

Plaquette annuelle

SAS BORALEX

Exercice clos le 31/12/2022

SAS BORALEX

au capital de 167 597 480 €
71, rue Jean Jaurès
62575 BLENDÉCQUES

Exercice clos le 31/12/2022

Grant Thornton

SAS d'Expertise Comptable et
de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris Ile France et membre
de la Compagnie régionale de Versailles
RCS Nanterre B 632 013 843
5 rue Cassini
62575 BLENDÉCQUES

Compte de résultat

	France	Exportations et livraisons intracom.	31/12/2022	31/12/2021
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	53 386 683		53 386 683	32 593 785
Chiffre d'affaires net	53 386 683		53 386 683	32 593 785
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			54 333	
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			1 654 484	2 226 005
Autres produits			1 002 613	692 839
Total produits d'exploitation (I)			56 098 113	35 512 629
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock			-283 908	-185 249
Autres achats et charges externes (a)			23 473 678	26 793 344
Impôts, taxes et versements assimilés			304 950	345 890
Salaires et traitements			15 380 162	12 365 950
Charges sociales			6 948 491	5 816 858
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 218 185	1 220 356
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			23 751	
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			686 123	
Autres charges			899 788	697 271
Total charges d'exploitation (II)			48 651 220	47 054 419
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			7 446 893	-11 541 790
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)			4 102 478	4 086 448
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			6 518 787	3 885 371
Différences positives de change			1 819	8 118
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			10 623 085	7 979 937
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			5 756	738 411
Intérêts et charges assimilées (4)			3 153 013	3 043 163
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			3 158 769	3 781 573
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			7 464 316	4 198 364
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			14 911 209	-7 343 426

Compte de résultat (suite)

	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	2 708 885	11 396 423
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		1 609 507
Total produits exceptionnels (VII)	2 708 885	13 005 930
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	15 355	443
Sur opérations en capital	8 842 411	14 431 794
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	8 857 767	14 432 237
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-6 148 881	-1 426 307
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 301 052	-3 347 215
Total des produits (I+III+V+VII)	69 430 083	56 498 496
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	59 366 703	61 921 015
BENEFICE OU PERTE	10 063 380	-5 422 518
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- 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	4 102 478	4 086 448
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	3 099 979	3 001 671

Compte de résultat détaillé

	France	Exportations et livraisons intracom.	31/12/2022	31/12/2021
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
706000 - Prestations de services	53 386 682,58		53 386 682,58	32 566 880,04
708800 - Autres produits activités				26 905,00
	53 386 682,58		53 386 682,58	32 593 785,04
Chiffre d'affaires net	53 386 682,58		53 386 682,58	32 593 785,04

	31/12/2022	31/12/2021
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
740000 - Subventions d'exploitation	54 333,18	
	54 333,18	
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
781500 - Repris.s/provis.risques & charges		141 083,21
781620 - Repris.s/prov.dépréc.immob. corp.		2 162,32
791000 - Transfert de charges d'exploitation	1 654 483,89	2 082 759,53
	1 654 483,89	2 226 005,06
Autres produits		
758000 - Produits divers gestion courante	1 002 612,91	692 839,34
	1 002 612,91	692 839,34
Total produits d'exploitation (I)	56 098 112,56	35 512 629,44
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
603200 - Variat. stocks autres approvist.	-283 908,22	-185 249,45
	-283 908,22	-185 249,45
Autres achats et charges externes (a)		
604000 - Achats d'études et prestations	3 333 197,83	3 233 217,57
605000 - Achats matériel et travaux	117 691,21	61 373,14
606100 - Achats fournitures non stockable	71 204,22	129 491,83
606300 - Achats de petit équipement	93 720,67	26 623,29
606400 - Achats fournitures administratives	34 157,76	60 775,19
613000 - Locations	91 639,51	95 888,99
613200 - Locations immobilières	1 272 373,87	914 697,24
613500 - Locations mobilières	468 933,52	377 340,60
614000 - Charges locatives & copropriété	303 722,24	194 878,32
615200 - Entretien immobilier	341 211,19	259 838,31
615500 - Entretien sur biens mobiliers	8 184 753,74	13 807 320,94
616100 - Assurances multirisques	1 467 891,08	1 373 649,14
616400 - Risques d'exploitation	38 181,54	83 644,85
617000 - Etudes et recherches	3 562 738,84	2 528 440,45
621400 - Personnel prêté	168 058,92	177 170,09
622600 - Honoraires	1 385 308,40	1 179 315,75
622700 - Frais d'actes et contentieux	43 268,11	37 619,42
622800 - Frais a refect	327 193,86	160 097,57
623100 - Annonces et insertions	183 095,73	233 495,74

Compte de résultat détaillé

	31/12/2022	31/12/2021
623400 - Cadeaux à la clientèle		54,18
623800 - Divers (pourboires, dons courants)	275 241,66	264 424,55
624100 - Transports sur achats	43 339,02	29 621,23
625100 - Voyages et déplacements	846 831,97	535 743,07
626000 - Frais postaux	720 377,00	656 567,85
627200 - Commissions sur emprunts		43 783,86
627800 - Prestations de services bancaires	68 540,88	34 377,70
628400 - Frais de recrutement de personnel	31 005,48	293 892,90
	23 473 678,25	26 793 343,77
Impôts, taxes et versements assimilés		
631100 - Taxe sur les salaires	8 983,90	6 114,00
631200 - Taxe d'apprentissage	88 621,16	74 520,71
635110 - Contribut° économique territoriale	57 558,00	99 265,00
635120 - Taxes foncières	22 658,00	14 749,00
635140 - Taxes sur les véhicules sociétés	11 419,34	13 983,00
635800 - Autres droits	56 660,23	110 476,96
637100 - Contribution sociale de solidarité	59 049,00	26 781,00
	304 949,63	345 889,67
Salaires et traitements		
641100 - Salaires appointements	12 744 219,21	10 479 395,69
641200 - Congés payés	332 108,20	88 248,15
641300 - Primes et gratifications	2 303 834,33	1 798 305,73
	15 380 161,74	12 365 949,57
Charges sociales		
645100 - Cotisations à l'urssaf	3 349 551,43	2 884 867,37
645200 - Cotisations aux mutuelles	431 413,96	335 395,80
645300 - Cotisations aux caisses de retraite	1 074 225,15	886 504,73
645400 - Cotisations pôle emploi	516 607,20	438 643,84
645800 - Cotisations autres organism. socx	236 569,98	215 309,56
647000 - Autres charges sociales	-319 771,07	-167 096,91
648000 - Autres charges de personnel	676 197,15	524 751,66
648100 - Prime intéressement	983 697,26	698 482,27
	6 948 491,06	5 816 858,32
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
681110 - Dot. amort. s/immobil. incorporel.	45 457,59	45 457,59
681120 - Dot. amort. s/immobil. corporel.	1 172 727,45	1 174 898,83
	1 218 185,04	1 220 356,42
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
681740 - Dot. prov. dépréc. créances clients	23 751,00	
	23 751,00	
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
681500 - Dot. prov. risques & ch. exploit.	686 123,20	
	686 123,20	
Autres charges		
651100 - Redevances pour brevets	522 088,29	558 707,06
658000 - Charges diverses gestion courante	377 699,59	138 564,12
	899 787,88	697 271,18
Total charges d'exploitation (II)	48 651 219,58	47 054 419,48
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	7 446 892,98	-11 541 790,04
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		

