

COMPTES DE RESULTATS

MONNAIE Société EUR

	EXERCICE AU 31/12/2023	EXERCICE N-1
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION (1) :</b>		
VENTES DE MARCHANDISES		
PRODUCTION VENDUE (BIENS & SERVICE)	419.111.459,67	420.547.609,44
REDEVANCES POUR CONCESSIONS, BREVETS,...		
<b>MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>419.111.459,67</b>	<b>420.547.609,44</b>
PRODUCTION STOCKEE	12.433.539,00	13.949.484,00
PRODUCTION IMMOBILISEE		
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	12.675,84	3.463,62
REPRISES S/PROVISIONS, TRANSFERTS CHARGES	4.572.144,30	4.452.413,93
AUTRES PRODUITS	16.696.617,32	3.842.983,60
<b>TOTAL</b>	<b>427.959.358,13</b>	<b>442.795.954,59</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION (2) :</b>		
ACHATS DE MARCHANDISES		
VARIATION DE STOCK		
ACHATS DE MAT.IERES & AUTRES APPROVIS.	319.261.907,03	349.443.571,65
VARIATION DE STOCK	16.389.017,41	7.237.107,33
AUTRES ACHATS & CHARGES EXTERNES	28.810.392,35	25.040.903,30
IMPOTS, TAXES & VERSEMENTS ASSIMILES	2.379.308,58	2.304.833,36
SALAIRES ET TRAITEMENTS	27.112.222,31	23.878.124,99
CHARGES SOCIALES	11.585.210,52	10.279.069,45
DOTATIONS AUX AMORT. & AUX PROVISIONS		
SUR IMMO. : DOTAT. AUX AMORTISSEMENTS	6.251.669,23	6.459.858,00
SUR IMMO. : DOTATIONS AUX PROVISIONS		
SUR ACTIF CIRCULANT: DOT.AUX PROVIS.	4.159.104,60	3.027.455,00
POUR RISQUES & CHARGES: DOT.AUX PROV.	1.503.367,00	1.389.000,00
AUTRES CHARGES	2.972.097,98	13.300.063,12
<b>TOTAL</b>	<b>420.424.297,01</b>	<b>427.885.771,54</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>7.535.061,12</b>	<b>14.910.183,05</b>
<b>QUOTES-PARTS/OPERATIONS FAITES EN COMMUN</b>		
<b>PRODUITS FINANCIERS :</b>		
DE PARTICIPATIONS (3)	355.586,20	1.673,99
D'AUTRES VAL.MOBIL.& CREANCES IMMOBIL.		
AUTRES INTERETS & PRODUITS ASSIMILES	17,13	52,49
REPRISES S/PROVISIONS & TRANSF.DE CHARGE	512.642,38	172.899,16
DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE	30.786,63	60.471,54
PRODUITS NETS S/CESSIONS DE VAL.MOB.PLAC		
<b>TOTAL</b>	<b>899.032,34</b>	<b>235.097,18</b>
<b>CHARGES FINANCIERES :</b>		
DOTATIONS AUX AMORT. & AUX PROVISIONS	628.583,27	512.642,38
INTERETS & CHARGES ASSIMILEES (4)	302.779,47	103.773,44
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGES	4.953,61	24.299,46
CHARGES NETTES S/CESSIONS DE VAL.MOB.PL.		
<b>TOTAL</b>	<b>936.316,35</b>	<b>640.715,28</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>37.284,01</b>	<b>405.618,10</b>

**CERTIFIE CONFORME A L'ORIGINAL**



COMPTÉ DE RESULTAT

MONNAIE Société EUR

	* PERIODE N CLOSE A FIN 31/12/2023 *		* PERIODE N-1 *	
C H A R G E S (HORS TAXES)	* V A L E U R *	* T O T A U X *	* T O T A U X *	
*COUT D'ACHAT DES MARCHANDISES VENDUES	*	*	*	*
* ACHATS DE MARCHANDISES	*	*	*	*
* VARIATION DES STOCKS DE MARCHANDISES	*	*	*	*
*CONSOMMATION EN PROVENANCE DES TIERS	*	* 364.461.316,79 *	* 367.247.367,62 *	*
* ACHATS STOCKES MATIERES PREMIERES	* 315.465.804,56 *	*	* 345.774.963,54 *	*
* ACHATS STOCKES AUTRES APPROVISIONNEMENTS	* 3.796.102,47 *	*	* 3.668.608,11 *	*
* VARIATION DES STOCKS MATIERES PREMIERES	* 16.436.187,41 *	*	* 7.104.599,33-*	*
* VARIATION DES STOCKS AUTRES APPROVISION.	* 47.170,00-*	*	* 132.508,00-*	*
* ACHATS DE SOUSTRITAANCE INDUSTRIELLE	* 257.282,26 *	*	* 221.030,93 *	*
* AUTRES ACHATS	* 8.500.091,76 *	*	* 4.419.079,94 *	*
* PERSONNEL EXTERIEUR	* 12.102.826,97 *	*	* 12.503.010,18 *	*
* LOYERS EN CREDIT-BAIL	*	*	*	*
* AUTRES SERVICES EXTERIEURS	* 7.950.191,36 *	*	* 7.897.782,25 *	*
*IMPOTS TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES	*	* 2.379.308,58 *	* 2.304.833,36 *	*
* SUR REMUNERATIONS	* 1.023.022,70 *	*	* 778.607,50 *	*
* AUTRES IMPOTS ET VERSEMENTS ASSIMILES	* 1.356.285,88 *	*	* 1.526.225,86 *	*
*CHARGES DE PERSONNEL	*	* 38.697.432,83 *	* 34.157.194,44 *	*
* SALAIRES ET TRAITEMENTS	* 27.112.222,31 *	*	* 23.878.124,99 *	*
* CHARGES SOCIALES	* 11.585.210,52 *	*	* 10.279.069,45 *	*
*DOTATIONS AUX AMORTISSTS ET PROVISIONS	*	* 11.914.140,83 *	* 10.876.313,00 *	*
* AMORTISSEMENTS SUR IMMOBILISATIONS	* 6.251.669,23 *	*	* 6.459.858,00 *	*
* PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	*	*	*	*
* PROVISIONS SUR ACTIFS CIRCULANTS	* 4.159.104,60 *	*	* 3.027.455,00 *	*
* PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	* 1.503.367,00 *	*	* 1.389.000,00 *	*
* AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	*	* 2.972.097,98 *	* 13.300.063,12 *	*
** TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	*	* 420.424.297,01 *	* 427.885.771,54 *	*
*QUOTES-PARTS/OPERATIONS FAITES EN COMMUN	*	*	*	*
*CHARGES FINANCIERES	*	* 936.316,35 *	* 640.715,28 *	*
* AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS FINANCIERS	* 628.583,27 *	*	* 512.642,38 *	*
* INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	* 302.779,47 *	*	* 103.773,44 *	*
* DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE	* 4.953,61 *	*	* 24.299,46 *	*
* CHARGES NETTES SUR CESSIONS DE V.M.P.	*	*	*	*
*CHARGES EXCEPTIONNELLES	*	* 141.157,33 *	* 72.819,53 *	*
* SUR OPERATIONS DE GESTION	* 33.379,11 *	*	* 12.936,90 *	*
* SUR OPERATIONS EN CAPITAL	* 24.653,22 *	*	* 951,98 *	*
* PROVISIONS RELEMENTEES	*	*	*	*
* AMORTISSEMENTS & PROVISIONS EXCEPT.	* 83.125,00 *	*	* 58.930,65 *	*
*PARTICIPATION DES SALARIES	*	* 1.064.291,20 *	* 1.938.540,23 *	*
*IMPOTS SUR LES BENEFICES	*	* 1.765.626,98 *	* 3.699.432,52 *	*
** TOTAL DES AUTRES CHARGES	*	* 3.907.391,86 *	* 6.351.507,56 *	*
* BENEFICE DE L'EXERCICE	*	* 5.102.869,30 *	* 9.027.347,08 *	*

