

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2005 B 19219  
Numéro SIREN : 484 840 749  
Nom ou dénomination : MAF

Ce dépôt a été enregistré le 28/12/2021 sous le numéro de dépôt 1411

**MAF SAS**

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

**(Exercice clos le 31 août 2021)**



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

**(Exercice clos le 31 août 2021)**

A l'Associé unique  
**MAF SAS**  
37 Avenue Pierre 1er de Serbie  
75008 PARIS

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MAF SAS relatifs à l'exercice clos le 31 août 2021, 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 1er septembre 2020 à la date d'émission de notre rapport.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex*  
*Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

## **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués :

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.

### **Règles et principes comptables**

Le paragraphe « Participations, Autres titres immobilisés, Valeurs Mobilières de Placement » de la partie « Règles et méthodes comptables » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation et, le cas échéant, la dépréciation par voie de provision des titres de participation.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

### **Vérifications spécifiques**

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

### ***Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique***

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

### **Responsabilités 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.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 17 décembre 2021

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit

Edouard Demarcq

## MAF

### ETATS FINANCIERS

Exercice clos le : 31 août 2021

37 avenue Pierre 1er de Serbie

75008 PARIS 8EME ARRONDISSEMENT

SIRET : 48484074900036

# SOMMAIRE



*Projet*

*MAF*

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

<b>COMPTES ANNUELS</b>	3
Attestation	4
Bilan - Actif	5
Bilan - Passif	6
Compte de résultat synthétique	7
Compte de résultat synthétique	8
<b>Annexe comptable</b>	9
Annexe des comptes annuels	10
<b>Détail des comptes</b>	21
Bilan Actif Détaillé	22
Bilan Passif Détaillé	23
Compte de résultat détaillé	24
<b>Etats de gestion</b>	25
Soldes Intermédiaires de Gest.	26
S.I.G. détaillés	27

## COMPTES ANNUELS

# ATTESTATION



*Projet*

*MAF*

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

Dans le cadre de la mission de présentation des comptes annuels qui nous a été confiée par la direction pour l'entité :

MAF

Pour l'exercice du 01/09/2020 au 31/08/2021

Et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de présentation des comptes.

Total du bilan	672 058 273 €
Chiffre d'affaires	€
Résultat net comptable	322 712 746 €

Fait à Saint Cloud,  
Le 16/11/2021.

Jean Francois Laborde Balen,  
Expert-comptable.

# BILAN - ACTIF



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

ACTIF	Valeurs au 31/08/21			% de l'actif	Valeurs au 31/08/20	% de l'actif
	Val. Brutes	Amort. & dépr	Val. Nettes			
Capital souscrit non appelé						
ACTIF IMMOBILISÉ						
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires						
Fonds commercial (1)						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations tech., matériel & outillages						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)				74,45		81,61
Participations	500 361 240		500 361 240		500 361 240	
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>500 361 240</b>		<b>500 361 240</b>	<b>74,45</b>	<b>500 361 240</b>	<b>81,61</b>
ACTIF CIRCULANT						
Stocks et en-cours						
Matières premières et autres appro						
En-cours de production (biens et services)						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes						
Créances						
Créances Clients et Cptes rattachés (3)						
Personnel et comptes rattachés (3)						
Créances fiscales et sociales (3)						
Débiteurs divers (3)						
Capital souscrit - appelé non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Actions propres						
Autres titres						
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	171 696 618		171 696 618	25,55	112 770 481	18,39
Charges constatées d'avance (3)	415		415			
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>171 697 033</b>		<b>171 697 033</b>	<b>25,55</b>	<b>112 770 481</b>	<b>18,39</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Primes de remboursement des emprunts					412	
Ecarts de conversion actif						
<b>TOTAL ACTIF GÉNÉRAL</b>	<b>672 058 273</b>		<b>672 058 273</b>	<b>100</b>	<b>613 132 134</b>	<b>100</b>

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

# BILAN - PASSIF



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

PASSIF	Valeurs au 31/08/21	% du passif	Valeurs au 31/08/20	% du passif
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital (dont versé : 100 285 550 )	100 285 550	14,92	100 285 550	16,36
Primes d'émission, de fusion, d'apport	79 361 358	11,81	94 601 297	15,43
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		25,03		16,30
Réserve légale	10 028 555		10 028 555	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	158 205 797		89 892 061	
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	322 712 746	48,02	316 720 797	51,66
<b>SITUATION NETTE</b>	<b>670 594 006</b>	<b>99,78</b>	<b>611 528 260</b>	<b>99,74</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>670 594 006</b>	<b>99,78</b>	<b>611 528 260</b>	<b>99,74</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>				
<b>PROVISIONS</b>				
Provisions pour risques			412	
Provisions pour charges				
<b>TOTAL PROVISIONS</b>			<b>412</b>	
<b>DETTES (1)</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)				
Emprunts et dettes financières diverses (3)				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	315 432	0,05	253 839	0,04
Dettes fiscales et sociales	1 148 835	0,17	1 349 622	0,22
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>1 464 267</b>	<b>0,22</b>	<b>1 603 461</b>	<b>0,26</b>
Écarts de conversion passif				
<b>TOTAL PASSIF GÉNÉRAL</b>	<b>672 058 273</b>	<b>100</b>	<b>613 132 134</b>	<b>100</b>

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

(3) Dont emprunts participatifs

1 464 267

1 603 461

# COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

	Valeur au 31/08/21	% CA	Valeur au 31/08/20	% CA	Variation	
					en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)						
<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits						
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>						
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	638 059		357 075		280 984	78,69
Impôts, taxes et versements assimilés						
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts						
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.						
Dotations aux provisions						
Autres charges						
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>638 059</b>		<b>357 075</b>		<b>280 984</b>	<b>78,69</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-638 059</b>		<b>-357 075</b>		<b>-280 984</b>	<b>-78,69</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

# COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

	Valeur au 31/08/21	% CA	Valeur au 31/08/20	% CA	Variation	
					en valeur	en %
<b>Produits financiers</b>						
De participation (3)	327 885 143		322 080 095		5 805 048	1,80
D'autres valeurs mob. créances d'actif immo.(3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur prov., dépréciations, transferts	412				412	
Différences positives de change	614		85		529	623,90
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>327 886 169</b>		<b>322 080 180</b>		<b>5 805 990</b>	<b>1,80</b>
<b>Charges financières</b>						
Dot. amortissements, dépréc., prov.			412		-412	-100,00
Intérêts et charges assimilées (4)						
Différences négatives de change	4 113		51		4 062	
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>4 113</b>		<b>463</b>		<b>3 650</b>	<b>787,82</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>327 882 056</b>		<b>322 079 716</b>		<b>5 802 340</b>	<b>1,80</b>
<b>RÉSULTAT COURANT avant impôts</b>	<b>327 243 997</b>		<b>321 722 641</b>		<b>5 521 356</b>	<b>1,72</b>
<b>Produits exceptionnels</b>						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital						
Reprises sur provisions, dépréc., transfert de charges						
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>						
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>						
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>						
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	4 531 251		5 001 844		-470 593	-9,41
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>327 886 169</b>		<b>322 080 180</b>		<b>5 805 990</b>	<b>1,80</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>5 173 423</b>		<b>5 359 382</b>		<b>-185 959</b>	<b>-3,47</b>
<b>Bénéfice ou Perte</b>	<b>322 712 746</b>		<b>316 720 797</b>		<b>5 991 949</b>	<b>1,89</b>

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

322 080 095

Annexe comptable

En Euro

## Annexes au Bilan et au Compte de Résultat

	Informations	
	Produites	Non produites NS      NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE	O	
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	O	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		NA
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	O	
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS		NA
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS		NA
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN		NA
CRÉDIT BAIL		NA
LOCATIONS		NA
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	O	
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS		
Variations de la réserve spéciale de réévaluation		NA
Variations de la provision spéciale de réévaluation		NA
ÉTAT DES STOCKS		NA
ACTIF CIRCULANT - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES		NA
EFFETS DE COMMERCE		NA
ENTREPRISES LIÉES		NA
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF		NA
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	O	
TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT	O	
TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	O	
ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS		NA
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	O	
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O	
CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI (CICE)		
LES ENGAGEMENTS		NA
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES		NA
HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES		NS
LES EFFECTIFS		NA
CHIFFRE D'AFFAIRES, VENTILATION DE L'IMPÔT, INCIDENCE DES DISPOSITIONS FISCALES SUR CAPITAUX PROPRES		NS
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS		NA
TRANSFERTS DE CHARGES		NA
COMMENTAIRES		NA

## FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2021 dont le total est de 672 058 273,09 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 322 712 745,88 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2020 au 31/08/2021.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

Au cours de l'exercice clos le 31 aout 2021, la société a perçu 327 885 143 euros de dividendes de sa filiale Financière Eiffarie.

Par ailleurs, la société a procédé, en date du 7 septembre 2020 et 4 mars 2021, a des distributions de ses réserves et de sa prime d'émission pour un montant total de 263 647 000 euros.

## EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DES COMPTES

En date du 1er septembre 2021, l'associé unique de la société a décidé d'une distribution exceptionnelle d'un montant total de 164 643 000 euros par prélèvement sur les postes "Primes d'émission" et "Autres réserves" pour des montants respectifs de 6 437 203 euros et 158 205 797 euros.

## RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

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

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

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

Les comptes annuels au 31/08/2021 ont été établis dans le respect des dispositions du plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, la loi N° 83-353 du 30/04/1983 et le décret 83-1020 du 29/11/1983, et conformément aux règlements de l'ANC N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

## IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Néant

En Euro

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Néant

## PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire de chaque participation est appréciée par la direction en fonction des critères jugés les plus pertinents au cas particulier de chaque participation : actifs net réévalué, méthode des multiples, cash flow actualisés.

## CRÉANCES

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

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d'exercice	Augmentations		
				suite à réévaluation	acquisitions	
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL				
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. générales, agencés & aménagés construct.				
	Installations techniques, matériel & outillage industriels					
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencés & aménagés divers				
		Matériel de transport				
		Matériel de bureau & mobilier informatique				
Emballages récupérables & divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL						
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		500 361 240			
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières					
TOTAL			500 361 240			
TOTAL GENERAL			500 361 240			
CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL				
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
	Autres immos corporelles	Inst. gal. agen. amé. divers				
		Matériel de transport				
		Mat. bureau, inform., mobilier				
Emb. récupérables & divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL						
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations				500 361 240	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts & autres immob. financières					
TOTAL					500 361 240	
TOTAL GENERAL					500 361 240	

## IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Au 31 août 2021, les titres Financière Eiffarie ont été évalués sur la base des cash flow actualisés.

La valeur d'inventaire des titres Financière Eiffarie ainsi déterminée étant supérieure à leur valeur nette comptable, aucune dépréciation n'a été constatée au titre de l'exercice clos le 31 août 2021.

## FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	O. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
<b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
FINANCIERE EIFFARIE - 3 Place de l'Europe 78140 Velizy - 4	200 174 100	603 592 370	50,00	643 497 131
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
1. Filiales non reprises en A :				
a. Françaises				
b. Etrangères				
2. Participations non reprises en A :				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

Informations financières (5)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
<b>Filiales et participations (1)</b>										
<b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)</b>										
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
FINANCIERE EIFFARIE - 3 Place de l'Europe 78140 Velizy - 4840430	200 174 100	603 592 370	50,00	500 361 240	500 361 240			1 221 492	643 497 131	327 885 143
Observations	Etats financiers 31/12/20									
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>										
1. Filiales non reprises au §A :										
a. Filiales françaises										
b. Filiales étrangères										

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

Informations financières (5)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
Filiales et participations (1)										
2. Participations non reprises au §A :										
a. Dans des sociétés françaises										
b. Dans des sociétés étrangères										

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	100 285 550,00	1,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	100 285 550,00	1,00

## AFFECTATION DU RÉSULTAT

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT  
(Entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés)

Report à nouveau de l'exercice précédent		
Résultat de l'exercice précédent		316 720 797
Prélèvements sur les réserves (à détailler)		
Total des prélèvements sur les réserves		
<b>TOTAL DES ORIGINES</b>		<b>316 720 797</b>
Affectations aux réserves	- Réserves légales - Autres réserves	316 720 797
Dividendes		
Autres répartitions		
Report à nouveau		
<b>TOTAL DES AFFECTATIONS</b>		<b>316 720 797</b>

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

## TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	100 285 550			100 285 550
Primes liées au capital social	94 601 297		15 239 939	79 361 358
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	10 028 555			10 028 555
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	89 892 061	316 720 797	248 407 061	158 205 797
Écart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	316 720 797	322 712 746	316 720 797	322 712 746
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL</b>	<b>611 528 260</b>	<b>639 433 543</b>	<b>580 367 797</b>	<b>670 594 006</b>

En Euro

## ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	315 432	315 432		
Personnel & comptes rattachés				
Sécurité sociale & autr organismes sociaux				
Etat & Impôts sur les bénéfices	1 134 236	1 134 236		
autres Taxe sur la valeur ajoutée	14 599	14 599		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés				
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)				
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)				
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAUX</b>	<b>1 464 267</b>	<b>1 464 267</b>		

- Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice  
Emprunts remboursés en cours d'exer.
- (2) Montant divers emprunts, dett/associés

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

## CHARGES À PAYER

### CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN

### MONTANT

Emprunts obligataires convertibles  
Autres emprunts obligataires  
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit  
Emprunts et dettes financières divers  
Dettes fournisseurs et comptes rattachés  
Dettes fiscales et sociales  
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  
Autres dettes

313 272

### TOTAL DES CHARGES À PAYER

313 272

Détail des comptes

# BILAN ACTIF DÉTAILLÉ



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

ACTIF	Valeurs nettes au 31/08/21	Valeurs nettes au 31/08/20	Variation	
			en valeur	en %
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières (2)				
Participations	500 361 240	500 361 240		
<i>2611000000 Titres De Participat - Actions</i>	<i>500 361 240</i>	<i>500 361 240</i>		
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>500 361 240</b>	<b>500 361 240</b>		
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Stocks et en-cours				
Créances (3)				
Créances fiscales et sociales (3)				
<i>4452000000 Tva Intracommunautaire</i>				
Débiteurs divers (3)				
Disponibilités	171 696 618	112 770 481	58 926 137	52,25
<i>5121000000 Sg</i>	<i>171 696 618</i>	<i>112 770 481</i>	<i>58 926 137</i>	<i>52,25</i>
Charges constatées d'avance (3)	415		415	
<i>4860000000 Charges Constatees Avance</i>	<i>415</i>		<i>415</i>	
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>171 697 033</b>	<b>112 770 481</b>	<b>58 926 552</b>	<b>52,25</b>
Écarts de conversion actif		412	-412	-100,00
<i>4760000000 Difference De Conversion Actif</i>		<i>412</i>	<i>-412</i>	<i>-100,00</i>
<b>TOTAL ACTIF GÉNÉRAL</b>	<b>672 058 273</b>	<b>613 132 134</b>	<b>58 926 139</b>	<b>9,61</b>

# BILAN PASSIF DÉTAILLÉ



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

PASSIF	Valeurs au 31/08/21	Valeurs au 31/08/20	Variation	
			en valeur	en %
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital (dont versé : 100 285 550 )	100 285 550	100 285 550		
1013000000 Capital Souscrit Appele Verse	100 285 550	100 285 550		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	79 361 358	94 601 297	-15 239 939	-16,11
1041000000 Primes D'emission	79 361 358	94 601 297	-15 239 939	-16,11
Réserves				
Réserve légale	10 028 555	10 028 555		
1061100000 Reserve Legale	10 028 555	10 028 555		
Autres réserves	158 205 797	89 892 061	68 313 736	76,00
1068000000 Autres Reserves	158 205 797	89 892 061	68 313 736	76,00
Résultat de l'exercice (bénéfice/perte)	322 712 746	316 720 797	5 991 949	1,89
<b>SITUATION NETTE</b>	<b>670 594 007</b>	<b>611 528 261</b>	<b>59 065 746</b>	<b>9,66</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>670 594 006</b>	<b>611 528 260</b>	<b>59 065 746</b>	<b>9,66</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>				
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>				
<b>PROVISIONS</b>				
Provisions pour risques		412	-412	-100,00
1515000000 Prov. Pertes De Change		412	-412	-100,00
<b>TOTAL PROVISIONS</b>		<b>413</b>	<b>-412</b>	<b>-100,00</b>
<b>DETTES (1)</b>				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	315 432	253 839	61 593	24,26
Dettes fiscales et sociales	1 148 835	1 349 622	-200 787	-14,88
4440000000 Etat Impot/Benefices	1 134 236	1 333 177	-198 941	-14,92
4452000000 Tva Intracommunautaire		16 445	-16 445	-100,00
4455100000 Tva A Decaisser	14 599		14 599	
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>1 464 267</b>	<b>1 603 461</b>	<b>-139 194</b>	<b>-8,68</b>
<b>TOTAL PASSIF GÉNÉRAL</b>	<b>672 058 273</b>	<b>613 132 134</b>	<b>58 926 139</b>	<b>9,61</b>

(1) Dont à moins d'un an

1 464 267

1 603 461

# COMPTE DE RÉSULTAT DÉTAILLÉ



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

	Valeur au 31/08/21	% CA	Valeur au 31/08/20	% CA	Variation	
					en valeur	en %
Produits d'exploitation						
Montant net du chiffre d'affaires						
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>						
Charges d'exploitation						
Autres achats et charges externes	638 059		357 075		280 984	78,69
611000000 Sous Traitance Generale	392 500		238 710		153 790	64,43
622600000 Honoraires	220 392		97 973		122 419	124,95
625100000 Voyages Et Deplacements			14 317		-14 317	-100,00
627800000 Aut Frais & Commiss Sur Prest	25 167		6 075		19 092	314,26
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>638 059</b>		<b>357 075</b>		<b>280 984</b>	<b>78,69</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-638 059</b>		<b>-357 075</b>		<b>-280 984</b>	<b>-78,69</b>
Quotes-parts résultat sur op. faites en commun						
Produits financiers						
De participation (3)	327 885 143		322 080 095		5 805 048	1,80
761100000 Revenus Titres Participations	327 885 143		322 080 095		5 805 048	1,80
Reprises sur prov. et dépréc., transf. charges	412				412	
786500000 Rep Sur Provisions Financieres	412				412	
Différences positives de change	614		85		529	623,90
766000000 Gains De Change	614		85		529	623,90
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>327 886 169</b>		<b>322 080 180</b>		<b>5 805 990</b>	<b>1,80</b>
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréciations, prov.			412		-412	-100,00
686500000 Dotations Prov. Financieres			412		-412	-100,00
Différences négatives de change	4 113		51		4 062	
666000000 Pertes De Change	4 113		51		4 062	
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>4 113</b>		<b>463</b>		<b>3 650</b>	<b>787,82</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>327 882 056</b>		<b>322 079 716</b>		<b>5 802 340</b>	<b>1,80</b>
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>327 243 997</b>		<b>321 722 641</b>		<b>5 521 356</b>	<b>1,72</b>
Produits exceptionnels						
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>						
Charges exceptionnelles						
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>						
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>						
Impôt sur les bénéfices	4 531 251		5 001 844		-470 593	-9,41
695100000 Impôts Dus En France	4 531 251		5 001 844		-470 593	-9,41
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>327 886 169</b>		<b>322 080 180</b>		<b>5 805 990</b>	<b>1,80</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>5 173 423</b>		<b>5 359 382</b>		<b>-185 959</b>	<b>-3,47</b>
<b>Bénéfice ou Perte</b>	<b>322 712 746</b>		<b>316 720 797</b>		<b>5 991 949</b>	<b>1,89</b>