Compte de résultat détaillé

	31/12/2022	31/12/2021
Produits financiers		
De participation (3)		
761700 - Revenus des creances	4 102 478,28	4 086 447,65
	4 102 478,28	4 086 447,65
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
786500 - Repris.s/prov.risques financiers		866 000,00
786510 - Reprise prov dépréciation des CC		1 683 672,14
786640 - Repris.s/prov.dépréc. titres iap	6 518 787,45	1 335 699,07
	6 518 787,45	3 885 371,21
Différences positives de change		
766000 - Gains de change	1 819,28	8 118,35
	1 819,28	8 118,35
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total produits financiers (V)	10 623 085,01	7 979 937,21
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
686640 - Dot. prov. dépréc. t.i.a.p		653 452,29
686810 - Dot prov dépréciation des CC	5 756,09	84 958,61
	5 756,09	738 410,90
Intérêts et charges assimilées (4)		
661160 - Intérêts sur emprunts et dettes	53 033,54	41 491,71
661500 - Intérêts comptes courants dépôts cr	3 099 979,06	3 001 670,81
	3 153 012,60	3 043 162,52
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total charges financières (VI)	3 158 768,69	3 781 573,42
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	7 464 316,32	4 198 363,79
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	14 911 209,30	-7 343 426,25

	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
775600 - Prod cessions actifs - immo fi.	2 473 433,00	11 396 422,75
778800 - Produits exceptionnels divers	235 452,24	
	2 708 885,24	11 396 422,75
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
787600 - Repris.s/prov.dépréc.exception.		1 609 507,00
		1 609 507,00
Total produits exceptionnels (VII)	2 708 885,24	13 005 929,75
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
671200 - Pénalités et amendes	5 000,00	442,87
671800 - Autres charges except. de gestion	10 355,35	
	15 355,35	442,87
Sur opérations en capital		
675000 - Valeurs compt. éléments actif cédés	41 423,88	
675600 - Vnc actifs cédés - immo financières	8 800 987,45	14 431 793,96
	8 842 411,33	14 431 793,96

Compte de résultat détaillé

	31/12/2022	31/12/2021
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	8 857 766,68	14 432 236,83
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-6 148 881,44	-1 426 307,08
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
695000 - Impôts sur les bénéfices	3 711 613,00	324 441,00
698900 - Intégration fiscale - produits	-4 875 349,00	-3 415 923,00
699500 - Crédit d'impôt recherche	-81 025,00	-79 379,00
699510 - Crédit d'impôt famille	-52 211,00	-78 573,00
699620 - Crédit d'impôt mécénat	-4 080,00	-97 781,00
	-1 301 052,00	-3 347 215,00
Total des produits (I+III+V+VII)	69 430 082,81	56 498 496,40
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	59 366 702,95	61 921 014,73
BENEFICE OU PERTE	10 063 379,86	-5 422 518,33
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- 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	4 102 478,28	4 086 447,65
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	3 099 979,06	3 001 670,81

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement	2 757 290		2 757 290	379 830
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	5 040		5 040	5 040
Fonds commercial (1)	681 864	344 720	337 144	382 601
Autres immobilisations incorporelles	826 958		826 958	826 958
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	526 488	160 370	366 118	389 913
Constructions	3 564 880	1 529 307	2 035 573	2 311 892
Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 178 554	2 367 025	2 811 529	1 824 662
Autres immobilisations corporelles	2 596 789	1 529 393	1 067 396	1 477 191
Immobilisations corporelles en cours	24 213 727		24 213 727	7 137 414
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	104 750 767	1 153 452	103 597 315	98 038 902
Créances rattachées aux participations	79 525 554		79 525 554	106 040 660
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	913 218		913 218	231 737
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	225 541 129	7 084 268	218 456 861	219 046 800
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	3 085 003		3 085 003	2 801 095
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 931 402		1 931 402	4 375 953
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	22 277 737	23 751	22 253 986	5 861 990
Autres créances	26 304 844	90 715	26 214 130	11 938 781
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	3 840		3 840	3 840
Disponibilités	3 342 409		3 342 409	
Charges constatées d'avance (3)	507 377		507 377	801 366
TOTAL ACTIF CIRCULANT	57 452 613	114 466	57 338 148	25 783 026
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	282 993 742	7 198 733	275 795 009	244 829 826
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			17 553 167	9 476 758

