RCS : BOULOGNE SUR MER
Code greffe : 6202

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de BOULOGNE SUR MER atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2003 B 60124
Numéro SIREN : 424 442 762
Nom ou dénomination : BORALEX

Ce dépôt a été enregistré le 26/10/2020 sous le numéro de dépôt 6123

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement	37 691		37 691	42 543
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	5 040		5 040	5 040
Fonds commercial (1)	681 864	208 347	473 517	518 974
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	526 488	102 732	423 756	451 384
Constructions	3 424 674	920 584	2 504 090	1 592 208
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 530 012	1 219 150	1 310 863	1 037 237
Autres immobilisations corporelles	1 193 618	532 432	661 186	68 640
Immobilisations corporelles en cours	2 747 256		2 747 256	2 006 764
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	140 812 058	40 635 049	100 177 009	143 227 493
Créances rattachées aux participations	97 518 972		97 518 972	
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	264 125		264 125	7 438 084
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**249 741 797**	**43 618 294**	**206 123 504**	**156 388 367**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	2 331 334		2 331 334	1 061 837
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	**1 887 242**		**1 887 242**	**1 538 685**
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	9 696 630		9 696 630	1 320 916
Autres créances	15 105 502	1 533 799	13 571 703	200 022 599
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	3 840		3 840	3 840
Disponibilités	1 611 100		1 611 100	3 637 755
Charges constatées d'avance (3)	234 003		234 003	706 809
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**30 869 652**	**1 533 799**	**29 335 853**	**208 292 441**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**280 611 450**	**45 152 093**	**235 459 357**	**364 680 808**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				*198 175 099*

Bilan passif

	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital	164 847 477	114 486 020
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	78 322 543	18 684 000
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	122 310	122 310
Réserves statutaires ou contractuelles	14 153	14 153
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-33 075 113	-19 412 193
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**-31 462 253**	**-13 662 920**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**178 769 117**	**100 231 370**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		337 397
Provisions pour charges	1 230 539	894 976
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**1 230 539**	**1 232 373**
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 631 182	28 750 374
Emprunts et dettes financières diverses (3)	36 252 832	211 896 418
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 417 160	19 510 811
Dettes fiscales et sociales	4 132 784	3 059 462
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	25 742	
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	**55 459 700**	**263 217 064**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**235 459 357**	**364 680 808**
(1) Dont à plus d'un an (a)	37 616 687	213 090 915
(1) Dont à moins d'un an (a)	17 843 013	50 126 150
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2019	31/12/2018
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	11 568 590		11 568 590	10 035 983
Chiffre d'affaires net	**11 568 590**		**11 568 590**	**10 035 983**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			9 842 857	6 175 539
Autres produits			235 777	7 827
Total produits d'exploitation (I)			**21 647 224**	**16 219 349**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				198 262
Variations de stock			-1 269 498	-975 926
Autres achats et charges externes (a)			22 212 601	23 530 069
Impôts, taxes et versements assimilés			283 018	283 245
Salaires et traitements			10 650 683	7 050 631
Charges sociales			3 958 804	3 063 807
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			536 098	448 437
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			335 563	431 904
Autres charges			860 983	308 660
Total charges d'exploitation (II)			**37 568 253**	**34 339 087**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**-15 921 029**	**-18 119 738**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			30 399 339	13 494 422
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			47 163	
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			**30 446 502**	**13 494 422**
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			35 135 049	
Intérêts et charges assimilées (4)			9 801 528	11 638 511
Différences négatives de change			2 896	16 955
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			**44 939 473**	**11 655 465**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**-14 492 971**	**1 838 956**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**-30 414 000**	**-16 280 782**

Compte de résultat (suite)

	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		217 804
Sur opérations en capital	39 029 690	44 898 371
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	**39 029 690**	**45 116 175**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	401 409	18 270
Sur opérations en capital	41 702 606	43 610 164
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		1 533 799
Total charges exceptionnelles (VIII)	**42 104 015**	**45 162 233**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-3 074 324**	**-46 058**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-2 026 071	-2 663 920
Total des produits (I+III+V+VII)	**91 123 416**	**74 829 946**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**122 585 669**	**88 492 866**
BENEFICE OU PERTE	**-31 462 253**	**-13 662 920**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	*34 862*	*61 717*
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées	*2 619 002*	*2 445 100*
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	*9 521 060*	*8 750 269*

Annexe

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Suite au refinancement de l'ensemble du portefeuille éolien français du groupe Boralex Inc et novembre 2019, un emprunt intragroupe a été conclu à la suite, il est comptabilisé au 31 décembre 2019

Suite aux décisions de l'associée unique en date du 20 décembre 2019, le capital social a été augmenté par apport en numéraire d'un montant de 50 361 457 euros, rémunéré par 5 301 206 actions ordinaires d'une valeur nominale de 9,5 euros chacune, avec une prime d'émission de 59 638 453 €, soit 11,25 € de prime par action nouvelle, intégralement libérés et souscrites en totalité par Boralex Europe SARL.