(3) Dont produits concernant les entités liées

322 080 095

Etats de gestion

# SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GEST.



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

	Du 01/09/20 Au 31/08/21	en %	Du 01/09/19 Au 31/08/20	en %	Variation	
					en valeur	en %
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>		100		100		
Ventes de marchandises - Coût d'achat des march. vendues						
<b>MARGE COMMERCIALE</b>						
Production vendue (biens et services) + / - Production stockée + Production immobilisée						
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>						
<b>CHIFFRE D'ACTIVITÉ</b>						
- Matières premières - Sous-traitance (directe)						
<b>MARGE DE PRODUCTION</b>						
<b>MARGE BRUTE TOTALE</b>						
- Autres achats - Charges externes	638 059		357 075		280 984	79
<b>VALEUR AJOUTÉE PRODUITE</b>	-638 059		-357 075		-280 984	-79
Subventions d'exploitation - Impôts, taxes et versements assimilés - Salaires et traitements - Charges sociales Total						
<b>EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	-638 059		-357 075		-280 984	-79
Reprises sur dép., prov., amorts + Transferts de charges d'exploitation + Autres produits d'exploitation - Dotations amort. et dépréciations - Autres charges d'exploitation Total						
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	-638 059		-357 075		-280 984	-79
Opérations en commun + Produits financiers - Charges financières Total	327 886 169 4 113 327 882 056		322 080 180 463 322 079 716		5 805 990 3 650 5 802 340	2 788 2
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	327 243 997		321 722 641		5 521 356	2
+ Produits exceptionnels (1) - Charges exceptionnelles (2) - Participation des salariés - Impôt sur les bénéfices (IS) Total	4 531 251 -4 531 251		5 001 844 -5 001 844		-470 593 470 593	-9 9
<b>RÉSULTAT EXERCICE</b>	322 712 746		316 720 797		5 991 949	2

(1) dont produits cessions éléments cédés  
(2) dont valeurs comptables éléments cédés

# S.I.G. DÉTAILLÉS



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

	Du 01/09/20 Au 31/08/21	en %	Du 01/09/19 Au 31/08/20	en %	Variation	
					en valeur	en %
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>		100		100		
<b>MARGE COMMERCIALE</b>						
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>						
<b>CHIFFRE D'ACTIVITÉ</b>						
<b>MARGE DE PRODUCTION</b>						
<b>MARGE BRUTE TOTALE</b>						
- Charges externes	638 059		357 075		280 984	79
<i>Sous Traitance Generale</i>	392 500		238 710		153 790	64
<i>Honoraires</i>	220 392		97 973		122 419	125
<i>Voyages Et Deplacements</i>			14 317		-14 317	-100
<i>Aut Frais &amp; Commiss Sur Prest</i>	25 167		6 075		19 092	314
<b>VALEUR AJOUTÉE PRODUITE</b>	-638 059		-357 075		-280 984	-79
Total						
<b>EXCÉDENT BRUT D'EXPL.</b>	-638 059		-357 075		-280 984	-79
Total						
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	-638 059		-357 075		-280 984	-79
+ Produits financiers	327 886 169		322 080 180		5 805 990	2
<i>Revenus Titres Participations</i>	327 885 143		322 080 095		5 805 048	2
<i>Gains De Change</i>	614		85		529	624
<i>Rep Sur Provisions Financieres</i>	412				412	
- Charges financières	4 113		463		3 650	788
<i>Pertes De Change</i>	4 113		51		4 062	
<i>Dotations Prov. Financieres</i>			412		-412	-100
Total	327 882 056		322 079 716		5 802 340	2
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	327 243 997		321 722 641		5 521 356	2
- Impôt sur les bénéfices (IS)	4 531 251		5 001 844		-470 593	-9
<i>Impots Dus En France</i>	4 531 251		5 001 844		-470 593	-9
Total	-4 531 251		-5 001 844		470 593	9
<b>RÉSULTAT EXERCICE</b>	322 712 746		316 720 797		5 991 949	2

(1) dont produits cessions éléments cédés  
(2) dont valeurs comptables éléments cédés

**MAF**

Société par actions simplifiée au capital de EUR 100.285.550

Siège social : 37 Avenue Pierre 1<sup>er</sup> de Serbie, 75008 Paris

484 840 749 RCS Paris

(la Société)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE  
EN DATE DU 20 DECEMBRE 2021**

L'an deux mille vingt-et-un, le vingt décembre,

**MAF 2 S.A.**, une société anonyme de droit luxembourgeois dont le siège social est sis 15, Boulevard F.W. Raiffeisen, L-2411 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 138.849, représentée par Messieurs Arnim Berger et Alain Peigneux, dûment habilités à l'effet des présentes, propriétaire de la totalité des 10.028.555 actions de EUR 10 chacune de la Société, agissant en qualité d'associé unique (**l'Associé Unique**) ;

**APRES AVOIR RAPPELE CE QUI SUIIT :**

- PriceWaterhouseCoopers Audit, commissaire aux comptes de la Société, a été avisé des présentes ;
- Le président de la Société a remis à l'Associé Unique les documents suivants :
  - Comptes annuels de l'exercice clos le 31 août 2021 (bilan, compte de résultat et annexe) et Rapport du commissaire aux comptes ;
  - Rapport de gestion du président ;
  - Rapport du conseil d'administration sur le rapport de gestion et sur les comptes annuels ;
  - Texte des résolutions soumises aux décisions de l'Associé Unique.

**A PRIS LES PRESENTES DECISIONS, PORTANT SUR LES POINTS SUIVANTS :**

1. Approbation des comptes et opérations de l'exercice clos le 31 août 2021 ;
2. Affectation des résultats de l'exercice clos le 31 août 2021 ;
3. Constatation de l'absence des conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce ; et
4. Pouvoirs à conférer en vue des formalités.

**PREMIERE DECISION**

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance des rapports du président et du commissaire aux comptes, approuve le bilan et les comptes de l'exercice clos le 31 août 2021 tels qu'ils lui ont été présentés et qui se soldent par un bénéfice d'un montant de EUR 322.712.746.

Il approuve également les opérations traduites par ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Associé Unique prend acte, en outre, des distributions exceptionnelles effectuées à son seul profit par la Société au titre des trois derniers exercices :

Exercice social closé :	Nombre d'actions :	Revenus distribués à l'associé unique (en euros) :			Dividende net par action (en euros)
		Montant total :	Montant éligible à l'abattement de 40 % :	Montant non éligible à l'abattement de 40 % :	
31/08/20	10.028.555	206.976.033,00	*	206.976.033,00	20,64
31/08/19	10.028.555	476.707.273,88	*	476.707.273,88	47,53
31/08/18	10.028.555	241.282.264,44	*	241.282.264,44	24,06

Par ailleurs, l'Associé Unique prend acte que la Société n'a pas engagé, au cours de l'exercice écoulé, de dépenses ou charges non déductibles fiscalement telles que visées au 4 de l'article 39 du Code général des impôts.

#### DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique, rappelle que compte tenu de la distribution exceptionnelle décidée en date du 1<sup>er</sup> septembre 2021 pour un montant de EUR 164.643.000 :

- le poste "*prime d'émission*" sur lequel la somme totale de EUR 6.437.203 a été prélevée passe ainsi de EUR 79.361.358 (tel que mentionné dans les comptes au 31 août 2021) à EUR 72.924.155; et
- le poste "*autres réserves*" sur lequel la somme totale de EUR 158.205.797 a été prélevée passe ainsi de EUR 158.205.797 à EUR 0.

L'Associé Unique décide d'affecter le résultat de l'exercice écoulé, consistant en un bénéfice d'un montant de EUR 322.712.746, en totalité au compte "*autres réserves*" qui passe ainsi de EUR 0 à EUR 322.712.746.

#### TROISIEME DECISION

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du président, prend acte qu'aucune convention visée à l'article L. 227-10 du Code de commerce n'est intervenue au titre de l'exercice écoulé.

#### QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités légales en découlant.

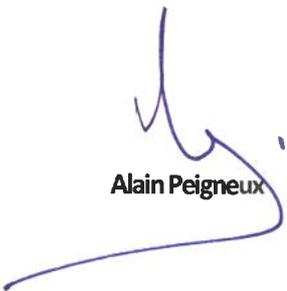
\*\*\*\*\*

Des décisions de l'Associé Unique ci-dessus, il a été dressé le présent procès-verbal pour être retranscrit sur le registre coté et paraphé et pour être signé par l'Associé Unique.

**MAF 2 S.A.**

Associé Unique

  
Arnim Berger

  
Alain Peigneux

**MAF SAS**

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

**(Exercice clos le 31 août 2021)**



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

**(Exercice clos le 31 août 2021)**

A l'Associé unique  
**MAF SAS**  
37 Avenue Pierre 1er de Serbie  
75008 PARIS

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MAF SAS relatifs à l'exercice clos le 31 août 2021, 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 1er septembre 2020 à la date d'émission de notre rapport.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex*  
*Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

## **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués :

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.

### **Règles et principes comptables**

Le paragraphe « Participations, Autres titres immobilisés, Valeurs Mobilières de Placement » de la partie « Règles et méthodes comptables » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation et, le cas échéant, la dépréciation par voie de provision des titres de participation.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

### **Vérifications spécifiques**

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

### ***Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique***

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

### **Responsabilités 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.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 17 décembre 2021

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit

Edouard Demarcq

## MAF

### ETATS FINANCIERS

Exercice clos le : 31 août 2021

37 avenue Pierre 1er de Serbie

75008 PARIS 8EME ARRONDISSEMENT

SIRET : 48484074900036

<b>COMPTES ANNUELS</b>	3
Attestation	4
Bilan - Actif	5
Bilan - Passif	6
Compte de résultat synthétique	7
Compte de résultat synthétique	8
<b>Annexe comptable</b>	9
Annexe des comptes annuels	10
<b>Détail des comptes</b>	21
Bilan Actif Détaillé	22
Bilan Passif Détaillé	23
Compte de résultat détaillé	24
<b>Etats de gestion</b>	25
Soldes Intermédiaires de Gest.	26
S.I.G. détaillés	27

## COMPTES ANNUELS

# ATTESTATION



*Projet*

*MAF*

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

Dans le cadre de la mission de présentation des comptes annuels qui nous a été confiée par la direction pour l'entité :

MAF

Pour l'exercice du 01/09/2020 au 31/08/2021

Et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil Supérieur de l'Ordre des Experts-Comptables applicable à la mission de présentation des comptes.

Total du bilan	672 058 273 €
Chiffre d'affaires	€
Résultat net comptable	322 712 746 €

Fait à Saint Cloud,  
Le 16/11/2021.

Jean Francois Laborde Balen,  
Expert-comptable.

# BILAN - ACTIF



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

ACTIF	Valeurs au 31/08/21			% de l'actif	Valeurs au 31/08/20	% de l'actif
	Val. Brutes	Amort. & dépr	Val. Nettes			
Capital souscrit non appelé						
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>						
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires						
Fonds commercial (1)						
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations tech., matériel & outillages						
Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)				74,45		81,61
Participations	500 361 240		500 361 240		500 361 240	
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>500 361 240</b>		<b>500 361 240</b>	<b>74,45</b>	<b>500 361 240</b>	<b>81,61</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>						
Stocks et en-cours						
Matières premières et autres appro						
En-cours de production (biens et services)						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes						
Créances						
Créances Clients et Cptes rattachés (3)						
Personnel et comptes rattachés (3)						
Créances fiscales et sociales (3)						
Débiteurs divers (3)						
Capital souscrit - appelé non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Actions propres						
Autres titres						
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	171 696 618		171 696 618	25,55	112 770 481	18,39
Charges constatées d'avance (3)	415		415			
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>171 697 033</b>		<b>171 697 033</b>	<b>25,55</b>	<b>112 770 481</b>	<b>18,39</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Primes de remboursement des emprunts					412	
Ecarts de conversion actif						
<b>TOTAL ACTIF GÉNÉRAL</b>	<b>672 058 273</b>		<b>672 058 273</b>	<b>100</b>	<b>613 132 134</b>	<b>100</b>

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

# BILAN - PASSIF



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

PASSIF	Valeurs au 31/08/21	% du passif	Valeurs au 31/08/20	% du passif
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital (dont versé : 100 285 550 )	100 285 550	14,92	100 285 550	16,36
Primes d'émission, de fusion, d'apport	79 361 358	11,81	94 601 297	15,43
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		25,03		16,30
Réserve légale	10 028 555		10 028 555	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	158 205 797		89 892 061	
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	322 712 746	48,02	316 720 797	51,66
<b>SITUATION NETTE</b>	<b>670 594 006</b>	<b>99,78</b>	<b>611 528 260</b>	<b>99,74</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>670 594 006</b>	<b>99,78</b>	<b>611 528 260</b>	<b>99,74</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>				
<b>PROVISIONS</b>				
Provisions pour risques			412	
Provisions pour charges				
<b>TOTAL PROVISIONS</b>			<b>412</b>	
<b>DETTES (1)</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)				
Emprunts et dettes financières diverses (3)				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	315 432	0,05	253 839	0,04
Dettes fiscales et sociales	1 148 835	0,17	1 349 622	0,22
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>1 464 267</b>	<b>0,22</b>	<b>1 603 461</b>	<b>0,26</b>
Écarts de conversion passif				
<b>TOTAL PASSIF GÉNÉRAL</b>	<b>672 058 273</b>	<b>100</b>	<b>613 132 134</b>	<b>100</b>