Bilan passif

	31/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	167 597 480	164 847 477
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	94 996 889	42 746 892
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	122 310	122 310
Réserves statutaires ou contractuelles	14 153	14 153
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-80 846 162	-75 423 644
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	10 063 380	-5 422 518
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	191 948 049	126 884 669
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	1 980 638	1 294 514
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 980 638	1 294 514
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	790 163	2 549 817
Emprunts et dettes financières diverses (3)	50 558 794	91 431 398
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 411 287	16 834 504
Dettes fiscales et sociales	11 026 213	5 212 394
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 830 900	
Autres dettes	1 248 964	622 529
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	81 866 322	116 650 642
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	275 795 009	244 829 826
(1) Dont à plus d'un an (a)	46 422 696	83 500 839
(1) Dont à moins d'un an (a)	35 443 626	33 149 804
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		1 314 169
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Bilan détaillé

ACTIF

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
203000 - Frais de recherche et développement	2 757 289,97		2 757 289,97	379 829,89
	2 757 289,97		2 757 289,97	379 829,89
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
205000 - Concessions et droits similaires	5 040,45		5 040,45	5 040,45
	5 040,45		5 040,45	5 040,45
Fonds commercial (1)				
207000 - Fonds commercial	681 863,84		681 863,84	681 863,84
280700 - Amortis. fonds commercial		344 720,06	-344 720,06	-299 262,47
	681 863,84	344 720,06	337 143,78	382 601,37
Autres immobilisations incorporelles				
208000 - Autres immobilisat. incorporelles	826 958,00		826 958,00	826 958,00
	826 958,00		826 958,00	826 958,00
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
211500 - Terrains batis	128 314,89		128 314,89	128 314,89
212000 - Agenc. & aménagt. terrains	398 172,85		398 172,85	398 172,85
281200 - Amortis. agenc. aménagt. de terr.		160 369,95	-160 369,95	-136 575,01
	526 487,74	160 369,95	366 117,79	389 912,73
Constructions				
213100 - Batiments	1 756 420,50		1 756 420,50	1 756 420,50
213500 - Installations générales	1 808 459,99		1 808 459,99	1 967 546,96
281310 - Amortis. constructions		873 570,03	-873 570,03	-791 374,80
281350 - Amortis. agencements constructions		655 737,42	-655 737,42	-620 701,13
	3 564 880,49	1 529 307,45	2 035 573,04	2 311 891,53
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
215000 - Instal. techniques	5 178 554,14		5 178 554,14	3 746 560,34
281500 - Amortis. matériel et outillage		2 367 024,76	-2 367 024,76	-1 921 898,22
	5 178 554,14	2 367 024,76	2 811 529,38	1 824 662,12
Autres immobilisations corporelles				
218200 - Matériel de transport	26 771,02		26 771,02	26 771,02
218300 - Matériel de bureau	2 479 267,48		2 479 267,48	2 479 267,48
218400 - Mobilier	90 750,46		90 750,46	90 750,46
281820 - Amortis. matériel de transport		26 771,02	-26 771,02	-26 771,02
281830 - Amortis. matér.bureau et informat.		1 428 454,04	-1 428 454,04	-1 026 396,89
281840 - Amortis. mobilier		74 168,08	-74 168,08	-66 429,57
	2 596 788,96	1 529 393,14	1 067 395,82	1 477 191,48
Immobilisations corporelles en cours				
231000 - Immobilisat. corporelles en cours	24 213 726,56		24 213 726,56	7 137 414,00
	24 213 726,56		24 213 726,56	7 137 414,00
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
261100 - Titres de participat	104 750 766,79		104 750 766,79	105 711 141,76
296110 - Prov. titres de part		1 153 452,29	-1 153 452,29	-7 672 239,74

Bilan détaillé

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Créances rattachées aux participations	104 750 766,79	1 153 452,29	103 597 314,50	98 038 902,02
267100 - Créances rattach particip. (grpe)	79 525 554,13		79 525 554,13	106 040 660,00
	79 525 554,13		79 525 554,13	106 040 660,00
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
275000 - Dépôts et cautionnements	913 217,81		913 217,81	231 736,73
	913 217,81		913 217,81	231 736,73
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	225 541 128,88	7 084 267,65	218 456 861,23	219 046 800,32
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
311000 - Matière première (ou groupe) a	286 193,87		286 193,87	467 413,93
322300 - Fourn. consomm. d'atelier & usine	2 798 809,49		2 798 809,49	2 333 681,21
	3 085 003,36		3 085 003,36	2 801 095,14
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
409100 - Fournisseurs - acomptes s/commandes	1 931 402,13		1 931 402,13	4 375 953,06
	1 931 402,13		1 931 402,13	4 375 953,06
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
411100 - Clients	39 853,04		39 853,04	80 613,73
411110 - Comptes a recevoir –	21 073 145,96		21 073 145,96	5 700 379,92
418100 - Clients - factures à établir	166 150,22		166 150,22	80 996,64
418110 - Commissions a recevo	998 588,00		998 588,00	
491000 - Dépréciations comptes clients		23 751,00	-23 751,00	
	22 277 737,22	23 751,00	22 253 986,22	5 861 990,29
Autres créances				
422000 - Comité d'entreprise				23 193,32
427000 - Personnel - oppositions	2 200,00		2 200,00	389,12
438700 - Charges sociales - produits à recev	10 270,82		10 270,82	7 433,06
444000 - Etat - impôts sur les bénéfices				844 643,92
445200 - Tva due intracommunautaire				382,93
445210 - Tva intrac bien coll	20 587,50		20 587,50	74,00
445620 - Tva déductible s/immobilisations	69 109,27		69 109,27	52 492,00
445660 - Tva déductible s/aut.biens et sces	3 743 725,78		3 743 725,78	545 351,19
445663 - TVA ded. Extracom	653,09		653,09	
445670 - Crédit de tva à reporter				944 638,91
448700 - Etat - produits à recevoir	29 782,00		29 782,00	
455100 - Associés - comptes courants	17 803 223,97		17 803 223,97	6 374 334,83
455110 - Associe-c/c int fisc	4 625 292,00		4 625 292,00	3 102 423,00
467100 - Autres comptes débiteurs/créditeurs				54 837,64
467110 - Autres comptes débiteurs/créditeurs				73 545,88
495000 - Dépréciations groupe & associés		90 714,70	-90 714,70	-84 958,61
	26 304 844,43	90 714,70	26 214 129,73	11 938 781,19
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
508100 - Autres valeurs mobilières	3 840,45		3 840,45	3 840,45