COMPT E D E R E S U L T A T (SUITE)

MONNAIE Société EUR

	EXERCICE AU 31/12/2023	EXERCICE N-1
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	7.497.777,11	14.504.564,95
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS :</b>		
SUR OPERATIONS DE GESTION	141.708,73	224.573,98
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	0,97	3.000,43
REPRISES S/PROVISIONS & TRANSF.DE CHARGE	434.458,00	6.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>576.167,70</b>	<b>233.574,41</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES :</b>		
SUR OPERATIONS DE GESTION	33.379,11	12.936,90
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	24.653,22	951,98
DOTATIONS AUX AMORT. & AUX PROVISIONS	83.125,00	58.930,65
<b>TOTAL</b>	<b>141.157,53</b>	<b>72.819,53</b>
RESULTAT EXCEPTIONNEL	435.010,37	160.754,88
PARTICIPATION DES SALARIES	1.064.291,20	1.938.540,23
IMPOTS SUR LES BENEFICES	1.765.626,98	3.699.432,52
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>429.434.558,17</b>	<b>443.264.626,18</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>424.331.688,87</b>	<b>434.237.279,10</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>5.102.869,30</b>	<b>9.027.347,08</b>
<b>Y COMPRIS :</b>		
- REDEVANCES DE CREDIT-BAIL MOBILIER		
- REDEVANCES DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER		
(1) DT PRODUITS AFFERENTS A DES EX.ANT.		
(2) DT CHARGES AFFERENTES A DES EX. ANT.		
(3) DT PRODUITS CONCERNANT LES STE LIEES		
(4) DT INTERETS CONCERNANT LES STE LIEES		
(5) DONT TRANSFERTS DE CHARGES	64.521,70	189.702,60
(6) DONT COTISATIONS PERSON. EXPLOIT.		
(7) DONT REDEV CONCESSIONS (PRODUITS)		
(8) DONT REDEV. CONCESSIONS (CHARGES)		

**YAMAHA MOTOR MANUFACTURING EUROPE SAS**  
**ZI DE ROUVROY - 02100 ROUVROY**  
**RCS SAINT QUENTIN 329 035 422**

**DECISIONS DE L'ACTIONNAIRE UNIQUE DU 31 MAI 2024**

La société YAMAHA MOTOR EUROPE NV, agissant en qualité d'actionnaire unique de la société YAMAHA MOTOR MANUFACTURING EUROPE, SAS au capital de 14.000.000€, a été convoquée, par le Président de cette dernière, pour approuver les comptes de l'exercice 2023 et en affecter le résultat.

Le Président a établi et arrêté les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) ainsi que le rapport de gestion sur l'activité de la société au cours dudit exercice et les a adressés à l'actionnaire unique le 26 avril 2024.

Etant précisé que le commissaire aux comptes, la société Ernst & Young, a reçu lesdits documents plus d'un mois avant la prise des présentes décisions.

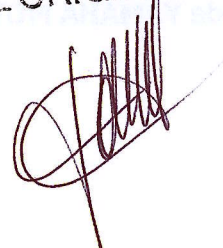
**L'actionnaire unique décide :**

**Première décision :**

L'actionnaire unique approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 tels qu'ils lui ont été présentés, générant une participation aux bénéfices de l'entreprise pour les salariés de cette dernière de 1.064.291,20 euros, et qui se soldent par un bénéfice de 5.102.869,30 euros après impôt. Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans le rapport de gestion et donne quitus au Président et au Commissaire aux Comptes.

L'actionnaire unique approuve, également, le montant des dépenses et charges non déductibles des bénéfices assujettis à l'impôt sur les sociétés s'élevant à la somme de 7.979.927,28 euros, étant entendu que la société sera imposable au titre de l'exercice 2023 à hauteur de 1.765.626,98 euros.

**CERTIFIE CONFORME  
A L'ORIGINAL**





CERTIFIE CONFORME  
A L'ORIGINAL

**YAMAHA MOTOR MANUFACTURING EUROPE S.A.S.**  
**ZI DE ROUVROY - 02100 ROUVROY**  
**RCS SAINT QUENTIN 329 035 422**

**PROJET DE DECISIONS DE L'ACTIONNAIRE UNIQUE DU 31 MAI 2024**

Première décision :

L'actionnaire unique approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 tels qu'ils lui ont été présentés, générant une participation aux bénéfices de l'entreprise pour les salariés de cette dernière de 1.064.291,20 euros, et qui se soldent par un bénéfice de 5.102.869,30 euros après impôt. Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans le rapport de gestion et donne quitus au Président et au Commissaire aux Comptes.

L'actionnaire unique approuve, également, le montant des dépenses et charges non déductibles des bénéfices assujettis à l'impôt sur les sociétés s'élevant à la somme de 7.979.927,28 euros, étant entendu que la société sera imposable au titre de l'exercice 2023 à hauteur de 1.765.626,98 euros.

Deuxième décision :

L'actionnaire unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2023 comme suit :

-Résultat de l'exercice	5 102 869,30€
-report à nouveau négatif	0,00€
- à la réserve légale	258 869,30€
-à titre de dividende à l'actionnaire	4 844 000,00€



CERTIFIE CONFORME  
A L'ORIGINAL

A handwritten signature in red ink, appearing to be a stylized name, located below the certification stamp.

**YAMAHA MOTOR MANUFACTURING EUROPE SAS  
ZI DE ROUVROY – 02100 ROUVROY  
RCS N° 329 035 422**

## **RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT A L'ACTIONNAIRE UNIQUE**


Monsieur,

J'ai l'honneur de vous présenter mon rapport sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2023, ainsi que sur les comptes annuels dudit exercice et de les soumettre à votre approbation.

### **Présentation des états financiers**

Je vous précise que les états financiers qui vous sont présentés ne comportent aucune modification, en ce qui concerne la présentation des comptes et les méthodes d'évaluation, par rapport à l'exercice précédent.