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

(3) Dont emprunts participatifs

1 464 267

1 603 461

# COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

	Valeur au 31/08/21	% CA	Valeur au 31/08/20	% CA	Variation	
					en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)						
<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits						
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>						
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	638 059		357 075		280 984	78,69
Impôts, taxes et versements assimilés						
Salaires et traitements						
Charges sociales						
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts						
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.						
Dotations aux provisions						
Autres charges						
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>638 059</b>		<b>357 075</b>		<b>280 984</b>	<b>78,69</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-638 059</b>		<b>-357 075</b>		<b>-280 984</b>	<b>-78,69</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

# COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

	Valeur au 31/08/21	% CA	Valeur au 31/08/20	% CA	Variation	
					en valeur	en %
<b>Produits financiers</b>						
De participation (3)	327 885 143		322 080 095		5 805 048	1,80
D'autres valeurs mob. créances d'actif immo.(3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur prov., dépréciations, transferts	412				412	
Différences positives de change	614		85		529	623,90
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>327 886 169</b>		<b>322 080 180</b>		<b>5 805 990</b>	<b>1,80</b>
<b>Charges financières</b>						
Dot. amortissements, dépréc., prov.			412		-412	-100,00
Intérêts et charges assimilées (4)						
Différences négatives de change	4 113		51		4 062	
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>4 113</b>		<b>463</b>		<b>3 650</b>	<b>787,82</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>327 882 056</b>		<b>322 079 716</b>		<b>5 802 340</b>	<b>1,80</b>
<b>RÉSULTAT COURANT avant impôts</b>	<b>327 243 997</b>		<b>321 722 641</b>		<b>5 521 356</b>	<b>1,72</b>
<b>Produits exceptionnels</b>						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital						
Reprises sur provisions, dépréc., transfert de charges						
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>						
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>						
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>						
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	4 531 251		5 001 844		-470 593	-9,41
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>327 886 169</b>		<b>322 080 180</b>		<b>5 805 990</b>	<b>1,80</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>5 173 423</b>		<b>5 359 382</b>		<b>-185 959</b>	<b>-3,47</b>
<b>Bénéfice ou Perte</b>	<b>322 712 746</b>		<b>316 720 797</b>		<b>5 991 949</b>	<b>1,89</b>

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Annexe comptable

En Euro

## Annexes au Bilan et au Compte de Résultat

	Informations	
	Produites	Non produites NS      NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE	O	
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	O	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		NA
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	O	
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS		NA
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS		NA
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN		NA
CRÉDIT BAIL		NA
LOCATIONS		NA
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	O	
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS		
Variations de la réserve spéciale de réévaluation		NA
Variations de la provision spéciale de réévaluation		NA
ÉTAT DES STOCKS		NA
ACTIF CIRCULANT - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES		NA
EFFETS DE COMMERCE		NA
ENTREPRISES LIÉES		NA
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF		NA
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	O	
TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT	O	
TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	O	
ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS		NA
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	O	
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O	
CRÉDIT D'IMPÔT COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI (CICE)		
LES ENGAGEMENTS		NA
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES		NA
HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES		NS
LES EFFECTIFS		NA
CHIFFRE D'AFFAIRES, VENTILATION DE L'IMPÔT, INCIDENCE DES DISPOSITIONS FISCALES SUR CAPITAUX PROPRES		NS
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS		NA
TRANSFERTS DE CHARGES		NA
COMMENTAIRES		NA

### FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2021 dont le total est de 672 058 273,09 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 322 712 745,88 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2020 au 31/08/2021.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

Au cours de l'exercice clos le 31 aout 2021, la société a perçu 327 885 143 euros de dividendes de sa filiale Financière Eiffarie.

Par ailleurs, la société a procédé, en date du 7 septembre 2020 et 4 mars 2021, a des distributions de ses réserves et de sa prime d'émission pour un montant total de 263 647 000 euros.

### EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DES COMPTES

En date du 1er septembre 2021, l'associé unique de la société a décidé d'une distribution exceptionnelle d'un montant total de 164 643 000 euros par prélèvement sur les postes "Primes d'émission" et "Autres réserves" pour des montants respectifs de 6 437 203 euros et 158 205 797 euros.

### RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

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

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

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

Les comptes annuels au 31/08/2021 ont été établis dans le respect des dispositions du plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, la loi N° 83-353 du 30/04/1983 et le décret 83-1020 du 29/11/1983, et conformément aux règlements de l'ANC N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Néant

En Euro

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Néant

## PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire de chaque participation est appréciée par la direction en fonction des critères jugés les plus pertinents au cas particulier de chaque participation : actifs net réévalué, méthode des multiples, cash flow actualisés.

## CRÉANCES

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

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations		
				suite à réévaluation	acquisitions	
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL				
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Inst. générales, agencés & aménagés construct.				
	Installations techniques, matériel & outillage industriels					
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencés & aménagés divers Matériel de transport Matériel de bureau & mobilier informatique Emballages récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
	TOTAL					
	FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			500 361 240			
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL			500 361 240			
TOTAL GENERAL			500 361 240			
CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légitime/Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL				
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
	Autres immos corporelles	Inst. gal. agen. amé. divers Matériel de transport Mat. bureau, inform., mobilier Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
TOTAL						
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations				500 361 240	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts & autres immob. financières					
TOTAL					500 361 240	
TOTAL GENERAL					500 361 240	

## IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Au 31 août 2021, les titres Financière Eiffarie ont été évalués sur la base des cash flow actualisés.

La valeur d'inventaire des titres Financière Eiffarie ainsi déterminée étant supérieure à leur valeur nette comptable, aucune dépréciation n'a été constatée au titre de l'exercice clos le 31 août 2021.

## FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	O. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
<b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
FINANCIERE EIFFARIE - 3 Place de l'Europe 78140 Velizy - 4	200 174 100	603 592 370	50,00	643 497 131
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
1. Filiales non reprises en A :				
a. Françaises				
b. Etrangères				
2. Participations non reprises en A :				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

Informations financières (5)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
<b>Filiales et participations (1)</b>										
<b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)</b>										
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
FINANCIERE EIFFARIE - 3 Place de l'Europe 78140 Velizy - 4840430	200 174 100	603 592 370	50,00	500 361 240	500 361 240			1 221 492	643 497 131	327 885 143
Observations	Etats financiers 31/12/20									
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>										
1. Filiales non reprises au §A :										
a. Filiales françaises										
b. Filiales étrangères										

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

Informations financières (5)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
Filiales et participations (1)										
2. Participations non reprises au §A :										
a. Dans des sociétés françaises										
b. Dans des sociétés étrangères										

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.