Bilan détaillé

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Disponibilités	3 840,45		3 840,45	3 840,45
512000 - Banque	3 342 409,00		3 342 409,00	
	3 342 409,00		3 342 409,00	
Charges constatées d'avance (3)				
486000 - Charges constatées d'avance	507 376,85		507 376,85	801 365,71
	507 376,85		507 376,85	801 365,71
TOTAL ACTIF CIRCULANT	57 452 613,44	114 465,70	57 338 147,74	25 783 025,84
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	282 993 742,32	7 198 733,35	275 795 008,97	244 829 826,16
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			17 553 166,97	9 476 757,83

Bilan détaillé

PASSIF

	31/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital		
101310 - Capital souscrit - a	167 597 480,00	164 847 477,00
	167 597 480,00	164 847 477,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
104100 - Primes d'émission	94 996 888,55	42 746 891,55
	94 996 888,55	42 746 891,55
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
106100 - Réserve légale	122 310,00	122 310,00
	122 310,00	122 310,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
106300 - Réserves statutaires ou contract.	14 153,00	14 153,00
	14 153,00	14 153,00
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
110000 - Report à nouveau (solde créditeur)	-80 846 162,20	-75 423 643,87
	-80 846 162,20	-75 423 643,87
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	10 063 379,86	-5 422 518,33
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	191 948 049,21	126 884 669,35
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
153000 - Provisions pensions & obligat.simil	1 980 637,65	1 294 514,45
	1 980 637,65	1 294 514,45
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 980 637,65	1 294 514,45
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
164000 - Emprunts auprès établ. de crédit	776 618,30	1 227 992,60
168840 - Int.courus s/emp.aup.etablt.crédit	13 545,15	7 655,06
512000 - Banque		1 314 169,39
	790 163,45	2 549 817,05
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
171100 - Emprunt intragroupe	48 758 692,13	89 513 337,68
455000 - Associés	1 800 102,13	1 918 060,14
	50 558 794,26	91 431 397,82
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
401100 - Fournisseurs	4 152 469,21	5 443 158,34

Bilan détaillé

	31/12/2022	31/12/2021
401110 - Frs intercos achats	4 061 667,91	2 450 973,22
408100 - Fournisseurs - fact. non parvenues	4 197 149,86	8 940 372,87
	12 411 286,98	16 834 504,43
Dettes fiscales et sociales		
422000 - Comité d'entreprise	30 928,68	
428000 - Personnel - divers	250 000,00	222 000,00
428200 - Dettes provis. pr congés à payer	1 411 777,34	1 214 069,00
428600 - Personnel - autres charges à payer	2 394 878,22	1 625 324,13
431000 - Sécurité sociale	548 070,08	417 106,30
437000 - Autres organismes sociaux	268 137,44	206 268,84
438200 - Charges sociales s/congés à payer	686 844,12	552 444,26
438600 - Charges sociales - charges à payer	41 785,49	34 473,06
438610 - Urssaf cap	976 000,00	805 000,00
442100 - Retenues a la source	75 060,29	64 971,89
444000 - Etat - impôts sur les bénéfices	2 664 324,08	
445200 - Tva due intracommunautaire	20 130,57	
445231 - TVA coll imp hors UE	653,09	
445510 - Tva à décaisser	1 566 329,93	
445710 - Tva collectée	2 866,64	2 866,64
448600 - Etat - autres charges à payer	88 426,84	67 869,60
	11 026 212,81	5 212 393,72
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
404110 - Fournisseur d'immobilisation	5 830 900,24	
	5 830 900,24	
Autres dettes		
418110 - Commissions a recevo		622 529,34
419800 - Clients - rrr à accorder	1 248 964,37	
	1 248 964,37	622 529,34
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	81 866 322,11	116 650 642,36
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	275 795 008,97	244 829 826,16
(1) Dont à plus d'un an (a)	46 422 695,74	83 500 838,74
(1) Dont à moins d'un an (a)	35 443 626,37	33 149 803,62
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		1 314 169,39
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

BORALEX

Société par Actions Simplifiée au capital de 167 597 480 euros

Siège Social : 71 rue Jean Jaurès, 62575 Blendecques

424 442 762 RCS BOULOGNE-SUR-MER

(La « Société »)

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 29 JUIN 2023
--

Le 29 juin 2023 à 17:00 heures, au 71 rue Jean Jaurès, 62575 Blendecques,

BORALEX EUROPE SARL, société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois dont le siège social est situé au 39, avenue J-F Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B150284, représentée par son gérant Julien DUGENETAY ;

Associée Unique de la Société,

Après avoir constaté que la société KPMG, Commissaire aux comptes titulaire dûment convoquée, est absente et excusée,

A préalablement exposé ce qui suit :

En sa qualité de Président de la Société, Monsieur Patrick DECOSTRE a établi et arrêté les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et le rapport de gestion sur l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé.

Ont été tenus à la disposition de l'Associée Unique au Siège Social dans les délais légaux :

- L'inventaire et les comptes annuels au 31 décembre 2022
- Les rapports établis par le Commissaire aux comptes
- Le rapport de gestion sur l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé établi par le Président

A pris les décisions ci-après relatives à l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport de gestion
- Lecture des rapports établis par le Commissaire aux comptes
- Examen et approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Quitus au Président
- Affectation du résultat de l'exercice
- Conventions règlementées
- Pouvoirs en vue des formalités

DECISION : APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX

L'Associée Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion établi par le Président, approuve l'inventaire et les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes.

L'Associée Unique prend acte qu'aucune dépense somptuaire et charge non déductible telles que visées par l'article 39-4 du C.G.I. n'ont été engagées au titre de l'exercice.

DECISION : QUITUS AU PRESIDENT

L'Associée Unique donne quitus entier et sans réserve au Président de l'exécution de son mandat au cours de l'exercice écoulé.

DECISION : AFFECTATION DU RESULTAT

L'Associée Unique constate que le résultat net de l'exercice est constitué par un bénéfice de 10 063 379 euros.