Dans le cadre du refinancement de la dette des sociétés appartenant au groupe Boralex Inc, une réorganisation corporate des sociétés appartenant au groupe est intervenue. Ainsi, des apports en nature ont été fait le 20 novembre 2019 par Boralex SAS pour les titres de participation qu'elles détenaient dans les sociétés suivantes : BORALEX MASSIF CENTRAL SAS, BORALEX SAINT GEORGES SAS, BORALEX MENETREOLS SAS, FERME EOLIENNE TOUVENT SAS, BORALEX SOLAIRE LES CIGALETTES SAS, BORALEX AVIGNONET SAS, BORALEX AVIGNONET II SAS, BORALEX PLATEAU DE SAVERNAT SAS, ces apports ont été réalisés à la valeur nette comptable. Ces apports ont abouti à l'émission de 3 582 actions de la société pour une valeur nominale des titres émis de 3 582 € et une prime d'émission de 16 016 624 €.

Prises de participations en 2019 :

-L'EURL BORALEX OUEST CHATEAU THIERREY (848 457 081 RCS Boulogne sur Mer) a été constituée le 13/02/2019. Lors de la constitution, la société BORALEX a souscrit 5.000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.

-L'EURL BORALEX LES BRUYERES (848 856 795 RCS Boulogne sur Mer) a été constituée le 13/02/20219 Lors de la constitution, la société BORALEX a souscrit 5.000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.

-L'EURL VALLEE DE L'ARCE EXTENSION, anciennement BORALEX MONTS DE BEZARD II (848 857 538 RCS Boulogne sur Mer) a été constituée le 13/02/2019. Lors de la constitution, la société BORALEX a souscrit 5.000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.

-L'EURL BORALEX DEUX CHAISES ET LE THEIL (853 086 072 RCS Boulogne sur Mer) a été constituée le 27/06/2019. Lors de la constitution, la société BORALEX a souscrit 5.000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.

-L'EURL BORALEX OUEST VRON (853 086 007 RCS Boulogne sur Mer) a été constituée le 27/06/2019. Lors de la constitution, la société BORALEX a souscrit 5.000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.

-L'EURL BORALEX TRIZAC (848 857 033 RCS Boulogne sur Mer) a été constituée le 13/02/20219 Lors de la constitution, la société BORALEX a souscrit 5.000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.

-L'EURL BORALEX PROJET 1 (880 699 137 RCS Boulogne sur Mer) a été constituée le 24/12/2019 et immatriculée le 16/01/2020 Lors de la constitution, la société BORALEX a souscrit 5.000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social. La dénomination de la société a été modifiée le 20 janvier 2020 pour devenir Boralex CEZENS.

-L'EURL BORALEX PROJET 2 (880 699 293 RCS Boulogne sur Mer) a été constituée le 24/12/2019 et immatriculée le 16/01/2020 Lors de la constitution, la société BORALEX a souscrit 5.000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social. La dénomination de la société a été modifiée le 20 janvier 2020 pour devenir BORALEX CHAZOTTES-RAGEADE.

Autres éléments significatifs

La SAS BORALEX est détenue à hauteur de 100 % par la société BORALEX EUROPE sise au Luxembourg. Au 31 décembre 2019, la société BORALEX S.A.S. était filiale de la société Boralex Europe dont la participation s'élevait à 100 % du capital. La société Boralex Europe SARL (39 Avenue J.F. Kennedy – L-1855 Luxembourg) est elle-même filiale de Boralex Inc qui détient 100% des parts qui est la société mère du périmètre de consolidation.