Le chiffre d'affaires net 2023 s'élève à 419.111.459,67€, en légère diminution de 0.34% par rapport à celui réalisé en 2022 et l'exercice 2023 se clôture avec un résultat net après impôts et participation des salariés de 5.102.869,30€ contre 9.027.347,08€ en 2022.

EFFECTIF PPRESENT LE 31/12/2023					
EFFECTIF MENSUEL TYPE DE CONTRAT				Décembre 2023	
DIRECTION	EFFECTIF	NB de CDI	NB de CDD	NB de CPRO	NB de APP
DIRECTION GENERALE	3	3	0	0	0
FINANCES ET INFORMATIQUE	15	14	0	0	1
RESSOURCES HUMAINES	11	10	0	0	1
ACHATS	7	7	0	0	0
CONTROLE PROD. & PROJECT	18	18	0	0	0
PRODUCTION PTW	454	452	0	0	2
LOGISTIQUES	57	55	0	0	2
QUALITY ENGINEERING	28	28	0	0	0
METHODES CENTRALES	22	20	0	0	2
GENERAL SERVICES	24	22	0	0	2
<b>Total général</b>	<b>639</b>	<b>629</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>

La nouvelle convention collective de la métallurgie le 7 février 2022 est entrée en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2024. Elle a été précédée chez MBK par la remise à jour des descriptions de fonction et à la classification de chaque emploi existant dans l'entreprise, selon les termes et conditions de ladite convention. Cela a abouti à l'élaboration de 192 descriptifs d'emploi dans la société. Chaque salarié demandeur a été reçu par la direction du personnel pour discuter de la cotation de son emploi au sein de l'entreprise.

### **LME et évolution des délais de paiement :**

En application de l'article D.441-4 du code de commerce, nous vous présentons dans les tableaux suivants la décomposition du solde des dettes fournisseurs par date d'échéance pour le 1<sup>er</sup> trimestre 2024 comparée à celle établie pour la même période au 31 décembre 2023 et pour les clients, le nombre et le montant total des factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu ; ce montant est ventilé par tranches de retard et rapporté en pourcentage au chiffre d'affaires de l'exercice.

<b>MT 125</b>	6 101	7 380	9800	8346	8372
<b>XSR 125</b>	0	0	5645	9699	5840
<b>MTM 690 (B34)</b>	4 280	2 025	3120	4960	3080
<b>MTT 690 (BC61)</b>	5 258	8 249	6762	9785	10900
<b>XTZ700</b>	7 508	12 851	15319	19626	17882
<b>TOTAL PTW</b>	<b>70 147</b>	<b>70 287</b>	<b>73906</b>	<b>83767</b>	<b>81758</b>

<b>CKD</b>	<b>1680</b>	<b>9 060</b>	<b>5960</b>	<b>6880</b>	<b>15760</b>
<b>ATV/SSV</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2062</b>	<b>3724</b>	<b>5222</b>
<b>PDI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13679</b>

Au cours de l'exercice 2023, la société a signé un contrat avec la société TROOPY SAS, candidate sur la ville de Paris, à la mise à disposition du public en location, de scooters électriques en libre-service. Yamaha Motor Manufacturing Europe (MBK Industrie) devait assurer selon les préconisations de TROOPY SAS le montage d'accessoires spécifiques sur les scooters mis à sa disposition par TROOPY SAS. L'activité d'assemblage a concerné 630 scooters. TROOPY SAS n'a pas obtenu l'agrément de la ville de Paris et le 18 juillet 2023, elle est placée en liquidation judiciaire, mettant fin à l'activité sous traitée chez MBK.

Une nouvelle activité a été créée au bâtiment C de l'usine, consistant dans la mise à la route et l'assemblage de batteries électriques et autres accessoires sur des vélos fournis par la société mère YAMAHA MOTOR EUROPE NV. Des investissements importants ont été réalisés pour la mise en place de la chaîne de montage et pour le stockage des batteries dans des containers adaptés.

Par ailleurs, la société a continué, tout au long de l'année, à mettre en place et conforter les méthodes qualités YAMAHA « Hyoujun Subi » et « Shikkari Kihon ». La politique sera en 2024 de conserver notre haut niveau de qualité tout en travaillant sur la baisse des coûts et la productivité.

Toutes les autorisations ont été obtenues pour la construction de la centrale photovoltaïque de 999,17kWc. Le début de chantier a été retardé, en raison des recours exercés, mais la centrale devrait être opérationnelle en octobre 2024. L'énergie produite par cette centrale sera utilisée uniquement en autoconsommation

Soit 34,60 euros pour chacune des 140.000 actions composant le capital social. Ce dividende, éligible à l'abattement prévu à l'article 158-3 du CGI, sera mis en paiement le 20 juin 2024, par virement sur le compte bancaire indiqué par l'actionnaire unique.

### **Dividendes antérieurement distribués**

En application de l'article 243bis du Code Général des Impôts, il est précisé qu'il n'a été distribué de dividende au titre des exercices 2020 et 2021. En revanche, il a été distribué à l'actionnaire un dividende de 4 004 000€ au titre de l'exercice 2022, soit 28,6€ pour chacune des 140.000 actions composant le capital social de la société

### **Dépenses non déductibles fiscalement**

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du code général des impôts, je vous signale que les comptes de l'exercice 2023 prennent en compte le montant global de certaines charges non déductibles ainsi que l'impôt supporté en raison de ces dépenses pour une somme de 7.979.927,28 euros.

### **Perspectives**

En 2024, le volume de production des deux roues motorisés (scooters et motos) devrait être plus faible que celui de 2023. Les activités ATV et SSV seront-elles aussi ralenties. L'activité de mise à la route de vélos devrait souffrir de la conjoncture du fait d'un marché difficile en matière de concurrence et de stocks importants, déjà constitués, qu'il conviendra de résorber avant d'envisager de nouvelles productions. La nouvelle ligne de production de moteurs électriques pour vélos a été inaugurée le 27 mars 2024, en présence de la presse spécialisée et des membres du Groupe YAMAHA MOTOR. Cette nouvelle activité sera un atout pour notre société dans sa volonté de diversification de ses productions. Chaque activité déployée, l'est, dans le respect des règles de sécurité, chaque fois renforcée, et dans notre volonté de participer pleinement à la protection de l'environnement et au développement durable

**CERTIFIE CONFORME  
A L'ORIGINAL**



**Yamaha Motor Manufacturing Europe**

**Y.M.M.E.  
(Anciennement MBK Industrie)**

Exercice clos le 31 décembre 2023

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

ERNST & YOUNG Audit

## 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

## 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'actionnaire 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.



- ▶ 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.