Après avoir pris connaissance du rapport de gestion, l'Associée Unique décide de l'affecter au compte report à nouveau. Ce qui a pour effet de porter ce compte à un montant négatif de 70 782 783 euros.

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

DECISION : CONVENTIONS REGLEMENTEES

Conformément à la Loi, les conventions entrant dans le champ d'application de l'article L. 227-10 du Code de commerce, dites réglementées, sont mentionnées sur le registre des décisions des conventions.

DECISION : POUVOIRS EN VUE DES FORMALITES

L'Associée Unique donne tous pouvoirs au Président ou au porteur d'un original, ou d'une copie, des présentes à l'effet d'effectuer toutes les formalités légales de dépôt et de publicité.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par l'Associée Unique.

L'Associée Unique

BORALEX EUROPE SARL

Représentée par M. Julien DUGENETAY

DocuSigned by:

EADCF016919746D...



KPMG SA
51 Chemin de la Taillat
38240 Meylan

BORALEX

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

BORALEX

71 rue Jean Jaurès - 62575 BLENDÉCQUES

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA
51 Chemin de la Taillat
38240 Meylan

BORALEX

71 rue Jean Jaurès - 62575 BLENDÉCQUES

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'associée unique de la société BORALEX,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associée unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BORALEX relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

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 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 participation et créances rattachées :

Les titres de participation et les créances rattachées, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2022 s'établissent respectivement à 103 597 315 euros et 79 525 554 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 de l'annexe suivante :

- « Prises de participations en 2022 » dans les « faits caractéristiques »
- « Titres de participations » dans les « règles et méthodes comptables »
- « Liste des filiales et participations » dans les « notes sur le bilan »

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.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Vérifications spécifiques

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

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 de la Présidente et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés l'associée 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.

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 ou des droits de vote 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 la Présidente.

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

BORALEX

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2022



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 20 juin 2023

KPMG SA

Jean-Marc BAUMANN

Associé

BORALEX

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2022

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement	2 757 290		2 757 290	379 830
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	5 040		5 040	5 040
Fonds commercial (1)	681 864	344 720	337 144	382 601
Autres immobilisations incorporelles	826 958		826 958	826 958
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	526 488	160 370	366 118	389 913
Constructions	3 564 880	1 529 307	2 035 573	2 311 892
Installations techniques, matériel et outillage industriels	5 178 554	2 367 025	2 811 529	1 824 662
Autres immobilisations corporelles	2 596 789	1 529 393	1 067 396	1 477 191
Immobilisations corporelles en cours	24 213 727		24 213 727	7 137 414
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	104 750 767	1 153 452	103 597 315	98 038 902
Créances rattachées aux participations	79 525 554		79 525 554	106 040 660
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	913 218		913 218	231 737
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	225 541 129	7 084 268	218 456 861	219 046 800
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	3 085 003		3 085 003	2 801 095
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 931 402		1 931 402	4 375 953
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	22 277 737	23 751	22 253 986	5 861 990
Autres créances	26 304 844	90 715	26 214 130	11 938 781
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	3 840		3 840	3 840
Disponibilités	3 342 409		3 342 409	
Charges constatées d'avance (3)	507 377		507 377	801 366
TOTAL ACTIF CIRCULANT	57 452 613	114 466	57 338 148	25 783 026
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	282 993 742	7 198 733	275 795 009	244 829 826
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			17 553 167	9 476 758

Bilan passif

	31/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	167 597 480	164 847 477
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	94 996 889	42 746 892
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	122 310	122 310
Réserves statutaires ou contractuelles	14 153	14 153
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-80 846 162	-75 423 644
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	10 063 380	-5 422 518
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	191 948 049	126 884 669
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	1 980 638	1 294 514
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 980 638	1 294 514
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	790 163	2 549 817
Emprunts et dettes financières diverses (3)	50 558 794	91 431 398
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 411 287	16 834 504
Dettes fiscales et sociales	11 026 213	5 212 394
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 830 900	
Autres dettes	1 248 964	622 529
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	81 866 322	116 650 642
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	275 795 009	244 829 826
(1) Dont à plus d'un an (a)	46 422 696	83 500 839
(1) Dont à moins d'un an (a)	35 443 626	33 149 804
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		1 314 169
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations et livraisons intracom.	31/12/2022	31/12/2021
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	53 386 683		53 386 683	32 593 785
Chiffre d'affaires net	53 386 683		53 386 683	32 593 785
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			54 333	
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			1 654 484	2 226 005
Autres produits			1 002 613	692 839
Total produits d'exploitation (I)			56 098 113	35 512 629
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock			-283 908	-185 249
Autres achats et charges externes (a)			23 473 678	26 793 344
Impôts, taxes et versements assimilés			304 950	345 890
Salaires et traitements			15 380 162	12 365 950
Charges sociales			6 948 491	5 816 858
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 218 185	1 220 356
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			23 751	
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			686 123	
Autres charges			899 788	697 271
Total charges d'exploitation (II)			48 651 220	47 054 419
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			7 446 893	-11 541 790
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)			4 102 478	4 086 448
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			6 518 787	3 885 371
Différences positives de change			1 819	8 118
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			10 623 085	7 979 937
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			5 756	738 411
Intérêts et charges assimilées (4)			3 153 013	3 043 163
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			3 158 769	3 781 573
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			7 464 316	4 198 364
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			14 911 209	-7 343 426

	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	2 708 885	11 396 423
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		1 609 507
Total produits exceptionnels (VII)	2 708 885	13 005 930
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	15 355	443
Sur opérations en capital	8 842 411	14 431 794
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	8 857 767	14 432 237
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-6 148 881	-1 426 307
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-1 301 052	-3 347 215
Total des produits (I+III+V+VII)	69 430 083	56 498 496
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	59 366 703	61 921 015
BENEFICE OU PERTE	10 063 380	-5 422 518
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- 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	4 102 478	4 086 448
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	3 099 979	3 001 671

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Prises de participations en 2022 :