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS BORALEX

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 235 459 357 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 31 462 253 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 30/06/2020 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

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

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

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

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

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

* Fonds commercial :
  Le fonds commercial issu de la fusion avec BOD est amorti sur une durée de 15 ans
* Terrains et aménagements : 50 ans
* Constructions : 10 à 20 ans
* Agencements des constructions : 10 à 20 ans
* Installations techniques : 5 ans
* Matériel et outillage industriels : 5 ans
* Matériel de transport : 4 ans
* Matériel de bureau : 5 ans
* Matériel informatique : 5 ans

* Mobilier : 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Mais pour autant, l'entreprise a opté pour l'amortissement du fonds commercial suivant les possibilités offertes par le règlement. L'entreprise a apprécié l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur. En cas d'indice de perte de valeur, l'entreprise a réalisé un test de dépréciation. Ce test est réalisé sur la base de critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession.

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.
La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

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

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

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

Provisions

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

Produits et charges exceptionnels

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

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement	42 543		4 852	37 691
- Fonds commercial	681 864			681 864
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 040			5 040
Immobilisations incorporelles	**729 447**		**4 852**	**724 595**
- Terrains	526 488			526 488
- Constructions sur sol propre	1 756 421			1 756 421
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	696 928	1 280 998	309 673	1 668 253
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 990 039	539 973		2 530 012
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	26 771			26 771
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	548 213	618 634		1 166 847
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	2 006 764	1 407 194	666 702	2 747 256
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**7 551 624**	**3 846 799**	**976 375**	**10 422 048**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	148 727 493	126 717 512	35 334 975	238 331 029
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	7 438 084		7 173 959	264 125
Immobilisations financières	**156 165 577**	**126 717 512**	**42 508 935**	**238 595 155**
ACTIF IMMOBILISE	**164 446 648**	**130 564 311**	**43 490 161**	**249 741 797**

Immobilisations incorporelles

Notes sur le bilan

Fonds commercial

	31/12/2019
Éléments achetés	
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	681 863
Total	**681 864**

Immobilisations financières

Suite à l'apport en nature du 20 novembre 2019, entre Boralex SAS et Boralex Sainte Christine SAS, les titresde Boralex Plateau de Savernat ainsi que le mali technique afférent ont été apportés à Boralex Sainte Christine entre autres.
Ce mali technique comptabilisé pour un montant de 6 169 092 € au 31/12/2018 en autres immobilisations financières trouvait son origine dans la fusion interenue au 1ier septembre 2018 entre Boralex SAS et Boralex "Opérations et Développement".

La rubrique "autres participations" inclue des créances rattachées à des participations pour un montant de 97 518 972 €, elles sont évaluées à l'identique des Titres de participation à leur coût d'acquisition hors frais accessoires. La méthode de dépréciation des créances rattachées à des participation est identique à celle des titres de participation.

Notes sur le bilan

Liste des filiales et participations

Notes sur le bilan

Tableau réalisé en Kilo-euros

(1) Capital - **(2)** Capitaux propres autres que le capital - **(3)** Quote-part du capital détenue (en pourcentage)

(4) Valeur comptable brute des titres détenus - **(5)** Valeur comptable nette des titres détenus

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - **(7)** Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise

(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - **(9)** Résultat du dernier exercice clos

