



KPMG Audit
51 rue de Saint-Cyr
CS 60409
69338 Lyon Cedex 9
France



7 rue de l'Artisanat
42390 Villars
France

Moulinvest S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 août 2020
Moulinvest S.A.
Z.A de Ville - 43220 Dunières
Ce rapport contient 27 pages
Référence : FD-MG



KPMG Audit
51 rue de Saint-Cyr
CS 60409
69338 Lyon Cedex 9
France



7 rue de l'Artisanat
42390 Villars
France

Moulinvest S.A.

Siège social : Z.A de Ville - 43220 Dunières
Capital social : €3 690 406

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 août 2020

A l'assemblée générale des actionnaires de la société Moulinvest S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Moulinvest S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 août 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été arrêtés par votre conseil d'administration le 1^{er} décembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir.

Nous certifions que les comptes annuels modifiés 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} septembre 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



Moulinvest S.A.

*Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
1er décembre 2020*

Justification des appréciations

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Les autres participations et créances rattachées à des participations figurent au bilan de l'exercice clos le 31 août 2020 respectivement pour une valeur nette de €8 245 210 et €9 356 919 et représentent les postes les plus importants du bilan. Les titres de participation et les créances rattachées, sont évalués respectivement à leur coût d'acquisition et, le cas échéant, dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans les notes « Titres immobilisés » et « Créances immobilisées » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir les perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles établies par la société sous le contrôle de la direction générale. Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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.

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 1^{er} décembre 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté du rapport de gestion relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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.441-4 du code de commerce.



Moulinvest S.A.

*Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
1er décembre 2020*

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

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

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 conseil d'administration.

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.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre 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.

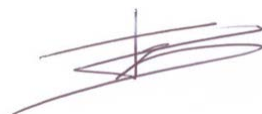
Les commissaires aux comptes

Lyon, le 1er décembre 2020

Villars, le 1er décembre 2020

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

SECA Forez



Frédéric Damaisin
Associé

Pierre Gérard
Associé

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/08/2020 12			Exercice N-1 31/08/2019 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	25 850	24 660	1 190	2 299	1 108	48.22
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	195 055	131 066	63 989	82 024	18 035	21.99
	Immobilisations en cours						
Avances et acomptes							
Immobilisations financières (2)							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	8 245 210		8 245 210	8 245 210			
Créances rattachées à des participations	10 286 754	929 835	9 356 919	7 746 567	1 610 352	20.79	
Autres titres immobilisés							
Prêts	28 663 025		28 663 025	25 229 378	3 433 647	13.61	
Autres immobilisations financières	308 212	51 992	256 220	161 224	94 996	58.92	
Total II	47 724 107	1 137 553	46 586 554	41 466 702	5 119 852	12.35	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes	451		451		451	
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	316 108		316 108	329 965	13 857	4.20
	Autres créances	1 537 308	73 821	1 463 487	819 126	644 360	78.66
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	797 497		797 497	153 842	643 654	418.39	
Charges constatées d'avance (3)	60 596		60 596	63 731	3 135	4.92	
Total III	2 711 960	73 821	2 638 139	1 366 665	1 271 473	93.03	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	50 436 067	1 211 374	49 224 693	42 833 368	6 391 325	14.92	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

3 505 804

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/08/2020	12	31/08/2019	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 3 690 406)	3 690 406		3 690 406			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 395 850		8 395 850			
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale	66 600		66 600			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	270 060		425 129	155 069	36.48	
	Report à nouveau						
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	2 408 679		155 069	2 563 749	NS	
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	74 450		74 450				
Total I	14 906 045		12 497 365	2 408 679	19.27		
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges	48 057		44 818	3 239	7.23	
	Total III	48 057		44 818	3 239	7.23	
DETTES (1)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	29 195 077		25 525 318	3 669 759	14.38	
	Concours bancaires courants			491 954	491 954	100.00	
	Emprunts et dettes financières diverses	4 137 598		3 360 001	777 597	23.14	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	492 925		231 918	261 008	112.54	
	Dettes fiscales et sociales	375 347		609 787	234 439	38.45	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	50 000		50 000				
Autres dettes	19 643		22 207	2 564	11.55		
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	34 270 591		30 291 184	3 979 407	13.14	
	Ecarts de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		49 224 693		42 833 368	6 391 325	14.92	