- La SAS BORALEX BARBETTE (913 573 549 RCS Boulogne-sur-Mer) a été constituée le 14/02/2022. Lors de la constitution, la société SAS BORALEX a souscrit 5 000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.
- La SAS BORALEX ARGILLIERS (915 080 675 RCS Boulogne-sur-Mer) a été constituée le 17/06/2022. Lors de la constitution, la société SAS BORALEX a souscrit 5 000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.
- La SAS BORALEX REPOWERING ALLY MERCOEUR (915 082 242 RCS Boulogne-sur-Mer) a été constituée le 17/06/2022. Lors de la constitution, la société SAS BORALEX a souscrit 5 000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.
- La SAS BORALEX EXTENSION GRAND CAMP (915 081 699 RCS Boulogne-sur-Mer) a été constituée le 17/06/2022. Lors de la constitution, la société SAS BORALEX a souscrit 5 000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.
- La SAS BORALEX LES LONGS CHAMPS (920 686 292 RCS Boulogne-sur-Mer) a été constituée le 06/10/2022. Lors de la constitution, la société SAS BORALEX a souscrit 5 000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.
- La SAS BORALEX LE NOUZEAU (920 686 185 RCS Boulogne-sur-Mer) a été constituée le 06/10/2022. Lors de la constitution, la société SAS BORALEX a souscrit 5 000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.
- La SAS BORALEX SOLEIL DES CABANES (914 532 635 RCS Boulogne-sur-Mer) a été constituée le 14/02/2022. Lors de la constitution, la société SAS BORALEX a souscrit 5 000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.
- La SAS BORALEX LA SEIGNOURE (917 400 079 RCS Boulogne-sur-Mer) a été constituée le 14/02/2022. Lors de la constitution, la société SAS BORALEX a souscrit 5 000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.
- La SAS BORALEX ESTEZARGUES (920 686 011 RCS Boulogne-sur-Mer) a été constituée le 06/10/2022. Lors de la constitution, la société SAS BORALEX a souscrit 5 000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.
- La SAS BORALEX PROJET 7 (915 037 345 RCS Boulogne-sur-Mer) a été constituée le 14/02/2022. Lors de la constitution, la société SAS BORALEX a souscrit 5 000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.
- La SAS BORALEX PROJET 8 renommée BORALEX STOCKAGE DU TRANSLOY (915 082 184 RCS Boulogne-sur-Mer) a été constituée le 14/02/2022. Lors de la constitution, la société SAS BORALEX a souscrit 5 000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.
- La SAS BORALEX PROJET 9 renommée BORALEX SOLAIRE LAURAGAIS 2 (920 686 466 RCS Boulogne-sur-Mer) a été constituée le 6/10/2022. Lors de la constitution, la société SAS BORALEX a souscrit 5 000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.
- La SAS BORALEX PROJET 10 (920 686 375 RCS Boulogne-sur-Mer) a été constituée le 06/10/2022. Lors de la constitution, la société SAS BORALEX a souscrit 5 000 parts d'un euro, soit l'intégralité des titres composant le capital social.
- La société SAS Boralex a versé en date du 23/09/2022 un complément de prix 5 839 514 € sur l'acquisition des actions de la société Les Vents de Sud Cambrésis SAS
- La société SAS Boralex a versé en date du 13/10/2022 un complément de prix 1 936 098 € sur l'acquisition des actions de la société Les Vents de Picardie SAS

Cessions intervenues en 2022 :

- Cession en date du 21 avril 2022 de la totalité des parts détenues dans la société BORALEX SCOTLAND LP à hauteur de 99,99% du capital au profit de la société BORALEX NEW MARKETS SARL. La provision pour dépréciation qui avait été constatée lors des exercices

Faits caractéristiques

précédents d'un montant de 6 518 787 € a été intégralement reprise.

-Cession en date du 21 avril 2022 de la totalité des parts détenues dans la société BORALEX ESPANA à hauteur de 100 % du capital au profit de la société BORALEX NEW MARKETS SARL.

-Cession en date du 28 juillet 2022 de la totalité des parts détenues dans la société Locmine Innovation Gestion des Energies Renouvelables à hauteur de 100 % du capital au profit de la société HGY

-Cession le 7 octobre 2022 de 100% des actions détenues dans la SAS BORALEX PREVERANGE au profit de la société BORALEX ENERGY INVESTMENT

-Cession le 7 octobre 2022 de 100% des actions détenues dans la SAS BORALEX MARCILLE au profit de la société BORALEX ENERGY INVESTMENT

-Cession le 7 octobre 2022 de 100% des parts détenues dans la SARL CAUMON CHERIENNES au profit de la société BORALEX ENERGY INVESTMENT

Autres faits marquants :

En date du 5 mai 2022, la société BORALEX SAS a décidé d'augmenter son capital social à hauteur de 2 750 003 € afin de porter le capital de 164 847 477 € à 167 597 480 €. Cette augmentation de capital s'effectue par l'émission de 289 474 actions nouvelles d'une valeur nominale de 9.50 €. Cette opération a dégagé une prime d'émission de 52 249 997 € soit 180.50 € par action nouvelle.

Un contrôle fiscal d'ensemble a démarré le 3 septembre 2021 pour la période 2018-2019-2020. En mai 2023 l'administration fiscale a abandonné le redressement sur la TVA concernant la période de 2018, et a confirmé en juin 2023 une absence de rectification sur la période 2019 et 2020.

Autres éléments significatifs

La SAS BORALEX est détenue à hauteur de 100 % par la société BORALEX EUROPE sise au Luxembourg. Au 31 décembre 2022, 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 31/12/2022, dont le total est de 275 795 009 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 10 063 380 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 31/05/2023 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2022 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

* Aménagements des terrains : 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

Règles et méthodes comptables

* 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	379 830	2 377 460		2 757 290
- Fonds commercial	681 864			681 864
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	831 998			831 998
Immobilisations incorporelles	1 893 692	2 377 460		4 271 152
- 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	1 967 547		159 087	1 808 460
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	3 746 560	1 490 999	59 005	5 178 554
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	26 771			26 771
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 570 018			2 570 018
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	7 137 414	17 881 760	805 447	24 213 727
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	17 731 219	19 372 759	1 023 539	36 080 438
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	211 751 802	7 840 613	35 316 093	184 276 321
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	231 737	681 481		913 218
Immobilisations financières	211 983 538	8 522 094	35 316 093	185 189 539
ACTIF IMMOBILISE	231 608 449	30 272 312	36 339 633	225 541 129

Immobilisations incorporelles

Notes sur le bilan

Fonds commercial

	31/12/2022
Éléments achetés	
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	681 863
Total	681 864

Le fonds commercial a été apporté par BOD suite à une convention de succession en date du 28 mai 2015. Il est amorti sur une durée de 15 ans.

