 581 |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 7 677 780 | | 7 677 780 | 1 399 039 |
| ACTIF IMMOBILISE | 21 168 202 | 11 145 424 | 10 022 778 | 3 847 568 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | 14 980 112 | 863 657 | 14 116 455 | 14 031 216 |
| En-cours de production de biens | 3 841 200 | | 3 841 200 | 3 215 255 |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | 1 603 109 | 100 160 | 1 502 949 | 1 465 574 |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 725 802 | | 725 802 | 1 031 528 |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 4 917 777 | 6 371 | 4 911 405 | 10 821 657 |
| Autres créances | 5 572 632 | | 5 572 632 | 4 135 940 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :) | | | | |
| Disponibilités | 1 039 648 | | 1 039 648 | 3 552 948 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 924 188 | | 924 188 | 126 808 |
| ACTIF CIRCULANT | 33 604 467 | 970 188 | 32 634 278 | 38 380 926 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | 11 899 | | 11 899 | 15 324 |
| TOTAL GENERAL | 54 784 568 | 12 115 612 | 42 668 956 | 42 243 818 |

| Rubriques | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 5 879 120) | 5 879 120 | 5 879 120 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :) | | |
| Réserve légale | 200 000 | 200 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours) | | |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes) | 5 271 399 | 5 271 399 |
| Report à nouveau | -7 277 164 | -5 409 479 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | -1 834 931 | -1 867 685 |
| Subventions d'investissement | 580 463 | 723 961 |
| Provisions réglementées | | |
| CAPITAUX PROPRES | 2 818 886 | 4 797 316 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | 431 231 | 443 142 |
| Provisions pour charges | 1 523 963 | 1 784 518 |
| PROVISIONS | 1 955 194 | 2 227 660 |
| DETTES FINANCIERES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs) | 12 772 973 | 12 139 817 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 9 753 776 | 4 056 354 |
| DETTES D'EXPLOITATION | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 10 794 329 | 12 313 392 |
| Dettes fiscales et sociales | 2 701 194 | 2 897 922 |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 60 948 | 2 581 |
| Autres dettes | 597 810 | 1 479 758 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | 1 182 944 | 2 235 657 |
| DETTES | 37 863 975 | 35 125 481 |
| Ecarts de conversion passif | 30 901 | 93 362 |
| TOTAL GENERAL | 42 668 956 | 42 243 818 |

| Rubriques | France | Exportation | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | 34 176 004 | 18 719 333 | 52 895 337 | 51 204 929 |
| Production vendue de services | 6 107 482 | -4 324 | 6 103 158 | 5 234 299 |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | 40 283 486 | 18 715 009 | 58 998 495 | 56 439 228 |
| Production stockée | | | 666 188 | 536 625 |
| Production immobilisée | | | 15 276 | 6 346 |
| Subventions d'exploitation | | | 17 023 | 10 318 |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 1 810 686 | 1 646 124 |
| Autres produits | | | 335 903 | 343 114 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 61 843 570 | 58 981 754 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) | | | 37 043 182 | 39 603 799 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | 235 919 | -2 391 158 |
| Autres achats et charges externes | | | 10 400 547 | 8 420 281 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 447 851 | 635 227 |
| Salaires et traitements | | | 9 398 278 | 9 603 962 |
| Charges sociales | | | 3 123 754 | 3 090 675 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial) | | | 730 698 | 656 149 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 969 777 | 1 328 811 |
| Dotations aux provisions | | | 148 899 | 80 624 |
| Autres charges | | | 303 664 | 493 577 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 62 802 568 | 61 521 947 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | -958 998 | -2 540 193 |
| OPERATIONS EN COMMUN | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| Produits financiers de participations | | | 98 328 | 81 375 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 19 843 | 7 283 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | 28 090 | 69 960 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 146 261 | 158 618 |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 983 154 | 465 502 |
| Différences négatives de change | | | 20 828 | 47 677 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIERES | | | 1 003 982 | 513 179 |
| RESULTAT FINANCIER | | | -857 721 | -354 561 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | -1 816 719 | -2 894 754 |

| Rubriques | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 300 162 | 2 518 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 472 494 | 174 020 |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges | 44 187 | 278 183 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 816 843 | 454 720 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 1 483 635 | 240 171 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 210 167 | 99 597 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | | |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 1 693 801 | 339 769 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | -876 958 | 114 952 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | |
| Impôts sur les bénéfices | -858 746 | -912 117 |
| TOTAL DES PRODUITS | 62 806 674 | 59 595 092 |
| TOTAL DES CHARGES | 64 641 606 | 61 462 777 |
| BENEFICE OU PERTE | -1 834 931 | -1 867 685 |

Annexes

Faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Vérification et rectification de la comptabilité :

La société « EOLANE COMBREE » a fait l'objet d'un examen de comptabilité du 04/07/2022 au 05/04/2023, diligenté par la Direction de Contrôle Fiscal Centre-Ouest, au titre de la période du 01/01/2019 au 31/12/2021.

Dans le cadre de ce contrôle, une proposition de rectification a été notifiée et acceptée. Les provisions pour risques et charges au titre de l'exercice clos en 2021, d'un montant de 166 852 € sont intégrables au résultat.

Crise des composants :

Depuis 2021, le Groupe a subi la pénurie mondiale de composants électroniques, en particulier des semi-conducteurs ainsi que la désorganisation de la logistique mondiale.

Cette pénurie s'est traduite par un allongement des délais de livraison des fournisseurs ce qui a ralenti la production et a généré des hausses de stocks et du besoin en fonds de roulement des sociétés du Groupe.

Pour pallier cette pénurie, le Groupe a recherché pour le compte de ses clients des solutions alternatives, parfois excessivement plus chères, et s'est efforcé de répercuter ces hausses de prix auprès de ses clients, parfois en sacrifiant la marge normalement induite sur ces achats.

Cette pénurie s'est poursuivie en 2023 sur l'ensemble des approvisionnements en composants électroniques, depuis les composants passifs et la connectique, considérés comme des commodités toujours disponibles, jusqu'aux circuits imprimés.

Le recours au dispositif d'activité partielle de longue durée a été renouvelé en France en 2023, au sein de sociétés françaises du Groupe, afin de pallier la baisse d'activité induite par ces défauts de complétude. Cette pénurie a diminué depuis fin 2023. Toutefois, on observe un ralentissement de la demande de nos clients, leurs achats de produits finis ayant permis d'atteindre un point haut dans leurs stocks.

Projets Informatiques

Le déploiement des projets informatiques de convergence s'est poursuivi tout au long de l'exercice 2023. Ces projets ont pour objectif :

- d'harmoniser les processus métier et les outils entre les sociétés ;
- de déployer une solution de gestion des entrepôts, harmonisée pour les sociétés utilisatrices de SAP, basées sur le module WM et l'utilisation de terminaux mobiles (cette solution doit permettre de gagner en productivité et traçabilité et d'optimiser les déplacements dans l'entrepôt) ;
- de déployer une solution harmonisée de gestion des contrôles qualités et d'assurer le suivi des non-conformités lors de la réception matière.

Mise en œuvre de la nouvelle convention collective nationale de la métallurgie :

Une nouvelle convention collective nationale de la métallurgie a été signée le 7 février 2022, avec effet le 1^{er} janvier 2024. Au sein des sociétés du Groupe, la mise en application anticipée de cette nouvelle convention s'est notamment traduite par :

- la refonte de la cotation des emplois (mise à jour des fiches emplois, évaluation et cotation des emplois selon les directives de la convention collective),
- la mise en œuvre des dispositions relatives au temps de travail (aménagement).