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

8 421 698 6 825 688

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2020 12			Exercice N-1 31/08/2019 12		Ecart N / N-1 *	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 168 410		1 168 410	1 433 399		264 989	18.49
Chiffre d'affaires NET	1 168 410		1 168 410	1 433 399		264 989	18.49
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			25 770	30 280		4 510	14.89
Autres produits			657 491	639 286		18 205	2.85
Total des Produits d'exploitation (I)			1 851 671	2 102 964		251 293	11.95
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			1 080 210	934 525		145 685	15.59
Impôts, taxes et versements assimilés			56 696	56 882		186	0.33
Salaires et traitements			739 802	875 554		135 752	15.50
Charges sociales			345 621	465 641		120 020	25.78
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			36 916	34 550		2 366	6.85
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			367	365		2	0.61
Dotations aux provisions			3 239	9 304		6 065	65.19
Autres charges			4	5		1	22.79
Total des Charges d'exploitation (II)			2 262 855	2 376 825		113 970	4.80
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			411 184	273 861		137 323	50.14
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

* Proratization de l'écart en fonction du nombre de mois

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1 *	
	31/08/2020	12	31/08/2019	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	2 172 756		40 114		2 132 643	NS
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	1 093 888		907 454		186 435	20.54
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	35 303		449 154		413 851	92.14
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	3 301 947		1 396 721		1 905 226	136.41
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	209 050		87 295		121 755	139.48
Intérêts et charges assimilées (4)	1 167 029		1 169 733		2 704	0.23
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	1 376 079		1 257 028		119 051	9.47
2. Résultat financier (V-VI)	1 925 869		139 693		1 786 175	NS
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	1 514 685		134 168		1 648 852	NS
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 000		239		761	318.59
Produits exceptionnels sur opérations en capital	17 043		14 229		2 814	19.78
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII	18 043		14 468		3 575	24.71
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	41 455		941		40 513	NS
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	11 654		80 564		68 910	85.53
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII	53 109		81 505		28 396	34.84
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	35 066		67 038		31 972	47.69
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	929 061		46 136		882 925	NS
Total des produits (I+III+V+VII)	5 171 661		3 514 153		1 657 508	47.17
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 762 982		3 669 223		906 241	24.70
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	2 408 679		155 069		2 563 749	NS

* Proratation de l'écart en fonction du nombre de mois

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

1 144 6 750

3 266 644 947 568
30 693 239 609

MD CONSEIL AUDIT

SA MOULINVEST

Z.A. de Ville

43220 DUNIERES

ANNEXE DU 01/09/2019 AU 31/08/2020

MD CONSEIL AUDIT
25 RUE BERTHELOT

42100 ST ETIENNE
04 77 80 22 01

ANNEXE

SOMMAIRE

Faits caractéristiques de l'exercice	X
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	X
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	X
Permanence ou changement de méthodes	X
Informations générales complémentaires	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	X
Etat des amortissements	X
Etat des provisions	X
Etat des échéances des créances et des dettes	X
Composition du capital social	X
Autres immobilisations incorporelles	X
Evaluation des immobilisations corporelles	X
Evaluation des amortissements	X
Titres immobilisés	X
Créances immobilisées	X
Evaluation des créances et des dettes	X
Dépréciation des créances	X
Produits à recevoir	X
Charges à payer	X
Charges et produits constatés d'avance	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Ventilation du chiffre d'affaires	X
Rémunération des dirigeants	X
Ventilation de l'effectif moyen	X
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	X
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	X
Honoraires des commissaires aux comptes	X
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Dettes garanties par des sûretés réelles	X
Montant des engagements financiers	X
Engagement en matière de pensions et retraites	X
Accroissement ou allègement de charges fiscales futures	X
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	X
Liste des filiales et participations	X

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

SOMMAIRE

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Produits et charges exceptionnels	X
Transferts de charges	X

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 49 224 692.77 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 168 410.19 Euros et dégagant un bénéfice de 2 408 679.32 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/09/2019 au 31/08/2020.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Depuis le début de la crise sanitaire mondiale du Covid-19, dont les impacts en France datent de mars 2020, le groupe a communiqué sur les mesures conservatoires prises pour assurer la sécurité du personnel et la poursuite des activités opérationnelles.