Lille, le 29 mai 2024

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG Audit

Sandra Szajkowski

B I L A N P A S S I F

MONNAIE Sociétés EUR

	AU 31/12/2023	EXERCICE N-1
<b>P A S S I F A V A N T R E P A R T I T I O N</b>		
<b>C A P I T A U X P R O P R E S</b>		
CAPITAL SOCIAL DONT CAPITAL VERSE	14.000.000,00	14.000.000,00
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT		
ECARTS DE REEVALUATION	37.183.768,23	37.183.768,23
RESERVES :		
RESERVE LEGALE	391.249,46	
RESERVES STATUTAIRES OU CONTRACTUELLES		
RESERVES REGLEMENTEES	12.989,57	12.989,57
AUTRES RESERVES		
REPORT A NOUVEAU		4.632.097,62
RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE-PERTE)	5.102.869,30	9.027.347,08
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS REGLEMENTEES		
<b>TOTAL</b>	<b>56.690.876,56</b>	<b>55.592.007,26</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
EMISSION DE TITRES DE PARTICIPATION		
AVANCES CONDITIONNEES		
<b>TOTAL</b>		
<b>P R O V I S I O N S P O U R R I S Q U E S &amp; C H A R G E S</b>		
PROVISIONS POUR RISQUES	3.028.969,27	2.723.661,38
PROVISIONS POUR CHARGES		434.458,00
<b>TOTAL</b>	<b>3.028.969,27</b>	<b>3.158.119,38</b>
<b>D E T T E S (1)</b>		
EMPRUNTS OBLIGATAIRES CONVERTIBLES		
AUTRES EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
EMPRUNTS & DETTES AUPRES ETS CREDIT (2)	45.347,77	6.922,00
EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIVERS		14.543.361,56
AVANCES & ACOMPTES RECUS S/COMMANDES		
DETTE FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	56.248.842,79	59.892.625,73
DETTE FISCALES & SOCIALES	16.193.512,25	17.829.678,41
DETTE S/ IMMOBILISAT. & CPTES RATTACHES	3.610.164,54	2.509.709,59
AUTRES DETTES	2.131.138,29	48.236,40
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
<b>TOTAL</b>	<b>78.229.005,64</b>	<b>94.830.533,69</b>
ECARTS DE CONVERSION PASSIF	474.720,85	4.424,34
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>138.423.572,32</b>	<b>153.585.084,67</b>
(1) DONT A PLUS D'UN AN		
DONT A MOINS D'UN AN		
(2) DONT CONCOURS BANCAIRES COURANTS	45.347,77	6.922,00

COMPT E D E R E S U L T A T (SUITE)

MONNAIE Société EUR

	EXERCICE	AU 31/12/2023	EXERCICE N-1
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	7.497.777,11		14.504.564,95
PRODUITS EXCEPTIONNELS :			
SUR OPERATIONS DE GESTION	141.708,73		224.573,98
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	0,97		3.000,43
REPRISES S/PROVISIONS & TRANSF.DE CHARGE	434.458,00		6.000,00
TOTAL	576.167,70		233.574,41
CHARGES EXCEPTIONNELLES :			
SUR OPERATIONS DE GESTION	33.379,11		12.936,90
SUR OPERATIONS EN CAPITAL	24.653,22		951,98
DOTATIONS AUX AMORT. & AUX PROVISIONS	83.125,00		58.930,65
TOTAL	141.157,33		72.819,53
RESULTAT EXCEPTIONNEL	435.010,37		160.754,88
PARTICIPATION DES SALARIES	1.064.291,20		1.938.540,23
IMPOTS SUR LES BENEFICES	1.765.626,98		3.699.432,52
TOTAL DES PRODUITS	429.434.558,17		443.264.626,18
TOTAL DES CHARGES	424.331.688,87		434.237.279,10
BENEFICE OU PERTE	5.102.869,30		9.027.347,08
Y COMPRIS :			
- REDEVANCES DE CREDIT-BAIL MOBILIER			
- REDEVANCES DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER			
(1) DT PRODUITS AFFERENTS A DES EX.ANT.			
(2) DT CHARGES AFFERENTES A DES EX. ANT.			
(3) DT PRODUITS CONCERNANT LES STE LIEES			
(4) DT INTERETS CONCERNANT LES STE LIEES			
(5) DONT TRANSFERTS DE CHARGES	64.521,70		189.702,60
(6) DONT COTISATIONS PERSON. EXPLOIT.			
(7) DONT REDEV CONCESSIONS (PRODUITS)			
(8) DONT REDEV. CONCESSIONS (CHARGES)			

# ANNEXE

## AUX COMPTES ANNUELS 2023

### **1. FAITS CARACTERISTIQUES**

Le chiffre d'affaires net 2023 s'élève à 419 M€, en baisse de 1 M€ par rapport à l'année précédente.

Cette évolution est principalement marquée par la baisse significative du segment motos (-36M€) compensée en partie par un accroissement d'activité sur le segment des maxi scooters (+13M€), et par l'accroissement d'activité sur le segment ROV (ATV/SSV) (+18M€).

En ce qui concerne les autres segments, le chiffre d'affaires du PDI (mise à ma route de vélos) a augmenté (+2M€) par rapport à 2022, et celui des lots CKD (+2M€).

Le résultat d'exploitation s'est détérioré de 7 M€ par rapport à l'année précédente, cette variation résultant essentiellement des effets inflationnistes sur les coûts structurels liés à l'activité.

En termes d'évolution des coûts, nous avons observé une baisse significative des coûts de transport maritime ainsi que des coûts des matières premières, d'une parité € /USD & € / JPY favorable.

Enfin, le résultat financier s'est établi à -37K€, contre -406 K€ en 2022, conséquence d'une amélioration de notre besoin en fonds de roulement et ce malgré l'augmentation des taux d'emprunts.

Au 31 décembre 2023, le niveau de trésorerie est de + 16 035 K€ contre - 14 373 K€ en 2022

Cette amélioration est principalement liée à une diminution de nos stocks de matières et composants à fin d'année.

L'entreprise affiche un Résultat Net (après impôt) positif de 5.103 M€ pour l'exercice 2023 (pour mémoire il était de +9 027 M€ en 2022).

### **2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 sont établis conformément aux dispositions de la législation française, aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. 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

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 sur une période de 12 mois, du 1<sup>er</sup> janvier 2023 au 31 décembre 2023 dans le respect des dispositions du plan comptable général 1999. Les comptes ont été établis en euros.

Conformément à l'application du règlement CRC 2002-10 relatif aux amortissements et dépréciations d'actifs, une recherche d'indices de perte de valeur doit être effectuée pour les besoins de la clôture des comptes annuels. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle des immobilisations est inférieure à leur valeur nette comptable.

La valeur actuelle est le montant le plus élevé de la valeur de marché ou de la valeur d'usage. Cette dépréciation peut faire l'objet d'une reprise -totale ou partielle- lors d'exercices ultérieurs si les conditions qui l'ont entraînée ont évolué. Cette dépréciation est estimée par la méthode d'actualisation des flux de trésorerie futurs.

Cette méthode de test de valeur, fondée sur des prévisions de trésorerie à moyen terme, présente un caractère par nature aléatoire.

De plus, sa construction induit une sensibilité des valeurs aux variations de certaines hypothèses et paramètres tels que l'évolution prévisionnelle du niveau d'activité, le taux d'actualisation ou encore le taux de croissance.