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total est de 42 668 955 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 1 834 931 euros.

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

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général (PCG).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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 ont été établis en application du principe de continuité d'exploitation sur la base des hypothèses structurantes du maintien du soutien du financement de l'exploitation par le Groupe Eolane.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Le coût d'une immobilisation produite par l'entreprise pour elle-même est déterminé en utilisant les mêmes principes que pour une immobilisation acquise.

Ce coût de production inclut le prix d'achat des matières consommées des coûts attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire.

- * Concessions, logiciels et brevets : 3 à 5 ans
- * Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- * Installations techniques : 3 à 6 ans
- * Matériel et outillage industriels : 3 à 10 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 4 à 25 ans
- * Matériel de bureau : 3 à 5 ans
- * Matériel informatique : 3 à 5 ans
- * Mobilier : 6 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, la société considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Mais pour autant, la société a opté pour l'amortissement du fonds commercial suivant les possibilités offertes par le règlement.

La société a apprécié l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

En cas d'indice de perte de valeur, la société a réalisé un test de dépréciation. Ce test est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Au 31 décembre 2023, le fonds commercial est totalement amorti.

Frais de recherche et développement

Les frais de développement sont comptabilisés à l'actif pour un montant total de 0 € au 31/12/2023.

Un amortissement économique sur 5 ans est comptabilisé à compter de la date de la mise en service ou au début de l'utilisation prévue.

Immobilisations financières

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

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Dans le poste "immobilisations financières" figure une avance financière octroyée à la société Eolane France pour un montant de 7 478 532 €.

Stocks

Les stocks de matières premières et marchandises sont évalués au coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Les produits fabriqués et en-cours de production sont valorisés après prise en compte du coût des composants, de la main d'œuvre définie à partir des gammes établies pour chaque produit et éventuellement des achats de sous-traitance suivant les prix définis par la nomenclature.

Une dépréciation est effectuée sur les produits dont le prix de revient calculé est supérieur au cours du jour ou à la valeur probable de réalisation.

Une provision est déterminée de manière statistique sur les surstocks (stocks disponibles supérieurs aux besoins connus à la date d'inventaire) et les stocks morts (stocks sans mouvement utile depuis plus de 12 mois).

Les taux de provision sont fondés sur la connaissance des taux de consommation internes passés.

Les provisions ainsi déterminées sont ensuite ajustées sur la base de données économiques non intégrées dans le calcul statistique : engagements contractuels clients de reprise des surstocks, démarrage d'activité, prévisions de commande.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont étalées sur plusieurs exercices.
Elles sont étalées sur la durée d'amortissement des immobilisations financées.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération.

Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

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, en totalité suivant les modalités réglementaires.

| Rubriques | Début d'exercice | Réévaluation | Acquisit., apports |
|--|-------------------|--------------|--------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT | | | |
| AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 1 563 977 | | 6 828 |
| Terrains | | | |
| Dont composants | | | |
| Constructions sur sol propre | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Const. Install. générales, agenc., aménag. | 61 349 | | |
| Install. techniques, matériel et outillage ind. | 9 881 885 | | 641 152 |
| Installations générales, agenc., aménag. | 584 569 | | 88 207 |
| Matériel de transport | 48 899 | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 1 516 050 | | 85 388 |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | 2 581 | | 15 276 |
| Avances et acomptes | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 12 095 333 | | 830 024 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres participations | | | |
| Autres titres immobilisés | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 1 399 039 | | 7 201 821 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 1 399 039 | | 7 201 821 |
| TOTAL GENERAL | 15 058 349 | | 8 038 673 |

| Rubriques | Virement | Cession | Fin d'exercice | Valeur d'origine |
|---|--------------|------------------|-------------------|------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES | | | 1 570 805 | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions, installations générales, agenc. | | | 61 349 | |
| Installations techn., matériel et outillages ind. | | 1 000 488 | 9 522 550 | |
| Installations générales, agencements divers | | | 672 776 | |
| Matériel de transport | | | 48 899 | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | 2 672 | 1 598 767 | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | 2 581 | | 15 276 | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 2 581 | 1 003 160 | 11 919 617 | |
| Participations évaluées par mise équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 923 080 | 7 677 780 | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | 923 080 | 7 677 780 | |
| TOTAL GENERAL | 2 581 | 1 926 239 | 21 168 202 | |

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Frais d'établissements et développement | | | | |
| Fonds commercial | 129 582 | | | 129 582 |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 380 241 | 28 508 | | 1 408 750 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 1 509 823 | 28 508 | | 1 538 331 |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions installations générales, agenc., aménag. | 17 469 | 6 454 | | 23 923 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 7 764 566 | 605 834 | 793 383 | 7 577 017 |
| Installations générales, agenc. et aménag. divers | 461 092 | 27 701 | | 488 792 |
| Matériel de transport | 35 182 | 6 678 | | 41 860 |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 1 422 650 | 55 523 | 2 672 | 1 475 500 |
| Emballages récupérables, divers | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 9 700 958 | 702 189 | 796 055 | 9 607 093 |
| TOTAL GENERAL | 11 210 781 | 730 698 | 796 055 | 11 145 424 |

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. Fonds Cial Autres. INC. | | | | | | | |
| INCORPOREL. | | | | | | | |
| Terrains | | | | | | | |
| Construct. | | | | | | | |
| - sol propre | | | | | | | |
| - sol autrui | | | | | | | |
| - installations | | | | | | | |
| Install. Tech. | | | | | | | |
| Install. Gén. | | | | | | | |
| Mat. Transp. | | | | | | | |
| Mat bureau | | | | | | | |
| Embal récup. | | | | | | | |
| CORPOREL. | | | | | | | |
| Acquis. titre | | | | | | | |
| TOTAL | | | | | | | |

| 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 | | | | |

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers | | | | |
| Provisions pour investissement | | | | |
| Provisions pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | | | | |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 % | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | | | | |
| Provisions pour litiges | 199 224 | | 48 224 | 151 000 |
| Provisions pour garanties données aux clients | | | | |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | 65 300 | 105 500 | 65 300 | 105 500 |
| Provisions pour amendes et pénalités | | | | |
| Provisions pour pertes de change | 15 324 | 11 899 | 15 324 | 11 899 |
| Provisions pour pensions, obligations similaires | 1 784 518 | | 260 555 | 1 523 963 |
| 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 | 163 294 | 31 500 | 31 963 | 162 832 |
| PROVISIONS RISQUES ET CHARGES | 2 227 660 | 148 899 | 421 365 | 1 955 194 |
| Dépréciations immobilisations incorporelles | | | | |
| Dépréciations immobilisations corporelles | | | | |
| Dépréciations titres mis en équivalence | | | | |
| Dépréciations titres de participation | | | | |
| Dépréciations autres immobilis. financières | | | | |
| Dépréciations stocks et en cours | 1 282 107 | 963 817 | 1 282 107 | 963 817 |
| Dépréciations comptes clients | 151 811 | 5 960 | 151 400 | 6 371 |
| Autres dépréciations | | | | |
| DEPRECIATIONS | 1 433 918 | 969 777 | 1 433 507 | 970 188 |
| TOTAL GENERAL | 3 661 578 | 1 118 676 | 1 854 872 | 2 925 382 |
| Dotations et reprises d'exploitation | | 1 118 676 | 1 810 686 | |
| Dotations et reprises financières | | | | |
| Dotations et reprises exceptionnelles | | | 44 187 | |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice | | | | |

| ETAT DES CREANCES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'un an |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres immobilisations financières | 7 677 780 | 7 576 861 | 100 920 |
| Clients douteux ou litigieux | 2 594 | 2 594 | |
| Autres créances clients | 4 915 183 | 4 915 183 | |
| Créance représentative de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 3 702 | 3 702 | |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | 2 157 | 2 157 | |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices | | | |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 1 544 061 | 1 544 061 | |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | | | |
| Etat, autres collectivités : créances diverses | 44 168 | 44 168 | |
| Groupe et associés | 858 746 | 858 746 | |
| Débiteurs divers | 3 119 798 | 3 119 798 | |
| Charges constatées d'avance | 924 188 | 924 188 | |
| TOTAL GENERAL | 19 092 377 | 18 991 458 | 100 920 |