Le redémarrage a été relativement rapide, après les quelques jours nécessaires à l'adaptation au confinement en mars et avril 2020. La production a cependant été pénalisée, et les volumes de vente ont été réduits du fait de la fermeture des locaux des partenaires commerciaux négociants et distributeurs.

Face à l'incertitude économique et l'absence de visibilité, le groupe a adopté des positions prudentes : optimisation des moyens de production, maîtrise des coûts et maintien d'activités diversifiées.

En l'espèce, sur l'exercice, la société MOULINVEST n'a pas eu recours à des aides financières particulières (type prêts garantis par l'Etat ou activité partielle), compte tenu de son activité de holding.

Elle a cependant demandé et obtenu un décalage de 6 mois sur les tranches A, C et D de la dette senior, qui majorera les échéances de mai 2025.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

En France, après une phase de déconfinement qui durait depuis le 11 mai 2020 et qui avait relancé positivement les perspectives économiques, des mesures de couvre-feu ont été prises en octobre 2020. Face à une nouvelle dégradation sanitaire, elles ont été suivies d'un reconfinement depuis le 30 octobre, dont la date de sortie n'est pas connue. Les conséquences économiques de ce reconfinement seront précisées ultérieurement sur l'exercice clos le 31 août 2021. Le groupe a toutefois réussi à s'organiser rapidement et ne déplore pas d'interruption d'activité.

ANNEXE

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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 conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

Au cours de l'exercice, la société MOULINVEST a eu différents types de relations avec les autres sociétés du groupe dont elle est la tête : achats et ventes de prestations de services. L'ensemble de ces relations sont régies en fonction de conventions de prestations élaborées au niveau du groupe. Il n'existe aucune autre relation avec les parties liées qui ne seraient pas conclues à des conditions normales de marché.

La société MOULINVEST est toujours cotée en bourse sur le marché Euronext Growth. Le 1er septembre 2011, elle a signé une convention d'intégration fiscale avec deux de ses filiales : les sociétés SCIERIE MOULIN et MOULIN BOIS ENERGIE.

Le 16 mai 2013, elle a signé une convention d'intégration fiscale avec deux autres de ses filiales : les sociétés FRANCE BOIS IMPREGNES et SCIERIE DE SAINTE AGATHE.

Le 17 septembre 2014, elle a signé une convention d'intégration fiscale avec sa filiale TECHNICBOIS MOULIN (détention indirecte par sa filiale SCIERIE MOULIN).

Le 31 août 2015, elle a signé une convention d'intégration fiscale avec sa filiale IMMO BOISSET.

Le 24 octobre 2019, elle a signé une convention d'intégration fiscale avec sa filiale FOREZ BOIS ENERGIE.

ANNEXE

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	25 850		
Installations générales agencements aménagements divers	20 516		
Matériel de transport	106 133		1 782
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	50 633		15 991
TOTAL	177 283		17 772
Autres participations	16 712 563		1 966 554
Prêts, autres immobilisations financières	25 477 897		5 188 915
TOTAL	42 190 459		7 155 469
TOTAL GENERAL	42 393 592		7 173 241

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			25 850	25 850
Installations générales agencements aménagements divers			20 516	20 516
Matériel de transport			107 915	107 915
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			66 624	66 624
TOTAL			195 055	195 055
Autres participations		147 152	18 531 965	18 531 965
Prêts, autres immobilisations financières		1 695 574	28 971 237	28 971 237
TOTAL		1 842 726	47 503 202	47 503 202
TOTAL GENERAL		1 842 726	47 724 107	47 724 107

AUTRES PARTICIPATIONS :

Position des entreprises liées au 31 août 2020 : 18 531 966 euros, soit la totalité des autres participations :

- dont titres de participation : 8 245 210 euros
- dont créances rattachées à des participations : 10 286 756 euros.