(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR CHAQUE TITRE										
- Filiales (détenues à + 50 %)										
SARL BORALEX VENTS DE HAUT	5	-1	100,00	5	5				-1	
SARL BORALEX MERCOEUR II	5	-1	100,00	5	5					
SARL BORALEX CRUIS SOLAIRE	5	-8	100,00	5	5				-1	
SARL BORALEX CAUMONT CHERI	5	-24	100,00	5	5				-9	
SAS BORALEX EXPLOITATION	5		100,00	5	5					
SAS BORALEX OPERATIONS ET			100,00							
SAS BORALEX NIBAS	37	3 284	95,00	973	973			1 442	943	
SAS BORALEX CHEPY SAS	37	854	85,00	500	500			340	30	
SAS BORALEX SAINTE CHRISTIN	14	4 004	94,03	16 030	16 030	72 434			-9 161	
SARL BORALEX TRIZAC	5		100,00	5	5					
SARL BORALEX HELFAUT	5	-7	100,00	5	5				-7	
SARL BORALEX FONTAINE LES B	5	-2	100,00	5	5				-2	
BORALEX SCOTLAND LP	11 377	-10 087	99,99	8 719	1 950			2	4 190	
SARL BORALEX FEBVIN PALFART	5	-2	100,00	5	5				-2	
SAS LES VENTS DU DOUAISIS	9	-514	100,00	9	9				-46	
SAS LES VENTS DE LOGEAST	9	-66	100,00	653	653				-13	
SAS LES VENTS DU SOLESMOIS	4	-303	100,00	4	4				-61	
SAS LES VENTS DE L'EPINETTE	4	-407	100,00	4	4				-54	
SAS ECOTERA DEVELOPPEMENT	30	-247	100,00	200	200			152	-632	
SAS LES VENTS DE L'AXONAIS	250	-68	100,00	250	250				193	
SAS LES VENTS DE L'EST ARTOIS	250	-75	100,00	250	250				310	
SAS LES VENTS DU BAPALMOIS	250	-51	100,00	250	250				175	
SAS LES VENTS DU CAUDRESIS 2	4	-312	100,00	970	970				-36	
SARL BORALEX MASSIF DU DEVE	5	-1	100,00	5	5					
SASU ECOTERA	37	75	100,00	33 366					71	27 780
SASU LES VENTS DE PICARDIE	250	-497	100,00	193	193				-11	
SARL BORALEX SAUMERVILLE	5	-3	100,00	5	5					
SARL VENTS DE LA PLAINE PICA	5	-2	100,00	5	5				-2	
SASU LES VENTS DU SUD CAMB	9	-822	100,00	145	145				-82	
SAS BORALEX BLENDECQUES SA	1 250	2 367	100,00	1 586	1 586			8 856	476	
SAS BORALEX ENERGY INVESTM	166	19 836	100,00	76 026	76 026	25 084			-505	
SARL BORALEX PEYROLLES EN P	5	-2	100,00	5	5				-1	
SARL BORALEX LES BRUYERES	5		100,00	5	5					
SARL BORALEX OUEST VRON	5		100,00	5	5					
SARL BORALEX DEUX CHAISES E	5		100,00	5	5					
SASU BORALEX PREVERANGES	37	-30	100,00	37	37				-12	
SARL BORALEX VALLEE DE L'ARC	5		100,00	5	5					
SARL BORALEX BONNECOURT C	5		100,00	5	5					
SARL BORALEX FORET DE BAUZ	5		100,00	5	5					
SARL BORALEX OUEST CHATEAU	5		100,00	5	5					

Notes sur le bilan

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
SCI BORALEX DAMERY	1	-17	50,00	1	1			2	-15	
CESON			100,00	500						
SARL BORALEX PROJET 1	5		100,00	5	5					
SARL BORALEX PROJET 2	5		100,00	5	5					
BORALEX ESPANA	3	-50	100,00	3	3				-4	
- Participations (détenues entre 10 et 50%)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangères										

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	162 890	45 458		208 347
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles	**162 890**	**45 458**		**208 347**
- Terrains	75 104	27 629		102 732
- Constructions sur sol propre	534 959	78 279		613 237
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	326 183	92 298	111 134	307 347
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	952 802	266 347		1 219 150
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	26 771			26 771
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	479 573	26 087		505 661
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**2 395 391**	**490 640**	**111 134**	**2 774 898**
ACTIF IMMOBILISE	**2 558 281**	**536 098**	**111 134**	**2 983 245**

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 122 819 232 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	97 518 972		97 518 972
Prêts			
Autres	264 125		264 125
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	9 696 630	9 696 630	
Autres	15 105 502	15 105 502	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	234 003	234 003	
Total	**122 819 232**	**25 036 135**	**97 783 097**
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients - factures à établir	707 077
Total	**707 077**

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	5 500 000	35 135 049		40 635 049
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	1 533 799			1 533 799
Total	**7 033 799**	**35 135 049**		**42 168 848**
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		35 135 049		
Exceptionnelles				

Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 1 533 799 euros.

Les autres créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur de l'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 164 847 477,00 euros décomposé en 17 352 366 titres d'une valeur nominale de 9,50 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	12 051 160	9,50
Titres émis pendant l'exercice	5 301 206	9,50
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	17 352 366	9,50

Affectation du résultat

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-19 412 193
Résultat de l'exercice précédent	-13 662 920
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**-33 075 113**
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-33 075 113
Total des affectations	**-33 075 113**

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2019	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2019
Capital	114 486 020		50 361 457		164 847 477
Primes d'émission	18 684 000		59 638 543		78 322 543
Réserve légale	122 310				122 310
Réserves générales	14 153				14 153
Report à Nouveau	-19 412 193	-33 075 113	-33 075 113	-19 412 193	-33 075 113
Résultat de l'exercice	-13 662 920	13 662 920	-31 462 253	-13 662 920	-31 462 253
Total Capitaux Propres	**100 231 370**	**-19 412 193**	**45 462 634**	**-33 075 113**	**178 769 117**

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités	337 397		337 397		
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires	894 976	335 563			1 230 539
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total	**1 232 373**	**335 563**	**337 397**		**1 230 539**
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		335 563	337 397		
Financières					
Exceptionnelles					

Les engagements relatifs aux indemnités à verser lors du départ des employés à la retraite sont enregistrés au bilan. L'évaluation de ces engagements a été effectuée au 31 décembre 2019 sur la base d'un calcul actuariel. Les calculs ont été effectués à partir d'un taux de rendement net de 1,3 % et d'une hypothèse de départ en retraite à 65 ans.