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 | | | | |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 12 772 973 | | 12 772 973 | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 10 794 329 | 10 794 329 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 1 089 345 | 1 089 345 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 1 059 150 | 1 059 150 | | |
| Etat : impôt sur les bénéfices | | | | |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | 378 236 | 378 236 | | |
| Etat : obligations cautionnées | | | | |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | 174 463 | 174 463 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 60 948 | 60 948 | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | 597 810 | 597 810 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | 1 182 944 | 1 182 944 | | |
| TOTAL GENERAL | 28 110 199 | 15 337 226 | 12 772 973 | |

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

| Libellé | 31/12/2023 |
|--|---------------------|
| PRODUITS A RECEVOIR | |
| AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES | |
| INTERETS COURUS (SUR | 98 328,10 |
| TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES | 98 328,10 |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | |
| CLIENTS FACTURES A E | 1 619 843,72 |
| TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | 1 619 843,72 |
| AUTRES CREANCES | |
| FOURNISSEURS RAB.REM | 635 950,00 |
| ORGANISMES SOCIAUX - | 2 157,32 |
| ETAT - PRODUITS A RE | 44 167,76 |
| TOTAL AUTRES CREANCES | 682 275,08 |
| TOTAL PRODUITS A RECEVOIR | 2 400 446,90 |

| Rubriques | Dettes garanties | Montant des sûretés | VNC des biens donnés en garantie |
|---|------------------|---------------------|-------------------------------------|
| 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 en cours Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes | | | |
| TOTAL | | 0 | |

| | Solde au 01/01/2023 | Affectation des résultats | Augmentations | Diminutions | Solde au 31/12/2023 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|----------------|------------------------|
| Capital | 5 879 120 | | | | 5 879 120 |
| Primes d'émission | | | | | |
| Réserve légale | 200 000 | | | | 200 000 |
| Réserves générales | 5 271 399 | | | | 5 271 399 |
| Report à nouveau | -5 409 479 | -1 867 685 | | | -7 277 164 |
| Résultat de l'exercice | -1 867 685 | 1 867 685 | -1 834 931 | | -1 834 931 |
| Dividendes | | | | | |
| Subvention d'investissement | 723 961 | | | 143 498 | 580 463 |
| Provisions réglementées | | | | | |
| Total Capitaux Propres | 4 797 316 | | -1 834 931 | 143 498 | 2 818 886 |

| Rubriques | Chiffre d'affaires France | Chiffre d'affaires Export | Total 31/12/2023 | Total 31/12/2022 | % |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| Ventes de biens | 34 186 996 | 18 707 478 | 52 894 474 | 51 180 777 | 3,35 % |
| Ventes de produits résiduels | 863 | | 863 | 24 152 | -96,43 % |
| Prestations de services | 5 716 199 | 126 471 | 5 842 670 | 4 494 428 | 30,00 % |
| Produits des activités annexes | 260 485 | | 260 485 | 739 871 | -64,79 % |
| TOTAL | 40 164 543 | 18 833 949 | 58 998 492 | 56 439 228 | 4,53 % |

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|------------------|----------------|
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 1 483 635 | 240 171 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 210 167 | 99 597 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | |
| Total des charges exceptionnelles | 1 693 801 | 339 769 |
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 300 162 | 2 518 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 472 494 | 174 020 |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | 44 187 | 278 183 |
| Total des produits exceptionnels | 816 843 | 454 720 |
| Résultat exceptionnel | -876 958 | 114 952 |

| Nature des charges | Montant | Imputation au compte |
|---|------------------|----------------------|
| Charges d'intérêts des comptes courants | 695 405 | 661500 |
| Charges d'intérêts bancaires | 711 | 661600 |
| Pertes de change | 20 828 | 666000 |
| Autres charges financières | 287 038 | 668000 |
| TOTAL | 1 003 982 | |

| Nature des produits | Montant | Imputation au compte |
|---------------------------------|----------------|----------------------|
| Revenus des créances rattachées | 98 328 | 761700 |
| Escomptes obtenus | 5 | 765000 |
| Gains de change | 28 090 | 766000 |
| Autres produits financiers | 19 837 | 768000 |
| TOTAL | 146 261 | |

| Effectifs | Personnel salarié | Personnel à disposition de l'entreprise |
|---|-------------------|---|
| Effectif moyen du personnel : 314 personnes dont 6 personnes handicapées | | |
| Cadres | 60 | |
| Techniciens et agents de maîtrise | 69 | |
| Ouvriers | 150 | |
| Alternants | 8 | |
| Intérimaires | | 27 |
| TOTAL | 287 | 27 |

| Libellé | 31/12/2023 |
|--|---------------------|
| CHARGES A PAYER | |
| EMPRUNTS DETTES FINANCIERES | |
| INT/DETTES EOL DOUAR | 564 065,66 |
| INT.COUR DETT TALLIN | 31 956,05 |
| TOTAL EMPRUNTS DETTES FINANCIERES | 596 021,71 |
| DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH | |
| FOURNISSEURS FACTURE | 1 605 044,08 |
| FOURNISSEURS FACTURE | 1 886 489,44 |
| TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH | 3 491 533,52 |
| AUTRES DETTES | |
| CLIENTS CRDT - RAB.R | 388 532,61 |
| TOTAL AUTRES DETTES | 388 532,61 |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES | |
| PERSONNEL - DETTES P | 858 536,69 |
| PERSONNEL - AUTRES C | 213 494,25 |
| PERSONNEL - PRECARIT | 10 575,18 |
| PROV CH PATR CP | 313 437,59 |
| ORGANISMES SOCIAUX - | 87 066,66 |
| CHARGES S/PRECARITE | 1 726,88 |
| ETAT - CHARGES A PAY | 81 752,00 |
| TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES | 1 566 589,25 |
| TOTAL CHARGES A PAYER | 6 042 677,09 |

| Compte | Libellé | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Ecart |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | | | | |
| CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| 486000 | CHARGES CONSTATEES D | 924 188,33 | 126 807,69 | 797 380,64 |
| TOTAL CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION | | 924 188,33 | 126 807,69 | 797 380,64 |
| TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | | 924 188,33 | 126 807,69 | 797 380,64 |
| PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | | | | |
| 487000 | PRODUITS CONSTATES D | -1 182 944,26 | -2 235 656,60 | 1 052 712,34 |
| TOTAL | | -1 182 944,26 | -2 235 656,60 | 1 052 712,34 |
| TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | | -1 182 944,26 | -2 235 656,60 | 1 052 712,34 |