Les frais d'achat liés à l'acquisition des titres des sociétés FBI et SSA le 18 avril 2013 ont été immobilisés pour un montant de 74 450 euros, avec un amortissement dérogatoire sur 5 ans.

PRETS, AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

Position des entreprises liées au 31 août 2020 : 28 663 026 euros, le reste correspondant aux contrats de liquidité et de rachat d'actions décrits ci-après.

Au 31 août 2020, la société MOULINVEST détient, dans le cadre d'un contrat de liquidité géré par la SNC GILBERT DUPONT, 7 174 de ses propres actions pour une valeur globale de 33 416 euros à la clôture. La valeur d'inventaire (calculée au cours moyen de bourse du dernier mois) étant de 33 400 euros, aucune dépréciation n'a été constatée (l'écart de 16 euros étant non significatif).

ANNEXE

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

Ces actions propres sont enregistrées dans le compte 277100. Les mouvements de l'exercice ont fait l'objet de plus et moins values selon la méthode FIFO : le boni global sur rachat d'actions s'élève à 17 043 euros, et le mali global sur rachat d'actions à 11 654 euros.

Au 31 août 2020, la société MOULINVEST détient, dans le cadre d'un contrat de rachat d'actions géré par la SNC GILBERT DUPONT, 47 856 de ses propres actions pour une valeur globale de 274 796 euros à la clôture. La valeur d'inventaire (calculée au cours moyen de bourse du dernier mois) étant de 222 804 euros, une dépréciation de 51 992 euros a été constatée.

Ces actions propres sont enregistrées dans le compte 277101. Seul un mouvement d'achat est intervenu sur l'exercice écoulé.

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	23 551	1 108	0	24 660
Installations générales agencements aménagements divers	17 593	1 030	0	18 623
Matériel de transport	42 775	26 831	0	69 606
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	34 891	7 947	0	42 837
TOTAL	95 259	35 808	0	131 066
TOTAL GENERAL	118 810	36 916	0	155 726

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	1 108				
Instal.générales agenc.aménag.divers	1 030				
Matériel de transport	26 831				
Matériel de bureau informatique mobilier	7 947				
TOTAL	35 808				
TOTAL GENERAL	36 916				

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	74 450				74 450
TOTAL	74 450				74 450

ANNEXE

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Pensions et obligations similaires	44 818	3 239			48 057
TOTAL	44 818	3 239			48 057

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur autres immobilisations financières	808 080	209 050	35 303		981 827
Autres provisions pour dépréciation	73 454	367			73 821
TOTAL	881 534	209 417	35 303		1 055 648
TOTAL GENERAL	1 000 802	212 656	35 303		1 178 155
Dont dotations et reprises					
d'exploitation		3 606			
financières		209 050	35 303		

Il existe une provision sur autres immobilisations financières pour 981 827 euros composée :

- d'une provision pour dépréciation de créance groupe sur la société sous-filiale TECHNICBOIS (détenue à 100% par la société SCIERIE MOULIN elle-même détenue à 100% par la société MOULINVEST) de 929 835 euros (avec une dotation de 209 050 euros sur l'exercice)
- d'une provision pour dépréciation des actions détenues dans le contrat de rachat d'actions géré par GILBERT DUPONT de 51 992 euros (avec une reprise de 35 303 euros sur l'exercice).

Il existe une provision sur créances pour 73 821 euros composée uniquement d'une provision pour dépréciation de la créance de la sous-filiale TECHNICBOIS d'un montant de 73 821 euros (avec une dotation de 367 euros sur l'exercice).

ANNEXE

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	10 286 754	0	10 286 754
Prêts	28 663 025	3 197 591	25 465 434
Autres immobilisations financières	308 212	308 212	
Autres créances clients	316 108	316 108	
Impôts sur les bénéficiaires	5 275	5 275	
Taxe sur la valeur ajoutée	86 328	86 328	
Divers état et autres collectivités publiques	1 417	1 417	
Groupe et associés	1 442 061	1 442 061	
Débiteurs divers	2 226	2 226	
Charges constatées d'avance	60 596	60 596	
TOTAL	41 172 004	5 419 816	35 752 188
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	4 710 000		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	1 064 949		