Immobilisations corporelles**Coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration de sites**

Les coûts de démantèlement et de remise en état ont été inclus dans le coût d'acquisition ou de production des immobilisations.

Immobilisations financières

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 FONTAINE LES B	5	-4	100,00	5	5					
SARL BORALEX SAUMERVILLE	5	-4	100,00	5	5					
SARL BORALEX VENTS DE HAUT	5	-2	100,00	5	5					
SARL BORALEX HELFAUT	5	-13	100,00	5	5					
SAS BORALEX OPERATIONS ET		-4	100,00						-2	
SARL BORALEX MASSIF DU DEVE	5	-1	100,00	5	5					
SARL VENTS DE LA PLAINE PICA	5	-3	100,00	5	5					
SARL BORALEX CRUIS SOLAIRE	5	-9	100,00	5	5				-71	
SAS BORALEX NIBAS	37	2 319	95,00	973	973			693	-218	
SARL BORALEX FEBVIN PALFART	5	-4	100,00	5	5					
SASU LES VENTS DU SUD CAMB	9	-980	100,00	5 985	5 985				-84	
SAS BORALEX CHEPY SAS	37	919	85,00	500	500			251	37	
SAS BORALEX SAINTE CHRISTIN	14	12 073	100,00	16 030	16 030	5 812			4 409	
SASU BORALEX PLAINE DE NANG	5		100,00	5	5					
SASU BORALEX COUCOURON	5		100,00	5	5					
SASU BORALEX LES BRANDES	5		100,00	5	5					
SASU BORALEX MAZADE	5		100,00	5	5					
SASU BORALEX VINETS	5		100,00	5	5					
SASU P E GARENNE MOUTHIÈRE	5		100,00	5	5					
SASU BORALEX EXTENSION AVIG	5		100,00	5	5					
SASU BORALEX EXTENSION FOR	5		100,00	5	5					
SAS BORALEX FEVA	5		100,00	5	5					
SASU BORALEX LA MOTTE	5		100,00	5	5					
SASU P E DE BELLEVUE	5		100,00	5	5					
SARL BORALEX TRIZAC	5		100,00	5	5					
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					
SAS BORALEX ENERGY INVESTM	166	15 753	100,00	76 026	76 026	73 714			-3 784	
SARL BORALEX MERCOEUR II	5	-1	100,00	5	5					
SASU LES VENTS DE PICARDIE	250	-539	100,00	2 129	2 129				-60	
BORALEX LA SEIGNOURE	5		100,00	5	5					
BORALEX ESTEZARGUE	5		100,00	5	5					
BORALEX LE NOUZEAU	5		100,00	5	5					
BORALEX SOLAIRE LAURAGEAIS	5		100,00	5	5					
BORALEX LES LONGS CHAMPS	5		100,00	5	5					
BORALEX PROJET 10	5		100,00	5	5					
SAS LES VENTS DU DOUAISIS	9	-598	100,00	720	720				-33	
SAS LES VENTS DE LOGEAST	9	-92	100,00	653					2	
SAS LES VENTS DU SOLESMOIS	4	-334	100,00	4	4				-15	

Notes sur le bilan

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
SAS LES VENTS DE L'EPINETTE	4	-455	100,00	4	4				-58	
SAS LES VENTS DU CAUDRESIS 2	4	-341	100,00	970	970				-29	
SARL BORALEX VALLEE DE L'ARC	5		100,00	5	5					
SARL BORALEX BONNECOURT C	5	-1	100,00	5	5					
SARL BORALEX FORET DE BAUZ	5	-1	100,00	5	5					
SARL BORALEX OUEST CHATEAU	5	-1	100,00	5	5					
BORALEX STOCKAGE PLOUGUIN	5		100,00	5	5				-21	
BORALEX EXTENTION SOURCE D	5		100,00	5	5					
BORALEX MOULIN D'HESTRUS	5		100,00	5	5					
BORALEX CANVILLE LES DEUX E	5		100,00	5	5					
BORALEX DOMAINE DE MAZAGR	5		100,00	5	5					
BORALEX EOLE 12	5		100,00	5	5					
BORALEX MASSIF DU BUGEY	5		100,00	5	5					
SARL BORALEX CEZENS	5	-1	100,00	5	5					
SARL BORALEX CHAZOTTES RAG	5	-1	100,00	5	5					
BORALEX LA HERSE SARL	5		100,00	5	5					
BORALEX ARGILLERS SAS	5		100,00	5	5					
BORALEX BARBETTE SAS	5		100,00	5	5					
BORALEX EXTENSION GRAND CA	5		100,00	5	5					
BORALEX PROJET 7 SAS	5		100,00	5	5					
BORALEX SOLEIL DES CABANES	5		100,00	5	5					
BORALEX REPOWERING ALLY ME	5		100,00	5	5					
BORALEX STOCKAGE DU TRANS CESON	5		100,00	5	5					
			100,00	500						
- Participations (détenues entre 10 et 50%)										
SCI BORALEX DAMERY	2	-49	50,00	1	1			6	-29	
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangères										

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	299 262	45 458		344 720
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles	299 262	45 458		344 720
- Terrains	136 575	23 795		160 370
- Constructions sur sol propre	791 375	82 195		873 570
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	620 701	159 147	124 111	655 737
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	1 921 898	497 795	52 558	2 367 025
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport	26 771			26 771
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 092 826	409 796		1 502 622
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	4 590 147	1 172 727	176 668	5 586 095
ACTIF IMMOBILISE	4 889 409	1 218 185	176 668	5 930 815