| Catégories de titres | Nombre de titres | | | Valeur nominale |
|--|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|
| | à la clôture de l'exercice | créés pendant l'exercice | remboursés pendant l'exercice | |
| Actions ordinaires | 367 445 | | | 16 |
| Actions amorties | | | | |
| Actions à dividende prioritaire sans droit de vote | | | | |
| Actions préférentielles | | | | |
| Parts sociales | | | | |
| Certificats d'investissements | | | | |

| Rubriques | Terrains | Constructions | Matériel outillage | Autres immobilisations | Total |
|----------------------------------|----------|------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|
| VALEUR D'ORIGINE | | 2 438 237 | | | 2 438 237 |
| AMORTISSEMENTS | | | | | |
| Cumul exercices antérieurs | | 507 691 | | | 507 691 |
| Exercice en cours | | 167 547 | | | 167 547 |
| TOTAL | | 675 238 | | | 675 238 |
| VALEUR NETTE | | 1 762 999 | | | 1 762 999 |
| REDEVANCES PAYEES | | | | | |
| Cumul exercices antérieurs | | 836 433 | | | 836 433 |
| Exercice en cours | | 276 000 | | | 276 000 |
| TOTAL | | 1 112 433 | | | 1 112 433 |
| REDEVANCES A PAYER | | | | | |
| A un an au plus | | 276 000 | | | 276 000 |
| A plus d'un an et moins de 5 ans | | 1 104 000 | | | 1 104 000 |
| A plus de cinq ans | | 267 567 | | | 267 567 |
| TOTAL | | 1 647 567 | | | 1 647 567 |
| VALEUR RESIDUELLE | | 762 766 | | | 762 766 |
| Montant pris en charge ds exerc. | | 296 670 | | | 296 670 |

| Nature des transferts | Montant | Imputation au compte |
|-----------------------|---------|----------------------|
| | | |
| TOTAL | | |

| Engagements donnés | | | | | | |
|--------------------------|------------------|--------------|----------|----------------|--------------------------|------------------|
| Catégories d'engagements | Total | Au profit de | | | | |
| | | Dirigeants | Filiales | Participations | Autres entreprises liées | Autres |
| Mobilisation affacturage | 3 776 955 | | | | | 3 776 955 |
| Matériel industriel | 38 120 | | | | | 38 120 |
| TOTAL | 3 815 075 | | | | | 3 815 075 |

| 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 | | | | | | |

| | Taux | Montant |
|----------------------------------|--------|-------------|
| BASE DE CALCUL DE L'IMPOT | | |
| Taux Normal | 25,00% | (2 958 360) |
| Taux Normal | | |
| Taux Réduit | | |
| Plus-Value à LT | | |
| Concession de licences | | |
| Contribution locative | | |
| CREDITS D'IMPOT | | |
| Compétitivité Emploi | | |
| Crédit recherche | | 119 156 |
| Crédit formation des dirigeants | | |
| Crédit apprentissage | | |
| Crédit famille | | |
| Investissement en Corse | | |
| Crédit en faveur du mécénat | | |
| AUTRES IMPUTATIONS | | |
| | | |

| Rubriques | Dotation | Reprise | Montant |
|--|----------|---------|-------------------|
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | | -1 834 931 |
| Impôt sur les bénéfices | | | -858 746 |
| RESULTAT AVANT IMPOT | | | -2 693 677 |
| Provisions sur immobilisations | | | |
| Provisions relatives aux stocks | | | |
| Provisions sur autres actifs | | | |
| Amortissements dérogatoires | | | |
| Provisions spéciales réévaluation | | | |
| Plus-values réinvesties | | | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | | | |
| | | | |
| AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES | | | |
| RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt) | | | -2 693 677 |

| Répartition | Résultat avant impôt | Impôt dû | Résultat net après impôt |
|---|----------------------|------------------|--------------------------|
| Résultat courant | (1 816 719) | (639 506) | (1 177 213) |
| Résultat exceptionnel à court terme | (876 958) | (219 240) | (657 719) |
| Résultat exceptionnel à long terme | | | |
| Participation des salariés | | | |
| Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs | | | |
| RESULTAT COMPTABLE | (2 693 677) | (858 746) | (1 834 932) |

| Rubriques | Montant |
|--|--------------------|
| IMPOT DU SUR : | |
| Provisions réglementaires : | |
| Provisions pour hausse de prix | |
| Provisions pour fluctuation des cours | |
| Provisions pour investissements | |
| Amortissements dérogatoires | |
| Subventions d'investissement | |
| Ecart de conversion actif | 11 899 |
| TOTAL ACCROISSEMENTS | 11 899 |
| IMPOT PAYE D'AVANCE SUR : | |
| Charges non déductibles temporairement | |
| Congés payés | |
| Participation des salariés | |
| Provision et charges à payer non déductibles de l'exercice | 186 455 |
| Ecart de conversion passif | 30 901 |
| Provision indemnités fin de carrière (solde N-1) | 1 701 023 |
| TOTAL ALLEGEMENTS | 1 918 379 |
| SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE | (1 906 480) |
| IMPOT DU SUR : | |
| Plus-values différées | |
| CREDIT A IMPUTER SUR : | |
| Déficits reportables | |
| Moins-values à long terme | |
| SITUATION FISCALE LATENTE NETTE | |

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés de 25%, fait ressortir une créance future d'un montant de 476 620€.

Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

| Dénomination sociale - siège social | Forme | Montant capital | % détenu |
|---|-------|-----------------|----------|
| FINANCIERE DE L'OMBREE SIREN 413101957 8 Boulevard Charles Détriché 49000 ANGERS | SAS | 57 682 400 | 100,00 % |

Engagements retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière.
Les engagements correspondants ont été constatés au bilan sous la forme de provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant la méthode des unités de crédits projetés, parfois appelée méthode de répartition des prestations au prorata des années de services.
Les engagements sont évalués en prenant compte des hypothèses démographiques et économiques tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,73 % (moyenne des taux IBOXX des 5 dernières années)
- Taux de croissance des salaires : 1,5 %
- Age de départ volontaire à la retraite, Cadres : 60-64 ans
- Age de départ volontaire à la retraite, Ouvriers Etam : 60-64 ans
- Espérance de vie: Table de génération INSEE 2022
- Taux de rotation individualisé selon l'âge évoluant de 8,93 à 16 ans à 0,1 à 64 ans

Le montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées s'élève à : 1 446 441 €.

Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 1 446 441 €.

Sensibilité au taux d'actualisation

Pour information, au 31 décembre 2023 le montant de l'engagement pris en matière de pensions, compléments et indemnités assimilées avec un taux IBOXX de 3.65% (contre 1.73% pour le taux utilisé) s'élèverait à 1 148 482 €.

Impôts sur les bénéfices – Intégration fiscale

La société est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE DE L'OMBREE au 8 boulevard Détriché 49000 Angers.

Pour l'exercice 2023, la société a comptabilisé un produit d'impôt de 739 590 €.

Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

La convention d'intégration a fait l'objet d'un avenant à effet du 01 janvier 2022 :

La société mère pourra, à sa seule discrétion, décider de rétrocéder à la filiale déficitaire une quote-part de l'économie d'impôt réalisé par le groupe du fait de la prise en compte dudit déficit, pour le calcul du résultat d'ensemble.