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	22 097	22 097		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	29 172 980	3 279 510	23 999 026	1 894 444
Emprunts et dettes financières divers	2 859 131	2 859 131		
Fournisseurs et comptes rattachés	492 925	492 925		
Personnel et comptes rattachés	47 206	47 206		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	134 422	134 422		
Impôts sur les bénéficiaires	114 543	114 543		
Taxe sur la valeur ajoutée	52 685	52 685		
Autres impôts taxes et assimilés	26 492	26 492		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	50 000	50 000		
Groupe et associés	1 278 467	1 278 467		
Autres dettes	19 643	19 643		
TOTAL	34 270 591	8 377 121	23 999 026	1 894 444
Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 710 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	987 734			

Position des entreprises liées :

- créances rattachées à des participations : 10 286 754 euros
- prêts : 28 663 025 euros
- créances clients et clients douteux : 312 109 euros
- autres créances hors dépréciations (dont créances fiscales et sociales, groupe et associés) : 1 442 889 euros
- dettes rattachées à des participations : 2 859 131 euros
- dettes fournisseurs : 243 189 euros
- autres dettes (dont dettes fiscales et sociales, groupe et associés) : 1 316 143 euros
- dettes sur immobilisations : 50 000 euros

ANNEXE

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	1.2000	3 075 338			3 075 338

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation par l'entreprise à savoir :

	Valeurs	Taux d'amortissement
Logiciels et solutions	3 925	100.00
Site internet	21 925	33.33

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Concernant les immobilisations corporelles, les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Matériel de transport	Linéaire	de 2 à 5 ans
Matériel info. et de bureau	Linéaire	de 3 à 5 ans
Installations, agenc. divers	Linéaire	de 4 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	de 4 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	49 174
Autres immobilisations financières	18 795
Créances clients et comptes rattachés	109 802
Autres créances	2 245
Total	180 016

Position des entreprises liées :

- créances clients et comptes rattachés : 108 203 euros
- autres créances : 828 euros

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	22 097
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	157 008
Dettes fiscales et sociales	29 729
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	11 050
Autres dettes	19 643
Total	239 527

Position des entreprises liées :

- dettes fournisseurs et comptes rattachés : néant
- autres dettes : 19 643 euros

ANNEXE

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	60 596
Total	60 596

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

Répartition par secteur d'activité	Montant
Prestations de services à des entreprises liées	1 168 410
Total	1 168 410

Rémunération des dirigeants

(PCG Art. 831-3, 832-12, 832-13)

Rémunérations allouées aux membres	Montant
des organes de direction ou de gérance	456 410
Total	456 410

Les organes de direction sont le président du conseil d'administration/directeur général et les trois directeurs généraux délégués.

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	6
Total	6

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	1 376 079	3 301 947
Dont entreprises liées	239 743	3 266 645

Dividendes reçus des entreprises liées : 2 122 000 euros.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	1 514 685	
Résultat exceptionnel (hors participation)	35 066	
Résultat comptable (hors participation)	2 408 679	

ANNEXE

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

Le résultat fiscal individuel de la société MOULINVEST est de - 344 966 euros. Il est de - 408 203 euros après neutralisations de l'intégration fiscale, ce qui génère un impôt sur les sociétés nul.

Le gain d'intégration fiscale lié au déficit d'ensemble du groupe intégré s'élève à 929 061 euros. Il fait passer la société MOULINVEST d'un bénéfice comptable de 1 479 619 euros (1 514 685 - 35 066) à un bénéfice comptable de 2 408 679 euros.

Les conventions d'intégration fiscale signées stipulent que chaque filiale intégrée (SCIERIE MOULIN, MOULIN BOIS ENERGIE, FRANCE BOIS IMPREGNES, SCIERIE DE SAINTE AGATHE, TECHNICBOIS MOULIN, IMMO BOISSET et FOREZ BOIS ENERGIE) constate sa charge d'impôt sur les sociétés calculée sur ses résultats propres comme en l'absence d'option pour l'intégration fiscale. Par conséquent, le différentiel d'impôt issu de l'intégration fiscale est supporté par la société mère MOULINVEST.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 69 169 euros.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Dettes garanties par des sûretés réelles**