Notes sur le bilan

Actif circulant**Etat des créances**

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 129 528 730 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	79 525 554		79 525 554
Prêts			
Autres	913 218		913 218
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	22 277 737	22 277 737	
Autres	26 304 844	8 751 677	17 553 167
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	507 377	507 377	
Total	129 528 730	31 536 792	97 991 939
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients - factures à établir	166 150
Commissions à recevoir	998 588
Charges sociales - produits à recevoir	10 271
Etat - produits à recevoir	29 782
Total	1 204 791

Dépréciation des actifs

Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 114 466 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 167 597 480,00 euros décomposé en 17 641 840 titres d'une valeur nominale de 9,50 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	17 352 366	9,50
Titres émis pendant l'exercice	289 474	9,50
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	17 641 840	9,50

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 13/07/2022.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-75 423 644
Résultat de l'exercice précédent	-5 422 518
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	-80 846 162
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-80 846 162
Total des affectations	-80 846 162

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2022	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2022
Capital	164 847 477		2 750 003		167 597 480
Primes d'émission	42 746 892		52 249 997		94 996 889
Réserve légale	122 310				122 310
Réserves générales	14 153				14 153
Report à Nouveau	-75 423 644	-5 422 518	-5 422 518		-80 846 162
Résultat de l'exercice	-5 422 518	5 422 518	10 063 380	-5 422 518	10 063 380
Total Capitaux Propres	126 884 669		59 640 862	-5 422 518	191 948 049

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					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires	1 294 514	1 980 638	1 294 514		1 980 638
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	1 294 514	1 980 638	1 294 514		1 980 638
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		686 123			
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

Notes sur le bilan

engagements a été effectuée au 31 décembre 2022 sur la base d'un calcul actuariel. Les calculs ont été effectués à partir d'un taux d'actualisation moyen de 3,77 % et d'une hypothèse de départ en retraite à 67 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 81 866 322 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	790 163	264 931	437 434	87 798
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	48 758 692	4 661 331	16 616 962	27 480 399
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 411 287	12 411 287		
Dettes fiscales et sociales	11 026 213	11 026 213		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 830 900	5 830 900		
Autres dettes (**)	3 049 067	1 248 964		1 800 102
Produits constatés d'avance				
Total	81 866 322	35 443 626	17 054 396	29 368 299
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	63 976 592			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	105 182 612			
(**) Dont envers les associés	1 800 102			

Un emprunt intragroupe est toujours en cours au 31 décembre 2022, comptabilisé dans le compte 171100, et présente un solde de 48 758 692 euros.

Cet emprunt se détaille ainsi :

- SARL BORALEX EUROPE : 28 758 692 euros
- SAS BORALEX ENERGIE FRANCE : 20 000 000 euros

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	4 197 150
Int.courus s/emp.aup.etabl.t.crédit	13 545
Dettes provis. pr congés à payer	1 411 777
Personnel - autres charges à payer	2 394 878
Charges sociales s/congés à payer	686 844
Charges sociales - charges à payer	41 785
Urssaf cap	976 000
Etat - autres charges à payer	88 427
Clients - rrr à accorder	1 248 964
Total	11 059 371

Comptes de régularisation**Charges constatées d'avance**

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	507 377		
Total	507 377		

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	53 386 683		53 386 683
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes			
TOTAL	53 386 683		53 386 683

Charges et produits d'exploitation et financiers**Résultat financier**

	31/12/2022	31/12/2021
Produits financiers de participation	4 102 478	4 086 448
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charge	6 518 787	3 885 371
Différences positives de change	1 819	8 118
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	10 623 085	7 979 937
Dotations financières aux amortissements et provisions	5 756	738 411
Intérêts et charges assimilées	3 153 013	3 043 163
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	3 158 769	3 781 573
Résultat financier	7 464 316	4 198 364

Transferts de charges d'exploitation et financières

Nature	Exploitation	Financier
Transfert de charges d'exploitation		
791000 - Transfert de charges d'exploitation	1 654 484	
	1 654 484	
Total	1 654 484	

Charges et Produits exceptionnels**Résultat exceptionnel****Résultat exceptionnel**

	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 708 885	11 396 423
Reprises sur provisions et transferts de charge		1 609 507
Total des produits exceptionnels	2 708 885	13 005 930
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	15 355	443
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	8 842 411	14 431 794
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	8 857 767	14 432 237
Résultat exceptionnel	-6 148 881	-1 426 307

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	5 000	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	8 842 411	
Produits des cessions d'éléments d'actif		2 473 433
Produits exceptionnels sur litiges		235 452
Abandon de créance	10 355	
TOTAL	8 857 767	2 708 885

Notes sur le compte de résultat

Résultat et impôts sur les bénéfices**Accroissements et allègements de la dette future d'impôt**

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 25 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 525 380 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	2 101 519
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	2 101 519
C. Déficits reportables	
D. Moins-values à long terme	
Estimation du montant de la créance future	525 380
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 25 %.	

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 107 507 530 € en base au 31 décembre 2022. Le déficit d'ensemble a été diminué du fait d'une imputation en base plafonnée à 15 469 669 € sur le résultat bénéficiaire du groupe réalisé en 2022

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.

L'économie d'impôt générée par l'intégration fiscale et conservée par Boralex S.A.S. s'est élevée à 4 875 349 euros pour

l'exercice 2022 (hors impact des crédits d'impôts de 137 316 € dont 81 025 € de CIR, 52 211 € de crédit d'impôt famille et 4 080 € de crédit impôt mécénat).

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 243 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	186	
Agents de maîtrise et techniciens	57	
Employés		
Ouvriers		
Total	243	

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	
<i>nantissement des titres Boralex Ste Christine auprès d'un pool bancaire</i>	16 030 166
<i>nantissement du prêt intragroupe consenti à Boralex Ste Christine au profit d'un pool bancaire</i>	72 434 492
Autres engagements donnés	88 464 658
Total	88 464 658
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

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€.

Autres informations

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 auprès 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 €