Parties liées

Nous vous informons que les transactions avec les parties liées ont été effectuées avec des sociétés sous contrôle exclusif.

Événements postérieurs à la clôture

Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Le 9 janvier 2024, la société MTCM a démissionné de ses fonctions de Président et membre du Directoire de FINANCIERE DE L'OMBREE.

Le 7 février 2024, l'Associé unique a décidé de nommer Monsieur Olivier Clément Président du Directoire de FINANCIERE DE L'OMBREE.

Dans l'optique d'accompagner ses clients au plus près de leurs marchés et de bénéficier d'un approvisionnement optimisé en composants électroniques compte tenu de la proximité géographique avec les fabricants d'Asie du Sud-Est, le Groupe s'est doté d'une nouvelle usine dans l'état de Penang, en Malaisie.

Incidence de la guerre en Ukraine

Le contexte géopolitique actuel n'a pas d'incidence directe sur la Société qui n'a pas d'activité en Russie et en Ukraine. Cependant, à ce stade, il est difficile d'anticiper avec précision les impacts indirects que cela pourrait avoir sur les approvisionnements.

Continuité d'exploitation

La crise des composants et les difficultés d'approvisionnement continuent à ralentir la production et la Société prévoit pour le Groupe un chiffre d'affaires stable et une amélioration de la rentabilité des sociétés françaises du Groupe. La Société et le Groupe restent confiants dans leur capacité à poursuivre la trajectoire commerciale, opérationnelle et financière, fixée à moyen terme. Sur cette base, la direction de la Société (et du Groupe) estime que l'application du principe comptable de continuité d'exploitation pour l'arrêté des comptes du 31 décembre 2023 reste appropriée.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir de la Société et du Groupe

La Société infléchit son plan stratégique afin de construire une base de rentabilité et d'excellence opérationnelle en amont de toute démarche de croissance externe potentielle.

La direction de la Société et du Groupe reste confiante dans sa capacité à délivrer sur 2024 une amélioration de la rentabilité en France dans un contexte de marché encore contraignant.

Annexes

Faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Vérification et rectification de la comptabilité :

La société « EOLANE COMBREE » a fait l'objet d'un examen de comptabilité du 04/07/2022 au 05/04/2023, diligenté par la Direction de Contrôle Fiscal Centre-Ouest, au titre de la période du 01/01/2019 au 31/12/2021.

Dans le cadre de ce contrôle, une proposition de rectification a été notifiée et acceptée. Les provisions pour risques et charges au titre de l'exercice clos en 2021, d'un montant de 166 852 € sont intégrables au résultat.

Crise des composants :

Depuis 2021, le Groupe a subi la pénurie mondiale de composants électroniques, en particulier des semi-conducteurs ainsi que la désorganisation de la logistique mondiale.

Cette pénurie s'est traduite par un allongement des délais de livraison des fournisseurs ce qui a ralenti la production et a généré des hausses de stocks et du besoin en fonds de roulement des sociétés du Groupe.

Pour pallier cette pénurie, le Groupe a recherché pour le compte de ses clients des solutions alternatives, parfois excessivement plus chères, et s'est efforcé de répercuter ces hausses de prix auprès de ses clients, parfois en sacrifiant la marge normalement induite sur ces achats.

Cette pénurie s'est poursuivie en 2023 sur l'ensemble des approvisionnements en composants électroniques, depuis les composants passifs et la connectique, considérés comme des commodités toujours disponibles, jusqu'aux circuits imprimés.

Le recours au dispositif d'activité partielle de longue durée a été renouvelé en France en 2023, au sein de sociétés françaises du Groupe, afin de pallier la baisse d'activité induite par ces défauts de complétude. Cette pénurie a diminué depuis fin 2023. Toutefois, on observe un ralentissement de la demande de nos clients, leurs achats de produits finis ayant permis d'atteindre un point haut dans leurs stocks.

Projets Informatiques

Le déploiement des projets informatiques de convergence s'est poursuivi tout au long de l'exercice 2023. Ces projets ont pour objectif :

- d'harmoniser les processus métier et les outils entre les sociétés ;
- de déployer une solution de gestion des entrepôts, harmonisée pour les sociétés utilisatrices de SAP, basées sur le module WM et l'utilisation de terminaux mobiles (cette solution doit permettre de gagner en productivité et traçabilité et d'optimiser les déplacements dans l'entrepôt) ;
- de déployer une solution harmonisée de gestion des contrôles qualités et d'assurer le suivi des non-conformités lors de la réception matière.

Mise en œuvre de la nouvelle convention collective nationale de la métallurgie :

Une nouvelle convention collective nationale de la métallurgie a été signée le 7 février 2022, avec effet le 1^{er} janvier 2024. Au sein des sociétés du Groupe, la mise en application anticipée de cette nouvelle convention s'est notamment traduite par :

- la refonte de la cotation des emplois (mise à jour des fiches emplois, évaluation et cotation des emplois selon les directives de la convention collective),
- la mise en œuvre des dispositions relatives au temps de travail (aménagement).

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total est de 42 668 955 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 1 834 931 euros.

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

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général (PCG).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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 ont été établis en application du principe de continuité d'exploitation sur la base des hypothèses structurantes du maintien du soutien du financement de l'exploitation par le Groupe Eolane.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Le coût d'une immobilisation produite par l'entreprise pour elle-même est déterminé en utilisant les mêmes principes que pour une immobilisation acquise.

Ce coût de production inclut le prix d'achat des matières consommées des coûts attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire.

- * Concessions, logiciels et brevets : 3 à 5 ans
- * Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- * Installations techniques : 3 à 6 ans
- * Matériel et outillage industriels : 3 à 10 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 4 à 25 ans
- * Matériel de bureau : 3 à 5 ans
- * Matériel informatique : 3 à 5 ans
- * Mobilier : 6 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, la société considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Mais pour autant, la société a opté pour l'amortissement du fonds commercial suivant les possibilités offertes par le règlement.

La société a apprécié l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

En cas d'indice de perte de valeur, la société a réalisé un test de dépréciation. Ce test est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Au 31 décembre 2023, le fonds commercial est totalement amorti.

Frais de recherche et développement

Les frais de développement sont comptabilisés à l'actif pour un montant total de 0 € au 31/12/2023.

Un amortissement économique sur 5 ans est comptabilisé à compter de la date de la mise en service ou au début de l'utilisation prévue.

Immobilisations financières

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

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Dans le poste "immobilisations financières" figure une avance financière octroyée à la société Eolane France pour un montant de 7 478 532 €.

Stocks

Les stocks de matières premières et marchandises sont évalués au coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Les produits fabriqués et en-cours de production sont valorisés après prise en compte du coût des composants, de la main d'œuvre définie à partir des gammes établies pour chaque produit et éventuellement des achats de sous-traitance suivant les prix définis par la nomenclature.

Une dépréciation est effectuée sur les produits dont le prix de revient calculé est supérieur au cours du jour ou à la valeur probable de réalisation.

Une provision est déterminée de manière statistique sur les surstocks (stocks disponibles supérieurs aux besoins connus à la date d'inventaire) et les stocks morts (stocks sans mouvement utile depuis plus de 12 mois).

Les taux de provision sont fondés sur la connaissance des taux de consommation internes passés.