(PCG Art. 531-2/9)

	Montant garanti
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	29 172 980
Total	29 172 980

Détail des dettes garanties par des sûretés réelles

Emprunt du	: 10 000 000 € / SOCIETE GENERALE / TR. B
Montant initial de cette garantie	: 10 000 000
Montant restant dû en capital	: 10 000 000
Date de fin d'échéance de la garantie	: 25/05/2025
Nature de la sûreté réelle	: Nantiss. titres & fonds de commerce filiales/Cess. : Dailly prêts intragroupe/Hypothèques s/immobilier
Emprunt du	: 4 700 000 € / SOCIETE GENERALE / TR. C
Montant initial de cette garantie	: 4 700 000
Montant restant dû en capital	: 3 525 000
Date de fin d'échéance de la garantie	: 25/05/2025
Nature de la sûreté réelle	: Nantiss. titres & fonds de commerce filiales/Cess. : Dailly prêts intragroupe/hypothèques s/immobilier
Emprunt du	: 13 000 000 € / SOCIETE GENERALE / TR. A
Montant initial de cette garantie	: 13 000 000
Montant restant dû en capital	: 12 409 091

ANNEXE

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

Date de fin d'échéance de la garantie : 25/05/2025
 Nature de la sûreté réelle : Nantiss. titres & fonds de commerce filiales/Cess.
 : Dailly prêts intragroupe/hypothèques s/immobilier

Emprunt du : 3 300 000 € / SOCIETE GENERALE / TR. D
 Montant initial de cette garantie : 3 300 000
 Montant restant dû en capital : 3 238 889
 Date de fin d'échéance de la garantie : 25/03/2033
 Nature de la sûreté réelle : Nantiss. titres & fonds de commerce filiales/Cess.
 : Dailly prêts intragroupe/ hypothèques s/immobilier

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		6 099 729
Caution solidaire : emp. BCME chez SCI VILLE	1 000 000	
Caution solidaire : emp. ARKEA chez SCI VILLE	465 173	
Caution solidaire : emp. LCL-SG chez IM.VILLE	213 613	
Caution solidaire : emp. SG chez MBE	63 784	
Caution solidaire : emp. SG chez MBE	113 780	
Caution solidaire : emp. LCL chez MBE	1 174 625	
Caution : ligne crédit SG chez TECHNICBOIS M.	100 000	
Caution solidaire : emp. ARKEA chez MOULIN	326 267	
Caution solidaire : emp. ARKEA chez MOULIN	299 413	
Ligne de caution de bois ARKEA chez MOULIN	1 080 000	
Caution solidaire : emp. BRA chez MOULIN	582 406	
Caution solidaire : emp. BNP chez IMMO BOISSET	123 465	
Caution solidaire : emp. SG chez FBI	32 986	
Caution solidaire : emp. BNP chez FBI	51 477	
Caution : c-bail SG : FBI (initial : 387704€)	67 740	
Caution : c-bail CE / FBI	405 000	
Total (1)		6 099 729
(1) Dont concernant les filiales		6 099 629

* Concernant les crédits-baux de la société MOULIN auprès d'ARKEA et NATIXIS et auprès de la Banque Commerciale pour le Marché de l'Entreprise, la Caisse d'Epargne, la Banque Rhône Alpes et la Banque Populaire Rives de Paris, la SA MOULINVEST a souscrit un engagement de paiement des loyers et de poursuite des locations jusqu'au terme des contrats.

* Concernant le prêt senior (4 tranches d'un montant total de 31 000 000 euros) : L'investissement global, assuré avec le soutien des partenaires bancaires historiques du Groupe, est notamment financé par le biais :
 - d'une tranche de dette Euro-PP de 10 millions d'euros émise à taux fixe et remboursable in fine à 7 ans,
 - et d'un prêt bancaire syndiqué échelonné sur des maturités de 7 et 15 ans pour 21 millions d'euros (incluant un crédit de refinancement de 4,7 millions d'euros).
 Ce crédit syndiqué mis en place en 2018 est assorti de ratios prudentiels (« covenants ») et d'engagements financiers tels que définis à l'article 22. « ENGAGEMENTS FINANCIERS » du contrat et basés sur les comptes consolidés du groupe MOULINVEST.