(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	100 285 550,00	1,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	100 285 550,00	1,00

## AFFECTATION DU RÉSULTAT

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT  
(Entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés)

Report à nouveau de l'exercice précédent		
Résultat de l'exercice précédent		316 720 797
Prélèvements sur les réserves (à détailler)		
Total des prélèvements sur les réserves		
<b>TOTAL DES ORIGINES</b>		<b>316 720 797</b>
Affectations aux réserves	- Réserves légales - Autres réserves	316 720 797
Dividendes		
Autres répartitions		
Report à nouveau		
<b>TOTAL DES AFFECTATIONS</b>		<b>316 720 797</b>

## ANNEXE DES COMPTES ANNUELS



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

## TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	100 285 550			100 285 550
Primes liées au capital social	94 601 297		15 239 939	79 361 358
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	10 028 555			10 028 555
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	89 892 061	316 720 797	248 407 061	158 205 797
Écart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	316 720 797	322 712 746	316 720 797	322 712 746
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL</b>	<b>611 528 260</b>	<b>639 433 543</b>	<b>580 367 797</b>	<b>670 594 006</b>

En Euro

## ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	315 432	315 432		
Personnel & comptes rattachés				
Sécurité sociale & autr organismes sociaux				
Etat & Impôts sur les bénéfices	1 134 236	1 134 236		
autres Taxe sur la valeur ajoutée	14 599	14 599		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés				
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)				
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)				
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAUX</b>	<b>1 464 267</b>	<b>1 464 267</b>		

- Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice  
Emprunts remboursés en cours d'exer.
- (2) Montant divers emprunts, dett/associés

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

## CHARGES À PAYER

### CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN

### MONTANT

Emprunts obligataires convertibles  
Autres emprunts obligataires  
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit  
Emprunts et dettes financières divers  
Dettes fournisseurs et comptes rattachés  
Dettes fiscales et sociales  
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés  
Autres dettes

313 272

## TOTAL DES CHARGES À PAYER

313 272

Détail des comptes

# BILAN ACTIF DÉTAILLÉ



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

ACTIF	Valeurs nettes au 31/08/21	Valeurs nettes au 31/08/20	Variation	
			en valeur	en %
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières (2)				
Participations	500 361 240	500 361 240		
<i>2611000000 Titres De Participat - Actions</i>	<i>500 361 240</i>	<i>500 361 240</i>		
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>500 361 240</b>	<b>500 361 240</b>		
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Stocks et en-cours				
Créances (3)				
Créances fiscales et sociales (3)				
<i>4452000000 Tva Intracommunautaire</i>				
Débiteurs divers (3)				
Disponibilités	171 696 618	112 770 481	58 926 137	52,25
<i>5121000000 Sg</i>	<i>171 696 618</i>	<i>112 770 481</i>	<i>58 926 137</i>	<i>52,25</i>
Charges constatées d'avance (3)	415		415	
<i>4860000000 Charges Constatees Avance</i>	<i>415</i>		<i>415</i>	
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>171 697 033</b>	<b>112 770 481</b>	<b>58 926 552</b>	<b>52,25</b>
Écarts de conversion actif		412	-412	-100,00
<i>4760000000 Difference De Conversion Actif</i>		<i>412</i>	<i>-412</i>	<i>-100,00</i>
<b>TOTAL ACTIF GÉNÉRAL</b>	<b>672 058 273</b>	<b>613 132 134</b>	<b>58 926 139</b>	<b>9,61</b>

# BILAN PASSIF DÉTAILLÉ



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

PASSIF	Valeurs au 31/08/21	Valeurs au 31/08/20	Variation	
			en valeur	en %
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital (dont versé : 100 285 550 )	100 285 550	100 285 550		
1013000000 Capital Souscrit Appele Verse	100 285 550	100 285 550		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	79 361 358	94 601 297	-15 239 939	-16,11
1041000000 Primes D'emission	79 361 358	94 601 297	-15 239 939	-16,11
Réserves				
Réserve légale	10 028 555	10 028 555		
1061100000 Reserve Legale	10 028 555	10 028 555		
Autres réserves	158 205 797	89 892 061	68 313 736	76,00
1068000000 Autres Reserves	158 205 797	89 892 061	68 313 736	76,00
Résultat de l'exercice (bénéfice/perte)	322 712 746	316 720 797	5 991 949	1,89
<b>SITUATION NETTE</b>	<b>670 594 007</b>	<b>611 528 261</b>	<b>59 065 746</b>	<b>9,66</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>670 594 006</b>	<b>611 528 260</b>	<b>59 065 746</b>	<b>9,66</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>				
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>				
<b>PROVISIONS</b>				
Provisions pour risques		412	-412	-100,00
1515000000 Prov. Pertes De Change		412	-412	-100,00
<b>TOTAL PROVISIONS</b>		<b>413</b>	<b>-412</b>	<b>-100,00</b>
<b>DETTES (1)</b>				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	315 432	253 839	61 593	24,26
Dettes fiscales et sociales	1 148 835	1 349 622	-200 787	-14,88
4440000000 Etat Impot/Benefices	1 134 236	1 333 177	-198 941	-14,92
4452000000 Tva Intracommunautaire		16 445	-16 445	-100,00
4455100000 Tva A Decaisser	14 599		14 599	
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>1 464 267</b>	<b>1 603 461</b>	<b>-139 194</b>	<b>-8,68</b>
<b>TOTAL PASSIF GÉNÉRAL</b>	<b>672 058 273</b>	<b>613 132 134</b>	<b>58 926 139</b>	<b>9,61</b>