La valeur actuelle de la dette totale représente à ce jour les droits acquis par le personnel, sous réserve de leur maintien dans l'entreprise jusqu'à l'âge de leur départ en retraite, sur la base des salaires connus.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 55 459 700 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	1 631 182	267 327	838 623	525 232
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	36 252 832			36 252 832
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 417 160	13 417 160		
Dettes fiscales et sociales	4 132 784	4 132 784		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	25 742	25 742		
Produits constatés d'avance				
Total	**55 459 700**	**17 843 013**	**838 623**	**36 778 064**
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	38 031 832			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	28 855 725			
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	4 328 230
Int.courus s/emp.aup.etablt.crédit	65 206
Dettes provis. pr congés à payer	807 118
Personnel - autres charges à payer	473 054
Charges sociales s/congés à payer	406 250
Charges sociales - charges à payer	212 451
Etat - autres charges à payer	129 802
Total	**6 422 111**

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d avance	234 003		
Total	**234 003**		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	10 877 642		10 877 642
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	690 947		690 947
TOTAL	**11 568 590**		**11 568 590**

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2019	31/12/2018
Produits financiers de participation	30 399 339	13 494 422
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	47 163	
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	**30 446 502**	**13 494 422**
Dotations financières aux amortissements et provisions	35 135 049	
Intérêts et charges assimilées	9 801 528	11 638 511
Différences négatives de change	2 896	16 955
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	**44 939 473**	**11 655 465**
Résultat financier	**-14 492 971**	**1 838 956**

Notes sur le compte de résultat

Transferts de charges d'exploitation et financières

Nature	Exploitation	Financier
Transfert de charges d'exploitation		
791000 - Transfert de charges d'exploitation	9 505 460	
	9 505 460	
Total	**9 505 460**	

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		217 804
Produits exceptionnels sur opérations en capital	39 029 690	44 898 371
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Total des produits exceptionnels	**39 029 690**	**45 116 175**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	401 409	18 270
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	41 702 606	43 610 164
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		1 533 799
Total des charges exceptionnelles	**42 104 015**	**45 162 233**
Résultat exceptionnel	**-3 074 324**	**-46 058**

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	351 642	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	49 767	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	41 702 606	
Produits des cessions d'éléments d'actif		39 029 690
TOTAL	**42 104 015**	**39 029 690**

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 33 1/3 %	
Taux Normal - 31%	
Taux Normal - 28 %	
Taux Réduit - 15 %	
Plus-Values à LT - 15 %	
Concession de licences - 10 %	
Contribution locative - 2,5 %	
Crédits d'impôt	
Compétitivité Emploi	
Crédit recherche	19 659
Crédit formation des dirigeants	
Crédit apprentissage	
Crédit famille	68 217
Investissement en Corse	
Crédit en faveur du mécénat	34 706
Autres imputations	

Accroissements et allégements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 28 % à hauteur de 500 000 € et 31 % au-delà, fait ressortir une créance future d'un montant de 7 899 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires Liés aux provisions pour hausse des prix Liés aux plus-values à réintégrer Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions pour congés payés Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	
C. Déficits reportables	**28 211**
D. Moins-values à long terme	
Estimation du montant de la créance future	**7 899**
Base = (A - B - C - D) Impôt valorisé au taux de 28 % à hauteur de 500 000 € et 31 % au-delà	

Les déficits reportables repris dans le rubrique C ne comprennent que les déficits propres antérieurs à l'intégration fiscale.

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2004, la société SAS BORALEX est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS BORALEX. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Le montant des déficits d'ensemble du groupe est de 124 086 711 € au 31 décembre 2019, dont 28 340 034 € de déficits d'ensemble nés au titre de l'exercice.

Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

Conformément aux modalités d'application de l'intégration fiscale, il est retenu le principe de neutralité par lequel, dans la mesure du possible, les filiales doivent constater dans leurs comptes pendant toute la durée d'intégration dans le groupe société Boralex SAS une charge ou un produit d'impôt analogue à celui qu'elles auraient constaté si elles n'avaient pas été intégrées.