Les provisions ainsi déterminées sont ensuite ajustées sur la base de données économiques non intégrées dans le calcul statistique : engagements contractuels clients de reprise des surstocks, démarrage d'activité, prévisions de commande.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont étalées sur plusieurs exercices.
Elles sont étalées sur la durée d'amortissement des immobilisations financées.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération.

Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

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, en totalité suivant les modalités réglementaires.

| Rubriques | Début d'exercice | Réévaluation | Acquisit., apports |
|--|-------------------|--------------|--------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT | | | |
| AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 1 563 977 | | 6 828 |
| Terrains | | | |
| Dont composants | | | |
| Constructions sur sol propre | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Const. Install. générales, agenc., aménag. | 61 349 | | |
| Install. techniques, matériel et outillage ind. | 9 881 885 | | 641 152 |
| Installations générales, agenc., aménag. | 584 569 | | 88 207 |
| Matériel de transport | 48 899 | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 1 516 050 | | 85 388 |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | 2 581 | | 15 276 |
| Avances et acomptes | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 12 095 333 | | 830 024 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres participations | | | |
| Autres titres immobilisés | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 1 399 039 | | 7 201 821 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 1 399 039 | | 7 201 821 |
| TOTAL GENERAL | 15 058 349 | | 8 038 673 |

| Rubriques | Virement | Cession | Fin d'exercice | Valeur d'origine |
|---|--------------|------------------|-------------------|------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT | | | | |
| AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES | | | 1 570 805 | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions, installations générales, agenc. | | | 61 349 | |
| Installations techn., matériel et outillages ind. | | 1 000 488 | 9 522 550 | |
| Installations générales, agencements divers | | | 672 776 | |
| Matériel de transport | | | 48 899 | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | 2 672 | 1 598 767 | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | 2 581 | | 15 276 | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 2 581 | 1 003 160 | 11 919 617 | |
| Participations évaluées par mise équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 923 080 | 7 677 780 | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | 923 080 | 7 677 780 | |
| TOTAL GENERAL | 2 581 | 1 926 239 | 21 168 202 | |

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Frais d'établissements et développement | | | | |
| Fonds commercial | 129 582 | | | 129 582 |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 380 241 | 28 508 | | 1 408 750 |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 1 509 823 | 28 508 | | 1 538 331 |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions installations générales, agenc., aménag. | 17 469 | 6 454 | | 23 923 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 7 764 566 | 605 834 | 793 383 | 7 577 017 |
| Installations générales, agenc. et aménag. divers | 461 092 | 27 701 | | 488 792 |
| Matériel de transport | 35 182 | 6 678 | | 41 860 |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 1 422 650 | 55 523 | 2 672 | 1 475 500 |
| Emballages récupérables, divers | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 9 700 958 | 702 189 | 796 055 | 9 607 093 |
| TOTAL GENERAL | 11 210 781 | 730 698 | 796 055 | 11 145 424 |

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. Fonds Cial Autres. INC. | | | | | | | |

INCORPOREL.

| | | | | | | | |
|-----------------|--|--|--|--|--|--|--|
| Terrains | | | | | | | |
| Construct. | | | | | | | |
| - sol propre | | | | | | | |
| - sol autrui | | | | | | | |
| - installations | | | | | | | |
| Install. Tech. | | | | | | | |
| Install. Gén. | | | | | | | |
| Mat. Transp. | | | | | | | |
| Mat bureau | | | | | | | |
| Embal récup. | | | | | | | |

CORPOREL.
Acquis. titre
TOTAL

| 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 | | | | |

| Rubriques | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Fin d'exercice |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers | | | | |
| Provisions pour investissement | | | | |
| Provisions pour hausse des prix | | | | |
| Amortissements dérogatoires | | | | |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 % | | | | |
| Provisions pour prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions réglementées | | | | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | | | | |
| Provisions pour litiges | 199 224 | | 48 224 | 151 000 |
| Provisions pour garanties données aux clients | | | | |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | 65 300 | 105 500 | 65 300 | 105 500 |
| Provisions pour amendes et pénalités | | | | |
| Provisions pour pertes de change | 15 324 | 11 899 | 15 324 | 11 899 |
| Provisions pour pensions, obligations similaires | 1 784 518 | | 260 555 | 1 523 963 |
| 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 | 163 294 | 31 500 | 31 963 | 162 832 |
| PROVISIONS RISQUES ET CHARGES | 2 227 660 | 148 899 | 421 365 | 1 955 194 |
| Dépréciations immobilisations incorporelles | | | | |
| Dépréciations immobilisations corporelles | | | | |
| Dépréciations titres mis en équivalence | | | | |
| Dépréciations titres de participation | | | | |
| Dépréciations autres immobilis. financières | | | | |
| Dépréciations stocks et en cours | 1 282 107 | 963 817 | 1 282 107 | 963 817 |
| Dépréciations comptes clients | 151 811 | 5 960 | 151 400 | 6 371 |
| Autres dépréciations | | | | |
| DEPRECIATIONS | 1 433 918 | 969 777 | 1 433 507 | 970 188 |
| TOTAL GENERAL | 3 661 578 | 1 118 676 | 1 854 872 | 2 925 382 |
| Dotations et reprises d'exploitation | | 1 118 676 | 1 810 686 | |
| Dotations et reprises financières | | | | |
| Dotations et reprises exceptionnelles | | | 44 187 | |
| Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice | | | | |

| ETAT DES CREANCES | Montant brut | 1 an au plus | plus d'un an |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres immobilisations financières | 7 677 780 | 7 576 861 | 100 920 |
| Clients douteux ou litigieux | 2 594 | 2 594 | |
| Autres créances clients | 4 915 183 | 4 915 183 | |
| Créance représentative de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 3 702 | 3 702 | |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | 2 157 | 2 157 | |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices | | | |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 1 544 061 | 1 544 061 | |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | | | |
| Etat, autres collectivités : créances diverses | 44 168 | 44 168 | |
| Groupe et associés | 858 746 | 858 746 | |
| Débiteurs divers | 3 119 798 | 3 119 798 | |
| Charges constatées d'avance | 924 188 | 924 188 | |
| TOTAL GENERAL | 19 092 377 | 18 991 458 | 100 920 |

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 | | | | |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers | 12 772 973 | | 12 772 973 | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 10 794 329 | 10 794 329 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 1 089 345 | 1 089 345 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 1 059 150 | 1 059 150 | | |
| Etat : impôt sur les bénéfices | | | | |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | 378 236 | 378 236 | | |
| Etat : obligations cautionnées | | | | |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | 174 463 | 174 463 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 60 948 | 60 948 | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | 597 810 | 597 810 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | 1 182 944 | 1 182 944 | | |
| TOTAL GENERAL | 28 110 199 | 15 337 226 | 12 772 973 | |