### **2.2.2-Immobilisations financières**

Les autres immobilisations financières sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition.

### **2.3 - Stocks**

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. La méthode de valorisation est celle du 1er entré, 1er sorti (FIFO).

La valeur du stock au 31 /12/2023 s'élève à 70 344 K€ :

-48 656 en motos

-14 802 en cyclos

- 4 en hors-bord

-5 388 en quad

-1 494 en DU

Les produits intermédiaires et finis, ainsi que les en-cours sont valorisés au coût de production comprenant les achats tels que définis ci-dessus et les coûts de production directs et indirects calculés à partir d'un coût standard corrigé des écarts de coûts annuels.

Des provisions pour dépréciation sont constituées pour tenir compte des produits en fin de vie ou du risque d'obsolescence de pièces à rotation lente.

Les produits intermédiaires et finis font l'objet d'une dépréciation spécifique lorsque le coût de production des produits (coût de revient sortie usine) est supérieur à la valeur probable de réalisation (Net Réalisable Value).

### **2.4 - Créances et dettes**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Elles sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

### **Opérations en devises :**

**Tableau de mouvements des capitaux propres au 31/12/2023**

(en milliers d'euros) * le signe – signifie position créditrice	Solde d'ouverture au 01/2023	Affectation du résultat N-1	Résultat de l'exercice	Quote-part de subvention passée en résultat	Augmentation de capital	Autres	Solde de clôture au 31/12/2023
Capital	-14 000						-14 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0						0
Ecarts de réévaluation	-37 184						-37 184
Réserves légales	0						0
Ecart de conversion euro	-13						-13
Réserves statutaires	0						0
Réserves réglementées	0	-391					-391
Autres	0						0
Report à nouveau	4 632	-4 632					0
Résultat de l'exercice	-9 027	9 027	-5 103				-5 103
Dividende	0	-4 004		0		4 004	0
Provisions réglementées	0						0
<b>TOTAL</b>	<b>-55 591</b>	<b>0</b>	<b>-5 103</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>4 004</b>	<b>-56 691</b>

### **3.3 - Actif immobilisé**

#### **3.3.1. - Immobilisations incorporelles et corporelles (en milliers d'euros)**

<b>INTITULE</b>	<b>Valeur brute ouverture exercice</b>	<b>Augmentation</b>	<b>Diminution</b>	<b>Valeur brute clôture exercice</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	0	0	0	0
<b>Immobilisations corporelles</b>				
* Terrains et agencements des terrains	4 336			4 336
* Constructions	54 146	1 586	28	55 704
* Installations techniques	109 463	6 659	975	115 147
* Autres immobilisations	11 087	8 581	7 067	12 601
<b>Total Immobilisations corporelles</b>				
<b><u>TOTAL GENERAL</u></b>	<b><u>179 032</u></b>	<b><u>16 826</u></b>	<b><u>8 070</u></b>	<b><u>187 788</u></b>

#### **3.3.2. - Tableau des amortissements (en milliers d'euros)**

<b>INTITULE</b>	<b>Cumul au début de l'exercice</b>	<b>Dotations de l'exercice (+)</b>	<b>Reprises de l'exercice (-)</b>	<b>Dotations exceptionnelles</b>	<b>Cumul en fin d'exercice</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	0	0	0		0
<b>Immobilisations corporelles</b>					
* Terrains et agencements des terrains	2 053				2 053
* Constructions	50 069	931	28	8	50 981
* Installations techniques	98 836	5088	974		102 949
* Autres immobilisations	3 759	233	46		3 946
<b>Total Immobilisations corporelles</b>					
<b><u>TOTAL GENERAL</u></b>	<b><u>154 717</u></b>	<b><u>6 252</u></b>	<b><u>1 048</u></b>	<b><u>8</u></b>	<b><u>159 929</u></b>

#### **3.3. - Immobilisations financières (en milliers d'euros)**

<b>INTITULE</b>	<b>Valeur brute à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>Augmentation</b>	<b>Diminution</b>	<b>Valeur brute à la clôture de l'exercice</b>
Participations	0	0		0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres	1 998	104	109	1 993
<b>TOTAL</b>	<b>1 998</b>	<b>103</b>	<b>109</b>	<b>1 993</b>

### **3.5. - Etat des dettes (en milliers d'euros)**

	<b>Montant brut</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>A plus d'un an et 5 ans au plus</b>	<b>A plus de 5 ans</b>	<b>Dettes garanties par des sûretés réelles</b>
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	45	45			
Emprunts et dettes diverses (2) (3)					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	56 249	56 249			
Dettes fiscales et sociales	16 194	16 194			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 610	3 610			
Autres dettes	2 131	2 131			
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL</b>	<b>78 229</b>	<b>78 229</b>			
Dont emprunts :					
* (1) à moyen terme	0	0	0	0	
* (2) participatif	0	0	0	0	
* (3) dont avance reçue d'YME	0	0	0	0	

### **3.6. - Produits à recevoir (en milliers d'euros)**

Ils sont compris dans les postes ci-après du bilan

- Créances clients et comptes rattachés pour :0
- Autres créances :0

**SOIT AU TOTAL :0**

### **3.7. - Charges à payer (en milliers d'euros)**

Elles figurent dans les rubriques suivantes du bilan :

- Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit, pour :
- Emprunts et dettes financières diverses, pour 0
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés, pour 12 117 K€
- Dettes fiscales et sociales, pour 10 492 K€
- Dettes sur immobilisations et comptes rattachés 1 640 K€

### **3.11 – Eléments du bilan concernant les filiales et participations (en milliers d'euros)**

#### **A. ACTIF**

#### **MONTANTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES**

	<b>Filiales et Participations</b>	<b>Sociétés du groupe</b>
Participations	0	0
Créances Clients		19 227
Autres Créances . Fourn d'exploit. Débiteurs		4 547

#### **B. PASSIF**

#### **MONTANTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES**

	<b>Filiales et Participations</b>	<b>Sociétés du groupe</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		33 016
Soldes Clients créditeurs		
Dettes sur immobilisations		1 243
Emprunts et dettes financières divers		
Avoir à établir		
Autres dettes IS		1 766

### **4. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**

#### **4.1. – Ventilation du chiffre d'affaires net (en milliers d'euros)**

##### **4.1.1. – Export / Métropole**

	<b>MONTANT</b>	<b>POURCENTAGE</b>
C.E.E.	180 913	
Autres exportations	5 878	
<b>Total export</b>	<b>186 791</b>	<b>37%</b>
France	232 321	<b>63%</b>
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL</b>	<b>419 112</b>	

## **5.2. - Charges et produits financiers concernant les entreprises liées (en milliers d'euros)**

	<b>Charges Financières</b>	<b>Produits Financiers</b>
Total Société	936	899
Dont Entreprises liées	300	335

## **5.3. - Fiscalité latente**

Le chiffre des déficits reportables s'élève à 0 K

Les provisions et charges à payer non déductibles fiscalement sont les suivantes :

\* Effort à la construction : 114 K€.