(1) Dont à moins d'un an

1 464 267

1 603 461

# COMPTE DE RÉSULTAT DÉTAILLÉ



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

	Valeur au 31/08/21	% CA	Valeur au 31/08/20	% CA	Variation	
					en valeur	en %
Produits d'exploitation						
Montant net du chiffre d'affaires						
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>						
Charges d'exploitation						
Autres achats et charges externes	638 059		357 075		280 984	78,69
611000000 Sous Traitance Generale	392 500		238 710		153 790	64,43
622600000 Honoraires	220 392		97 973		122 419	124,95
625100000 Voyages Et Deplacements			14 317		-14 317	-100,00
627800000 Aut Frais & Commiss Sur Prest	25 167		6 075		19 092	314,26
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>638 059</b>		<b>357 075</b>		<b>280 984</b>	<b>78,69</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-638 059</b>		<b>-357 075</b>		<b>-280 984</b>	<b>-78,69</b>
Quotes-parts résultat sur op. faites en commun						
Produits financiers						
De participation (3)	327 885 143		322 080 095		5 805 048	1,80
761100000 Revenus Titres Participations	327 885 143		322 080 095		5 805 048	1,80
Reprises sur prov. et dépréc., transf. charges	412				412	
786500000 Rep Sur Provisions Financieres	412				412	
Différences positives de change	614		85		529	623,90
766000000 Gains De Change	614		85		529	623,90
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>327 886 169</b>		<b>322 080 180</b>		<b>5 805 990</b>	<b>1,80</b>
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréciations, prov.			412		-412	-100,00
686500000 Dotations Prov. Financieres			412		-412	-100,00
Différences négatives de change	4 113		51		4 062	
666000000 Pertes De Change	4 113		51		4 062	
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>4 113</b>		<b>463</b>		<b>3 650</b>	<b>787,82</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>327 882 056</b>		<b>322 079 716</b>		<b>5 802 340</b>	<b>1,80</b>
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>327 243 997</b>		<b>321 722 641</b>		<b>5 521 356</b>	<b>1,72</b>
Produits exceptionnels						
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>						
Charges exceptionnelles						
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>						
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>						
Impôt sur les bénéfices	4 531 251		5 001 844		-470 593	-9,41
695100000 Impôts Dus En France	4 531 251		5 001 844		-470 593	-9,41
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>327 886 169</b>		<b>322 080 180</b>		<b>5 805 990</b>	<b>1,80</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>5 173 423</b>		<b>5 359 382</b>		<b>-185 959</b>	<b>-3,47</b>
<b>Bénéfice ou Perte</b>	<b>322 712 746</b>		<b>316 720 797</b>		<b>5 991 949</b>	<b>1,89</b>

(3) Dont produits concernant les entités liées

322 080 095

Etats de gestion

# SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GEST.



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

	Du 01/09/20 Au 31/08/21	en %	Du 01/09/19 Au 31/08/20	en %	Variation	
					en valeur	en %
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>		100		100		
Ventes de marchandises - Coût d'achat des march. vendues						
<b>MARGE COMMERCIALE</b>						
Production vendue (biens et services) + / - Production stockée + Production immobilisée						
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>						
<b>CHIFFRE D'ACTIVITÉ</b>						
- Matières premières - Sous-traitance (directe)						
<b>MARGE DE PRODUCTION</b>						
<b>MARGE BRUTE TOTALE</b>						
- Autres achats - Charges externes	638 059		357 075		280 984	79
<b>VALEUR AJOUTÉE PRODUITE</b>	<b>-638 059</b>		<b>-357 075</b>		<b>-280 984</b>	<b>-79</b>
Subventions d'exploitation - Impôts, taxes et versements assimilés - Salaires et traitements - Charges sociales Total						
<b>EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>-638 059</b>		<b>-357 075</b>		<b>-280 984</b>	<b>-79</b>
Reprises sur dép., prov., amorts + Transferts de charges d'exploitation + Autres produits d'exploitation - Dotations amort. et dépréciations - Autres charges d'exploitation Total						
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-638 059</b>		<b>-357 075</b>		<b>-280 984</b>	<b>-79</b>
Opérations en commun + Produits financiers - Charges financières Total	327 886 169 4 113 327 882 056		322 080 180 463 322 079 716		5 805 990 3 650 5 802 340	2 788 2
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>327 243 997</b>		<b>321 722 641</b>		<b>5 521 356</b>	<b>2</b>
+ Produits exceptionnels (1) - Charges exceptionnelles (2) - Participation des salariés - Impôt sur les bénéfices (IS) Total	4 531 251 -4 531 251		5 001 844 -5 001 844		-470 593 470 593	-9 9
<b>RÉSULTAT EXERCICE</b>	<b>322 712 746</b>		<b>316 720 797</b>		<b>5 991 949</b>	<b>2</b>

(1) dont produits cessions éléments cédés  
(2) dont valeurs comptables éléments cédés

# S.I.G. DÉTAILLÉS



Projet

MAF

Du 01/09/2020 au 31/08/2021

En Euro

	Du 01/09/20 Au 31/08/21	en %	Du 01/09/19 Au 31/08/20	en %	Variation	
					en valeur	en %
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>		100		100		
<b>MARGE COMMERCIALE</b>						
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>						
<b>CHIFFRE D'ACTIVITÉ</b>						
<b>MARGE DE PRODUCTION</b>						
<b>MARGE BRUTE TOTALE</b>						
- Charges externes	638 059		357 075		280 984	79
<i>Sous Traitance Generale</i>	392 500		238 710		153 790	64
<i>Honoraires</i>	220 392		97 973		122 419	125
<i>Voyages Et Deplacements</i>			14 317		-14 317	-100
<i>Aut Frais &amp; Commiss Sur Prest</i>	25 167		6 075		19 092	314
<b>VALEUR AJOUTÉE PRODUITE</b>	<b>-638 059</b>		<b>-357 075</b>		<b>-280 984</b>	<b>-79</b>
Total						
<b>EXCÉDENT BRUT D'EXPL.</b>	<b>-638 059</b>		<b>-357 075</b>		<b>-280 984</b>	<b>-79</b>
Total						
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-638 059</b>		<b>-357 075</b>		<b>-280 984</b>	<b>-79</b>
+ Produits financiers	327 886 169		322 080 180		5 805 990	2
<i>Revenus Titres Participations</i>	327 885 143		322 080 095		5 805 048	2
<i>Gains De Change</i>	614		85		529	624
<i>Rep Sur Provisions Financieres</i>	412				412	
- Charges financières	4 113		463		3 650	788
<i>Pertes De Change</i>	4 113		51		4 062	
<i>Dotations Prov. Financieres</i>			412		-412	-100
Total	327 882 056		322 079 716		5 802 340	2
<b>RÉSULTAT COURANT</b>	<b>327 243 997</b>		<b>321 722 641</b>		<b>5 521 356</b>	<b>2</b>
- Impôt sur les bénéfices (IS)	4 531 251		5 001 844		-470 593	-9
<i>Impots Dus En France</i>	4 531 251		5 001 844		-470 593	-9
Total	-4 531 251		-5 001 844		470 593	9
<b>RÉSULTAT EXERCICE</b>	<b>322 712 746</b>		<b>316 720 797</b>		<b>5 991 949</b>	<b>2</b>

(1) dont produits cessions éléments cédés

(2) dont valeurs comptables éléments cédés