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

| Libellé | 31/12/2023 |
|--|---------------------|
| PRODUITS A RECEVOIR | |
| AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES | |
| INTERETS COURUS (SUR | 98 328,10 |
| TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES | 98 328,10 |
| CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | |
| CLIENTS FACTURES A E | 1 619 843,72 |
| TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | 1 619 843,72 |
| AUTRES CREANCES | |
| FOURNISSEURS RAB.REM | 635 950,00 |
| ORGANISMES SOCIAUX - | 2 157,32 |
| ETAT - PRODUITS A RE | 44 167,76 |
| TOTAL AUTRES CREANCES | 682 275,08 |
| TOTAL PRODUITS A RECEVOIR | 2 400 446,90 |

| Rubriques | Dettes garanties | Montant des sûretés | VNC des biens donnés en garantie |
|---|------------------|---------------------|-------------------------------------|
| 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 en cours Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes | | | |
| TOTAL | | 0 | |

| | Solde au 01/01/2023 | Affectation des résultats | Augmentations | Diminutions | Solde au 31/12/2023 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|----------------|------------------------|
| Capital | 5 879 120 | | | | 5 879 120 |
| Primes d'émission | | | | | |
| Réserve légale | 200 000 | | | | 200 000 |
| Réserves générales | 5 271 399 | | | | 5 271 399 |
| Report à nouveau | -5 409 479 | -1 867 685 | | | -7 277 164 |
| Résultat de l'exercice | -1 867 685 | 1 867 685 | -1 834 931 | | -1 834 931 |
| Dividendes | | | | | |
| Subvention d'investissement | 723 961 | | | 143 498 | 580 463 |
| Provisions réglementées | | | | | |
| Total Capitaux Propres | 4 797 316 | | -1 834 931 | 143 498 | 2 818 886 |

| Rubriques | Chiffre d'affaires France | Chiffre d'affaires Export | Total 31/12/2023 | Total 31/12/2022 | % |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| Ventes de biens | 34 186 996 | 18 707 478 | 52 894 474 | 51 180 777 | 3,35 % |
| Ventes de produits résiduels | 863 | | 863 | 24 152 | -96,43 % |
| Prestations de services | 5 716 199 | 126 471 | 5 842 670 | 4 494 428 | 30,00 % |
| Produits des activités annexes | 260 485 | | 260 485 | 739 871 | -64,79 % |
| TOTAL | 40 164 543 | 18 833 949 | 58 998 492 | 56 439 228 | 4,53 % |

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|------------------|----------------|
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 1 483 635 | 240 171 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 210 167 | 99 597 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | |
| Total des charges exceptionnelles | 1 693 801 | 339 769 |
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 300 162 | 2 518 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 472 494 | 174 020 |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | 44 187 | 278 183 |
| Total des produits exceptionnels | 816 843 | 454 720 |
| Résultat exceptionnel | -876 958 | 114 952 |

| Nature des charges | Montant | Imputation au compte |
|---|------------------|----------------------|
| Charges d'intérêts des comptes courants | 695 405 | 661500 |
| Charges d'intérêts bancaires | 711 | 661600 |
| Pertes de change | 20 828 | 666000 |
| Autres charges financières | 287 038 | 668000 |
| TOTAL | 1 003 982 | |

| Nature des produits | Montant | Imputation au compte |
|---------------------------------|----------------|----------------------|
| Revenus des créances rattachées | 98 328 | 761700 |
| Escomptes obtenus | 5 | 765000 |
| Gains de change | 28 090 | 766000 |
| Autres produits financiers | 19 837 | 768000 |
| TOTAL | 146 261 | |

| Effectifs | Personnel salarié | Personnel à disposition de l'entreprise |
|---|-------------------|---|
| Effectif moyen du personnel : 314 personnes dont 6 personnes handicapées | | |
| Cadres | 60 | |
| Techniciens et agents de maîtrise | 69 | |
| Ouvriers | 150 | |
| Alternants | 8 | |
| Intérimaires | | 27 |
| TOTAL | 287 | 27 |

| Libellé | 31/12/2023 |
|--|---------------------|
| CHARGES A PAYER | |
| EMPRUNTS DETTES FINANCIERES | |
| INT/DETTES EOL DOUAR | 564 065,66 |
| INT.COUR DETT TALLIN | 31 956,05 |
| TOTAL EMPRUNTS DETTES FINANCIERES | 596 021,71 |
| DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH | |
| FOURNISSEURS FACTURE | 1 605 044,08 |
| FOURNISSEURS FACTURE | 1 886 489,44 |
| TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH | 3 491 533,52 |
| AUTRES DETTES | |
| CLIENTS CRDT - RAB.R | 388 532,61 |
| TOTAL AUTRES DETTES | 388 532,61 |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES | |
| PERSONNEL - DETTES P | 858 536,69 |
| PERSONNEL - AUTRES C | 213 494,25 |
| PERSONNEL - PRECARIT | 10 575,18 |
| PROV CH PATR CP | 313 437,59 |
| ORGANISMES SOCIAUX - | 87 066,66 |
| CHARGES S/PRECARITE | 1 726,88 |
| ETAT - CHARGES A PAY | 81 752,00 |
| TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES | 1 566 589,25 |
| TOTAL CHARGES A PAYER | 6 042 677,09 |

| Compte | Libellé | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Ecart |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | | | | |
| CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| 486000 | CHARGES CONSTATEES D | 924 188,33 | 126 807,69 | 797 380,64 |
| TOTAL CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION | | 924 188,33 | 126 807,69 | 797 380,64 |
| TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | | 924 188,33 | 126 807,69 | 797 380,64 |
| PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | | | | |
| 487000 | PRODUITS CONSTATES D | -1 182 944,26 | -2 235 656,60 | 1 052 712,34 |
| TOTAL | | -1 182 944,26 | -2 235 656,60 | 1 052 712,34 |
| TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | | -1 182 944,26 | -2 235 656,60 | 1 052 712,34 |

| Catégories de titres | Nombre de titres | | | Valeur nominale |
|--|----------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------|
| | à la clôture de l'exercice | créés pendant l'exercice | remboursés pendant l'exercice | |
| Actions ordinaires | 367 445 | | | 16 |
| Actions amorties | | | | |
| Actions à dividende prioritaire sans droit de vote | | | | |
| Actions préférentielles | | | | |
| Parts sociales | | | | |
| Certificats d'investissements | | | | |

| Rubriques | Terrains | Constructions | Matériel outillage | Autres immobilisations | Total |
|----------------------------------|----------|------------------|-----------------------|---------------------------|------------------|
| VALEUR D'ORIGINE | | 2 438 237 | | | 2 438 237 |
| AMORTISSEMENTS | | | | | |
| Cumul exercices antérieurs | | 507 691 | | | 507 691 |
| Exercice en cours | | 167 547 | | | 167 547 |
| TOTAL | | 675 238 | | | 675 238 |
| VALEUR NETTE | | 1 762 999 | | | 1 762 999 |
| REDEVANCES PAYEES | | | | | |
| Cumul exercices antérieurs | | 836 433 | | | 836 433 |
| Exercice en cours | | 276 000 | | | 276 000 |
| TOTAL | | 1 112 433 | | | 1 112 433 |
| REDEVANCES A PAYER | | | | | |
| A un an au plus | | 276 000 | | | 276 000 |
| A plus d'un an et moins de 5 ans | | 1 104 000 | | | 1 104 000 |
| A plus de cinq ans | | 267 567 | | | 267 567 |
| TOTAL | | 1 647 567 | | | 1 647 567 |
| VALEUR RESIDUELLE | | 762 766 | | | 762 766 |
| Montant pris en charge ds exerc. | | 296 670 | | | 296 670 |

| Nature des transferts | Montant | Imputation au compte |
|-----------------------|---------|----------------------|
| | | |
| TOTAL | | |