\* ORGANIC : 647K€

\* Perte de change : 626 K€.

\*Participation : 1 277 K€

\*CP: 2 213 K€

\*IS: 1 766 K€

## **5.4. - Engagements financiers (en milliers d'euros)**

### **5.4.1 - Engagements reçus 2023**

<b>Catégorie d'engagement</b>	<b>Dirigeants</b>	<b>Filiales</b>	<b>Particip.</b>	<b>Autres ent. liées</b>	<b>Autres</b>	<b>Total exercice</b>
Avals, cautions et garanties					519	519
Crédit-bail immobilier : engagements reçus pour utilisation des biens.					0	0
Garanties reçues des clients.						0

### **5.4.2. - Clause de réserve de propriété**

La transformation des matières ou l'intégration des fournitures dans des sous-ensembles ou produits finis ne permet pas de déterminer avec précision la part, non réellement significative, des biens détenus faisant l'objet d'une clause de réserve de propriété.

L'ensemble des créances afférentes aux biens livrés à nos concessionnaires est couvert par cette clause.

## **5.5. - Autres engagements**

### **5.5.1 - Engagements en matière d'indemnité de départ en retraite.**

L'engagement de retraite n'est pas comptabilisé dans les comptes au 31 décembre 2023. Il est considéré comme un engagement hors bilan.

Le montant de l'engagement ci-dessous inclut les écarts actuariels ainsi que les coûts des services passés.

### **5.7. – Résultat exceptionnel (en milliers d’euros)**

Les éléments significatifs du résultat exceptionnel 2023 sont les suivants :

<b>Résultat exceptionnel sur opérations de gestion (Perte)</b>		<b>108</b>
	Charges	Produits
-Litiges	33	46
-destruction immos		
- Annul chèques, factures fournisseurs		
-Provision subrogation		
- IS non déductible		
-Divers		
- Rbt taux AT		95

<b>Résultat exceptionnel sur opérations en capital Produit)</b>	<b>24</b>	
	Charges	Produits
- Résultat de cessions d’immobilisations incorporelles		
-Ventes d’immobilisations (VNC)		
- Charges arrêt fabrication produits	24	
- reprise provision sur arrêt produit.		
-chèque Carpa.		
- Autres		

<b>Dotations/reprises provisions risques et charges (Produit)</b>		<b>351</b>
	Charges	Produits
- Dotation exceptionnelle amortissement des immobilisations	8	
- Dotation / reprise exceptionnelle dépréciation des immobilisations spécifiques		
- Dotation : / reprise provision	75	434
- Dotation : reprise litige		
- Dotation /Reprise provision Elixir		

### **5.8. – Ventilation de l’impôt**

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Courant	7 498	1 927	5 570
Exceptionnel	435	112	323
Participation	- 1 064	-274	-791
Total	6 868	1 765	5 102

BILAN ACTIF

MONNAIE Société EUR

ACTIF		EXERCICE CLOS LE 31/12/2023		EXERCICE N-1	
	ACTIF BRUT	A DEDUIRE	TOTAUX	TOTAUX	
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
FRAIS D'ETABLISSEMENT					
FRAIS DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT					
CONCESSIONS, BREVETS, LICENCES, MARQUES, .					
FONDS COMMERCIAL (1)					
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
AVANCES ET ACOMPTES					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
TERRAINS	4.336.204,04	2.052.595,51	2.283.608,53	2.283.608,53	
CONSTRUCTIONS	55.702.731,65	50.980.861,32	4.721.870,33	4.075.367,88	
INST. TECHNIQUES, MAT. & OUT. INDUSTRIELS	115.147.418,41	102.948.850,51	12.198.567,90	10.626.909,68	
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4.349.234,77	3.946.437,47	402.797,30	352.734,54	
IMMOBILISATIONS EN COURS	8.251.804,83		8.251.804,83	6.975.406,12	
AVANCES ET ACOMPTES					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
PARTICIPATIONS MISES EN EQUIVALENCE					
PARTICIPATIONS					
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPAT.					
AUTRES TITRE IMMOBILISES					
PRETS	1.970.827,00		1.970.827,00	1.976.998,00	
AUTRES CREANCES IMMOBILISEES	22.347,87		22.347,87	20.581,87	
<b>TOTAL</b>	<b>189.780.568,57</b>	<b>159.928.744,81</b>	<b>29.851.823,76</b>	<b>26.311.606,62</b>	
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					
STOCKS ET EN COURS					
MATIERES PREMIERES ET AUTRES APPROVIS.	62.595.518,06	3.786.822,00	58.808.696,06	76.150.390,47	
EN COURS DE PRODUCTION					
PRODUITS INTERMEDIAIRES ET FINIS	7.748.002,36	281.115,00	7.466.887,36	19.988.231,36	
MARCHANDISES					
AVANCES ET ACOMPTES SUR COMMANDES					
CREANCES (3)					
CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	19.359.596,26		19.359.596,26	24.392.447,53	
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION	22.137.383,97		22.137.383,97	6.031.286,00	
CAPITAL SOUSCRIT APPELE NON VERSE					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
ACTIONS PROPRES					
AUTRES TITRES					
DISPONIBILITES	21.934,98		21.934,98	97.874,55	
COMPTES DE REGULARISAT.					
CHARGES CONTSTATEES D'AVANCE (3)	148.666,66		148.666,66	100.605,76	
<b>TOTAL</b>	<b>112.011.102,29</b>	<b>4.067.937,00</b>	<b>107.943.165,29</b>	<b>126.760.835,67</b>	
CHARGES A REPARTIR S/PLUSIEURS EXERCICES					
PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS					
ECART DE CONVERSION ACTIF	628.583,27		628.583,27	512.642,38	
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>302.420.254,13</b>	<b>163.996.681,81</b>	<b>138.423.572,32</b>	<b>153.585.084,67</b>	
(1) DONT DROIT AU BAIL					
(2) DONT A MOINS D'UN AN					
(3) DONT A PLUS D'UN AN					