Notes sur le compte de résultat

L'économie d'impôt générée par l'intégration fiscale et conservée par Boralex S.A.S. s'est élevée à 1 903 489 euros pour l'exercice 2019 (hors impact des crédits d'impôts de 122 582 €)

Evènements postérieurs à la clôture

Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice – Crise sanitaire COVID 19

Compte tenu des processus de gestion de crise mis en place par le groupe BORALEX et par les équipes de maintenance des parcs, la crise sanitaire, devrait avoir un impact limité sur l'activité de la société.

Effectif

Effectif moyen du personnel : 175 personnes dont 4 apprentis.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
ETAM	67	
CADRES	108	
Total	**175**	

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
nantissement des titres Boralex Ste Christine auprés d'un pool bancaire	*16 030 166*
nantissement du prêt intragroupe consenti à Boralex Ste Chrsitine au profit d'un pool bancaire	*72 434 492*
Autres engagements donnés	88 464 658
Total	**88 464 658**
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	88 464 658
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Autres informations

La société Boralex SAS a contracté 2 emprunts immobiliers (un de 500 000€ pour le bâtiment de Blendecques et un de 520 000 € pour le bâtiment de Chaspuzac).
La société Boralex SAS a également contracté sur l'exercice 2015 un prêt immobilier pour l'extension du bâtiment de Blendecques pour un montant de 1 200 000€.
Boralex SAS a consenti une hypothèque de premier rang sur chacun des 2 bâtiments financés.

En garantie d'un emprunt conclu par Boralex Ste Christine auprés d'un pool bancaire fin novembre 2019, Boralex a accordé au pool bancaire :

-le nantissement des titres de participation de Boralex Ste Christine représentant une valeur brute de 16 030 166 €

-le nantissement du prêt intra-groupe conclu avec Boralex Ste Christine d'un montant de 72 434 492 €

La société Boralex SAS a également émis des lettres de soutien au profit de ses filiales Boralex Blendecques et Boralex Sud Cambrésis.

BORALEX

Société Par Actions Simplifiée
Au capital de 164 847 477 Euros
Siège social : 71, rue Jean Jaurès
62575 BLENDECQUES

424 442 762 RCS BOULOGNE SUR MER

AFFECTATION DU RESULTAT
TELLE QU'ELLE A ETE PROPOSEE PAR LA PRESIDENCE
ET ADOPTEE PAR L'ASSOCIEE UNIQUE
LE 23 JUILLET 2020

Exercice clos le 31 décembre 2019

.....

TROISIEME DECISION

L'Associée Unique, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2019 d'un montant de 31 462 253 € au compte Report à nouveau.

L'Associé Unique, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, rappelle qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes, au titre des trois exercices précédents.

.....

Pour extrait certifié conforme
Nicolas WOLFF

KPMG Entreprises
Grenoble/Dauphiné
51 chemin de la Taillat
38244 Meylan Cedex
France

Téléphone : +33 (0)4 76 90 80 80
Télécopie : +33 (0)4 76 41 10 76
Site internet : www.kpmg.fr

BORALEX S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019
BORALEX S.A.S.
71 rue Jean Jaurès - 62575 Blendecques
Ce rapport contient 32 pages
Référence : E.1.1.1

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417

KPMG Entreprises
Grenoble/Dauphiné
51 chemin de la Taillat
38244 Meylan Cedex
France

Téléphone : +33 (0)4 76 90 80 80
Télécopie : +33 (0)4 76 41 10 76
Site internet : www.kpmg.fr

BORALEX S.A.S.

Siège social : 71 rue Jean Jaurès - 62575 Blendecques
Capital social : €.164.847.477

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'attention de l'Associée unique de la société BORALEX,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre décision d'associée unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BORALEX relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été arrêtés par le président le 30 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire 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 1er janvier 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.

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417

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.

Titres de participations et créances rattachées

Les titres de participation et les créances rattachées, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2019 s'établit à 197.695.981 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans les notes « Titres de participations » et « immobilisations financières » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société, et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

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 arrêté le 30 juin 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique. 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 l'associée unique 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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et à l'identité des détenteurs du capital 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 président.

Responsabilités du commissaire 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.

Meylan, le 24 juillet 2020

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.

Jean Marc Baumann
Signature numérique de Jean Marc Baumann
Date : 2020.07.24 15:01:43 +02'00'

Jean Marc Baumann
Associé