ANNEXE

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

Au 31 août 2020 :

* Le Ratio de Levier, tel que défini à l'Article 22.3 « Définitions Financières » du Contrat, testé tous les semestres, sur une base de 12 mois glissante, s'élève à 2,83 pour un seuil contractuel de 3,5 ; et est à un niveau inférieur à : 3,5 ;

* Le montant global des Investissements Annuels Autorisés réalisés sur l'exercice fiscal 2020 est de 2 340 647 euros et est à un niveau inférieur à 2 500 000 euros ; précisons que les Investissements Annuels Autorisés correspondent ici exclusivement aux investissements réalisés sur la période, en marge des investissements du projet Horizon 2020 tels que définis dans le Plan d'Investissement;

* Le montant global des sommes perçues au titre de polices d'assurance, visées au paragraphe (A)(2) de l'Article 8.2 et de la Quote-part Réinvestie y afférente pour l'Exercice Social considéré, s'élève à 9 766 euros et a été intégralement maintenu dans la société et utilisé pour remplacer les matériels concernés ;

* Le montant global du Produit Net de Cession et de la Quote-part Réinvestie relativement aux cessions d'Actifs immobilisés visées au paragraphe (A)(4) de l'Article 8.2 pour l'Exercice Social considéré est de 19 362 euros (hors opération de lease-back) et est inférieur au seuil de la franchise globale par Exercice Social de 500 000 euros.

Engagements reçus

Néant

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

Une provision pour indemnités de départ à la retraite est comptabilisée en provision pour risques et charges.

Les hypothèses de calcul retenues sont les suivantes :

- départ à la retraite à l'âge de 65 ans
- méthode retenue : droits proratisés temporis (avec progression des salaires de 1%)
- rotation lente
- taux d'actualisation : 0.62 %
- taux de charges sociales : 46 %

	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées	28 202	19 856	48 058
Indemnités de départ à la retraite et indemnités pour			

ANNEXE

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

Accroissements et allègements dette future d'impôt

(PCG Art. 831-2/19, Art. 832-12 et Art. 832-13)

Nature des différences temporaires	Montant
Accroissements	
Provisions réglementées :	
- amortissements dérogatoires	74 450
Total des accroissements	74 450

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
MOULINVEST	SA	3 690 406	Z.A. de Ville 43220 DUNIERES

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

SA MOULINVEST
43220 DUNIERES

Société A. Renseignements détaillés	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	nette						
- Filiales détenues à + de 50%											
- SAS FOREZ BOIS ENERGIE	100 000	6 880	100.00	100 000	100 000				2 847		
- SARL IMMO BOISSET	10 000	4 526	100.00	10 000	10 000	9 988		21 583	3 185		
- SARL SCIERIE DE SAINTE AGATH	40 000	886 933	100.00	574 000	574 000	291 759		2 119 916	73 779		
- SAS FRANCE BOIS IMPREGNES	2 550 000	8 659 563	100.00	3 526 000	3 526 000	1 298 322		22 037 705	1 437 566		
- SAS SCIERIE MOULIN	2 314 338	1 720 219	100.00	1 776 460	1 776 460	5 297 275		31 979 842	2 195 606		
- SAS MOULIN BOIS ENERGIE	2 425 000	9 647 601	90.00	2 182 500	2 182 500	1 258 000		18 799 085	2 195 146		
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
- SARL IMMOBILIER DE VILLE	10 000	284 021	10.00	1 000	1 000	1 573 081		785 876	69 032		
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- Boni sur rachat d'actions	17 043	77830000
- Solde 467	1 000	77180000
Total	18 043	
Charges exceptionnelles		
- Pénalités et amendes	803	67120000
- Frais de dénonciation de mandat	25 000	67180000
- Contribution sociale N-1	10 551	67180000
- Urssaf rappel de cotisations	5 101	67180000
- Mali sur rachat d'actions	11 654	67830000
Total	53 109	

ANNEXE

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

Transferts de charges

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant
Avantages en nature véhicules	24 770
Transfert de charges non déd. - personnel	1 000
Total	25 770