CERTIFIE CONFORME  
 L'ORIGINAL

B I L A N P A S S I F

MONNAIE Sociétés EUR

	AU 31/12/2023	EXERCICE N-1
<b>PASSIF AVANT REPARTITION</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
CAPITAL SOCIAL DONT CAPITAL VERSE	14.000.000,00	14.000.000,00
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT		
ECARTS DE REEVALUATION	37.183.768,23	37.183.768,23
RESERVES :		
RESERVE LEGALE	391.249,46	
RESERVES STATUTAIRES OU CONTRACTUELLES		
RESERVES REGLEMENTEES	12.989,57	12.989,57
AUTRES RESERVES		
REPORT A NOUVEAU		4.632.097,62
RESULTAT DE L'EXERCICE (BENEFICE-PERTE)	5.102.869,30	9.027.347,08
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS REGLEMENTEES		
<b>TOTAL</b>	<b>56.690.876,56</b>	<b>55.592.007,26</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
EMISSION DE TITRES DE PARTICIPATION		
AVANCES CONDITIONNEES		
<b>TOTAL</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES &amp; CHARGES</b>		
PROVISIONS POUR RISQUES	3.028.969,27	2.723.661,38
PROVISIONS POUR CHARGES		434.458,00
<b>TOTAL</b>	<b>3.028.969,27</b>	<b>3.158.119,38</b>
<b>DETTES (1)</b>		
EMPRUNTS OBLIGATAIRES CONVERTIBLES		
AUTRES EMPRUNTS OBLIGATAIRES		
EMPRUNTS & DETTES AUPRES ETS CREDIT (2)	45.347,77	6.922,00
EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIVERS		14.543.361,56
AVANCES & ACOMPTES RECUS S/COMMANDES		
DETTES FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	56.248.842,79	59.892.625,73
DETTES FISCALES & SOCIALES	16.193.512,25	17.829.678,41
DETTES S/ IMMOBILISAT. & CPTES RATTACHES	3.610.164,54	2.509.709,59
AUTRES DETTES	2.131.138,29	48.236,40
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
<b>TOTAL</b>	<b>78.229.005,64</b>	<b>94.830.533,69</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION PASSIF</b>	<b>474.720,85</b>	<b>4.424,34</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>138.423.572,32</b>	<b>153.585.084,67</b>
(1) DONT A PLUS D'UN AN		
DONT A MOINS D'UN AN		
(2) DONT CONCOURS BANCAIRES COURANTS	45.347,77	6.922,00

## ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS 2023

### 1. FAITS CARACTERISTIQUES

Le chiffre d'affaires net 2023 s'élève à 419 M€, en baisse de 1 M€ par rapport à l'année précédente.

Cette évolution est principalement marquée par la baisse significative du segment motos (-36M€) compensée en partie par un accroissement d'activité sur le segment des maxi scooters (+13M€), et par l'accroissement d'activité sur le segment ROV (ATV/SSV) (+18M€).

En ce qui concerne les autres segments, le chiffre d'affaires du PDI (mise à ma route de vélos) a augmenté (+2M€) par rapport à 2022, et celui des lots CKD (+2M€).

Le résultat d'exploitation s'est détérioré de 7 M€ par rapport à l'année précédente, cette variation résultant essentiellement des effets inflationnistes sur les coûts structurels liés à l'activité.

En termes d'évolution des coûts, nous avons observé une baisse significative des coûts de transport maritime ainsi que des coûts des matières premières, d'une parité € /USD & € / JPY favorable.

Enfin, le résultat financier s'est établi à -37K€, contre -406 K€ en 2022, conséquence d'une amélioration de notre besoin en fonds de roulement et ce malgré l'augmentation des taux d'emprunts.

Au 31 décembre 2023, le niveau de trésorerie est de + 16 035 K€ contre - 14 373 K€ en 2022

Cette amélioration est principalement liée à une diminution de nos stocks de matières et composants à fin d'année.

L'entreprise affiche un Résultat Net (après impôt) positif de 5.103 M€ pour l'exercice 2023 (pour mémoire il était de +9 027 M€ en 2022).

### 2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 sont établis conformément aux dispositions de la législation française, aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. 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

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 sur une période de 12 mois, du 1<sup>er</sup> janvier 2023 au 31 décembre 2023 dans le respect des dispositions du plan comptable général 1999. Les comptes ont été établis en euros.

Conformément à l'application du règlement CRC 2002-10 relatif aux amortissements et dépréciations d'actifs, une recherche d'indices de perte de valeur doit être effectuée pour les besoins de la clôture des comptes annuels. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur actuelle des immobilisations est inférieure à leur valeur nette comptable.

La valeur actuelle est le montant le plus élevé de la valeur de marché ou de la valeur d'usage. Cette dépréciation peut faire l'objet d'une reprise -totale ou partielle- lors d'exercices ultérieurs si les conditions qui l'ont entraînée ont évolué. Cette dépréciation est estimée par la méthode d'actualisation des flux de trésorerie futurs.

Cette méthode de test de valeur, fondée sur des prévisions de trésorerie à moyen terme, présente un caractère par nature aléatoire.

De plus, sa construction induit une sensibilité des valeurs aux variations de certaines hypothèses et paramètres tels que l'évolution prévisionnelle du niveau d'activité, le taux d'actualisation ou encore le taux de croissance.

### **2.2.2-Immobilisations financières**

Les autres immobilisations financières sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition.

### **2.3 - Stocks**

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. La méthode de valorisation est celle du 1er entré, 1er sorti (FIFO).

La valeur du stock au 31 /12/2023 s'élève à 70 344 K€ :

-48 656 en motos

-14 802 en cyclos

- 4 en hors-bord

-5 388 en quad

-1 494 en DU

Les produits intermédiaires et finis, ainsi que les en-cours sont valorisés au coût de production comprenant les achats tels que définis ci-dessus et les coûts de production directs et indirects calculés à partir d'un coût standard corrigé des écarts de coûts annuels.

Des provisions pour dépréciation sont constituées pour tenir compte des produits en fin de vie ou du risque d'obsolescence de pièces à rotation lente.

Les produits intermédiaires et finis font l'objet d'une dépréciation spécifique lorsque le coût de production des produits (coût de revient sortie usine) est supérieur à la valeur probable de réalisation (Net Réalisable Value).

### **2.4 - Créances et dettes**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Elles sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

### **Opérations en devises :**

**Tableau de mouvements des capitaux propres au 31/12/2023**

<b>(en milliers d'euros) * le signe – signifie position créditrice</b>	<b>Solde d'ouverture au 01/2023</b>	<b>Affectation du résultat N-1</b>	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>Quote-part de subvention passée en résultat</b>	<b>Augmentation de capital</b>	<b>Autres</b>	<b>Solde de clôture au 31/12/2023</b>
Capital	-14 000						-14 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0						0
Ecarts de réévaluation	-37 184						-37 184
Réserves légales	0						0
Ecart de conversion euro	-13						-13
Réserves statutaires	0						0
Réserves réglementées	0	-391					-391
Autres	0						0
Report à nouveau	4 632	-4 632					0
Résultat de l'exercice	-9 027	9 027	-5 103				-5 103
Dividende	0	-4 004		0		4 004	0
Provisions réglementées	0						0
<b>TOTAL</b>	<b>-55 591</b>	<b>0</b>	<b>-5 103</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>4 004</b>	<b>-56 691</b>

### 3.3 - Actif immobilisé

#### 3.3.1. - Immobilisations incorporelles et corporelles (en milliers d'euros)

INTITULE	Valeur brute ouverture exercice	Augmentation	Diminution	Valeur brute clôture exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>	0	0	0	0
<b>Immobilisations corporelles</b>				
* Terrains et agencements des terrains	4 336			4 336
* Constructions	54 146	1 586	28	55 704
* Installations techniques	109 463	6 659	975	115 147
* Autres immobilisations	11 087	8 581	7 067	12 601
<u>Total Immobilisations corporelles</u>				
<b><u>TOTAL GENERAL</u></b>	<b><u>179 032</u></b>	<b><u>16 826</u></b>	<b><u>8 070</u></b>	<b><u>187 788</u></b>