| Engagements donnés | | | | | | |
|--------------------------|------------------|--------------|----------|----------------|--------------------------|------------------|
| Catégories d'engagements | Total | Au profit de | | | | |
| | | Dirigeants | Filiales | Participations | Autres entreprises liées | Autres |
| Mobilisation affacturage | 3 776 955 | | | | | 3 776 955 |
| Matériel industriel | 38 120 | | | | | 38 120 |
| TOTAL | 3 815 075 | | | | | 3 815 075 |

| 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 | | | | | | |

| | Taux | Montant |
|----------------------------------|--------|-------------|
| BASE DE CALCUL DE L'IMPOT | | |
| Taux Normal | 25,00% | (2 958 360) |
| Taux Normal | | |
| Taux Réduit | | |
| Plus-Value à LT | | |
| Concession de licences | | |
| Contribution locative | | |
| CREDITS D'IMPOT | | |
| Compétitivité Emploi | | |
| Crédit recherche | | 119 156 |
| Crédit formation des dirigeants | | |
| Crédit apprentissage | | |
| Crédit famille | | |
| Investissement en Corse | | |
| Crédit en faveur du mécénat | | |
| AUTRES IMPUTATIONS | | |

| Rubriques | Dotation | Reprise | Montant |
|--|----------|---------|-------------------|
| RESULTAT DE L'EXERCICE | | | -1 834 931 |
| Impôt sur les bénéfices | | | -858 746 |
| RESULTAT AVANT IMPOT | | | -2 693 677 |
| Provisions sur immobilisations | | | |
| Provisions relatives aux stocks | | | |
| Provisions sur autres actifs | | | |
| Amortissements dérogatoires | | | |
| Provisions spéciales réévaluation | | | |
| Plus-values réinvesties | | | |
| PROVISIONS REGLEMENTEES | | | |
| AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES | | | |
| RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt) | | | -2 693 677 |

| Répartition | Résultat avant impôt | Impôt dû | Résultat net après impôt |
|---|----------------------|------------------|--------------------------|
| Résultat courant | (1 816 719) | (639 506) | (1 177 213) |
| Résultat exceptionnel à court terme | (876 958) | (219 240) | (657 719) |
| Résultat exceptionnel à long terme | | | |
| Participation des salariés | | | |
| Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs | | | |
| RESULTAT COMPTABLE | (2 693 677) | (858 746) | (1 834 932) |

| Rubriques | Montant |
|--|--------------------|
| IMPOT DU SUR : | |
| Provisions réglementaires : | |
| Provisions pour hausse de prix | |
| Provisions pour fluctuation des cours | |
| Provisions pour investissements | |
| Amortissements dérogatoires | |
| Subventions d'investissement | |
| Ecart de conversion actif | 11 899 |
| TOTAL ACCROISSEMENTS | 11 899 |
| IMPOT PAYE D'AVANCE SUR : | |
| Charges non déductibles temporairement | |
| Congés payés | |
| Participation des salariés | |
| Provision et charges à payer non déductibles de l'exercice | 186 455 |
| Ecart de conversion passif | 30 901 |
| Provision indemnités fin de carrière (solde N-1) | 1 701 023 |
| TOTAL ALLEGEMENTS | 1 918 379 |
| SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE | (1 906 480) |
| IMPOT DU SUR : | |
| Plus-values différées | |
| CREDIT A IMPUTER SUR : | |
| Déficits reportables | |
| Moins-values à long terme | |
| SITUATION FISCALE LATENTE NETTE | |

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés de 25%, fait ressortir une créance future d'un montant de 476 620€.

Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

| Dénomination sociale - siège social | Forme | Montant capital | % détenu |
|---|-------|-----------------|----------|
| FINANCIERE DE L'OMBREE SIREN 413101957 8 Boulevard Charles Détriché 49000 ANGERS | SAS | 57 682 400 | 100,00 % |

Engagements retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière.
Les engagements correspondants ont été constatés au bilan sous la forme de provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant la méthode des unités de crédits projetés, parfois appelée méthode de répartition des prestations au prorata des années de services.
Les engagements sont évalués en prenant compte des hypothèses démographiques et économiques tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,73 % (moyenne des taux IBOXX des 5 dernières années)
- Taux de croissance des salaires : 1,5 %
- Age de départ volontaire à la retraite, Cadres : 60-64 ans
- Age de départ volontaire à la retraite, Ouvriers Etam : 60-64 ans
- Espérance de vie: Table de génération INSEE 2022
- Taux de rotation individualisé selon l'âge évoluant de 8,93 à 16 ans à 0,1 à 64 ans

Le montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées s'élève à : 1 446 441 €.

Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 1 446 441 €.

Sensibilité au taux d'actualisation

Pour information, au 31 décembre 2023 le montant de l'engagement pris en matière de pensions, compléments et indemnités assimilées avec un taux IBOXX de 3.65% (contre 1.73% pour le taux utilisé) s'élèverait à 1 148 482 €.

Impôts sur les bénéfices – Intégration fiscale

La société est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe FINANCIERE DE L'OMBREE au 8 boulevard Détriché 49000 Angers.

Pour l'exercice 2023, la société a comptabilisé un produit d'impôt de 739 590 €.

Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

La convention d'intégration a fait l'objet d'un avenant à effet du 01 janvier 2022 :

La société mère pourra, à sa seule discrétion, décider de rétrocéder à la filiale déficitaire une quote-part de l'économie d'impôt réalisé par le groupe du fait de la prise en compte dudit déficit, pour le calcul du résultat d'ensemble.

Parties liées

Nous vous informons que les transactions avec les parties liées ont été effectuées avec des sociétés sous contrôle exclusif.

Événements postérieurs à la clôture

Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Le 9 janvier 2024, la société MTCM a démissionné de ses fonctions de Président et membre du Directoire de FINANCIERE DE L'OMBREE.

Le 7 février 2024, l'Associé unique a décidé de nommer Monsieur Olivier Clément Président du Directoire de FINANCIERE DE L'OMBREE.

Dans l'optique d'accompagner ses clients au plus près de leurs marchés et de bénéficier d'un approvisionnement optimisé en composants électroniques compte tenu de la proximité géographique avec les fabricants d'Asie du Sud-Est, le Groupe s'est doté d'une nouvelle usine dans l'état de Penang, en Malaisie.

Incidence de la guerre en Ukraine

Le contexte géopolitique actuel n'a pas d'incidence directe sur la Société qui n'a pas d'activité en Russie et en Ukraine. Cependant, à ce stade, il est difficile d'anticiper avec précision les impacts indirects que cela pourrait avoir sur les approvisionnements.

Continuité d'exploitation

La crise des composants et les difficultés d'approvisionnement continuent à ralentir la production et la Société prévoit pour le Groupe un chiffre d'affaires stable et une amélioration de la rentabilité des sociétés françaises du Groupe. La Société et le Groupe restent confiants dans leur capacité à poursuivre la trajectoire commerciale, opérationnelle et financière, fixée à moyen terme. Sur cette base, la direction de la Société (et du Groupe) estime que l'application du principe comptable de continuité d'exploitation pour l'arrêté des comptes du 31 décembre 2023 reste appropriée.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir de la Société et du Groupe

La Société infléchit son plan stratégique afin de construire une base de rentabilité et d'excellence opérationnelle en amont de toute démarche de croissance externe potentielle.

La direction de la Société et du Groupe reste confiante dans sa capacité à délivrer sur 2024 une amélioration de la rentabilité en France dans un contexte de marché encore contraignant.