#### 3.3.2. - Tableau des amortissements (en milliers d'euros)

INTITULE	Cumul au début de l'exercice	Dotations de l'exercice (+)	Reprises de l'exercice (-)	Dotations exceptionnelles	Cumul en fin d'exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>	0	0	0		0
<b>Immobilisations corporelles</b>					
* Terrains et agencements des terrains	2 053				2 053
* Constructions	50 069	931	28	8	50 981
* Installations techniques	98 836	5088	974		102 949
* Autres immobilisations	3 759	233	46		3 946
<u>Total Immobilisations corporelles</u>					
<b><u>TOTAL GENERAL</u></b>	<b><u>154 717</u></b>	<b><u>6 252</u></b>	<b><u>1 048</u></b>	<b><u>8</u></b>	<b><u>159 929</u></b>

#### 3.3. - Immobilisations financières (en milliers d'euros)

INTITULE	Valeur brute à l'ouverture de l'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur brute à la clôture de l'exercice
Participations	0	0		0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres	1 998	104	109	1 993
<b>TOTAL</b>	<b>1 998</b>	<b>103</b>	<b>109</b>	<b>1 993</b>

### **3.5. - Etat des dettes (en milliers d'euros)**

	<b>Montant brut</b>	<b>A 1 an au plus</b>	<b>A plus d'un an et 5 ans au plus</b>	<b>A plus de 5 ans</b>	<b>Dettes garanties par des sûretés réelles</b>
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	45	45			
Emprunts et dettes diverses (2) (3)					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	56 249	56 249			
Dettes fiscales et sociales	16 194	16 194			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 610	3 610			
Autres dettes	2 131	2 131			
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL</b>	<b>78 229</b>	<b>78 229</b>			
Dont emprunts :					
* (1) à moyen terme	0	0	0	0	
* (2) participatif	0	0	0	0	
* (3) dont avance reçue d'YME	0	0	0	0	

### **3.6. - Produits à recevoir (en milliers d'euros)**

Ils sont compris dans les postes ci-après du bilan

- Créances clients et comptes rattachés pour :0
- Autres créances :0

**SOIT AU TOTAL :0**

### **3.7. - Charges à payer (en milliers d'euros)**

Elles figurent dans les rubriques suivantes du bilan :

- Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit, pour :
- Emprunts et dettes financières diverses, pour 0
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés, pour 12 117 K€
- Dettes fiscales et sociales, pour 10 492 K€
- Dettes sur immobilisations et comptes rattachés 1 640 K€

### 3.11 – Eléments du bilan concernant les filiales et participations (en milliers d'euros)

#### A. ACTIF

#### MONTANTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

	<b>Filiales et Participations</b>	<b>Sociétés du groupe</b>
Participations	0	0
Créances Clients		19 227
Autres Créances . Fourn d'exploit. Débiteurs		4 547

#### B. PASSIF

#### MONTANTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

	<b>Filiales et Participations</b>	<b>Sociétés du groupe</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		33 016
Soldes Clients créditeurs		
Dettes sur immobilisations		1 243
Emprunts et dettes financières divers		
Avoir à établir		
Autres dettes IS		1 766

### 4. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

#### 4.1. – Ventilation du chiffre d'affaires net (en milliers d'euros)

##### 4.1.1. – Export / Métropole

	<b>MONTANT</b>	<b>POURCENTAGE</b>
C.E.E.	180 913	
Autres exportations	5 878	
<b>Total export</b>	<b>186 791</b>	<b>37%</b>
France	232 321	<b>63%</b>
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL</b>	<b>419 112</b>	

## **5.2. - Charges et produits financiers concernant les entreprises liées (en milliers d'euros)**

	<b>Charges Financières</b>	<b>Produits Financiers</b>
Total Société	936	899
Dont Entreprises liées	300	335

## **5.3. - Fiscalité latente**

Le chiffre des déficits reportables s'élève à 0 K

Les provisions et charges à payer non déductibles fiscalement sont les suivantes :

\* Effort à la construction : 114 K€.

\* ORGANIC : 647K€

\* Perte de change : 626 K€.

\*Participation : 1 277 K€

\*CP: 2 213 K€

\*IS: 1 766 K€

## **5.4. - Engagements financiers (en milliers d'euros)**

### 5.4.1 - Engagements reçus 2023

<b>Catégorie d'engagement</b>	<b>Dirigeants</b>	<b>Filiales</b>	<b>Particip.</b>	<b>Autres ent. liées</b>	<b>Autres</b>	<b>Total exercice</b>
Avals, cautions et garanties					<b>519</b>	<b>519</b>
Crédit-bail immobilier : engagements reçus pour utilisation des biens.					0	0
Garanties reçues des clients.						<b>0</b>

### 5.4.2. - Clause de réserve de propriété

La transformation des matières ou l'intégration des fournitures dans des sous-ensembles ou produits finis ne permet pas de déterminer avec précision la part, non réellement significative, des biens détenus faisant l'objet d'une clause de réserve de propriété.

L'ensemble des créances afférentes aux biens livrés à nos concessionnaires est couvert par cette clause.

## **5.5. - Autres engagements**

### 5.5.1 - Engagements en matière d'indemnité de départ en retraite.

L'engagement de retraite n'est pas comptabilisé dans les comptes au 31 décembre 2023. Il est considéré comme un engagement hors bilan.

Le montant de l'engagement ci-dessous inclut les écarts actuariels ainsi que les coûts des services passés.

### **5.7. – Résultat exceptionnel (en milliers d'euros)**

Les éléments significatifs du résultat exceptionnel 2023 sont les suivants :

<b>Résultat exceptionnel sur opérations de gestion (Perte)</b>		<b>108</b>
	Charges	Produits
-Litiges	33	46
-destruction immos		
- Annul chèques, factures fournisseurs		
-Provision subrogation		
- IS non déductible		
-Divers		
- Rbt taux AT		95

<b>Résultat exceptionnel sur opérations en capital (Produit)</b>	<b>24</b>	
	Charges	Produits
- Résultat de cessions d'immobilisations incorporelles		
-Ventes d'immobilisations (VNC)		
- Charges arrêt fabrication produits	24	
- reprise provision sur arrêt produit.		
-chèque Carpa.		
- Autres		

<b>Dotations/reprises provisions risques et charges (Produit)</b>		<b>351</b>
	Charges	Produits
- Dotation exceptionnelle amortissement des immobilisations	8	
- Dotation / reprise exceptionnelle dépréciation des immobilisations spécifiques		
- Dotation : / reprise provision	75	434
- Dotation : reprise litige		
- Dotation /Reprise provision Elixir		

### **5.8. – Ventilation de l'impôt**

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net
Courant	7 498	1 927	5 570
Exceptionnel	435	112	323
Participation	- 1 064	-274	-791
Total	6 868	1 765	5 102