

**OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT SIMPLIFIEE
VISANT LES ACTIONS DE LA SOCIETE GROUPE PAROT**



INITIEE PAR LA SOCIETE

NDK

Conseillée par
CREDIT AGRICOLE MIDCAP ADVISORS



Présentée par
CREDIT AGRICOLE DU LANGUEDOC



PRIX UNITAIRE DE L'OFFRE : 8,83 euros par action

DUREE DE L'OFFRE : 10 jours de négociation

**INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTERISTIQUES, NOTAMMENT JURIDIQUES,
FINANCIERES ET COMPTABLES DE LA SOCIÉTÉ NDK**



Le présent document relatif aux autres informations de la société NDK (« **NDK** » ou l'« **Initiateur** ») a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») le 24 septembre 2024, conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et de l'instruction 2006-07 du 25 juillet 2006.

Ce document a été établi sous la responsabilité de la société NDK.

Ce document complète la note d'information, visée par l'AMF le 24 septembre 2024 sous le numéro 24-413 (la « **Note d'Information** ») après qu'elle a déclaré conforme l'Offre.

Le présent document relatif aux autres informations de la société NDK ainsi que la Note d'Information sont disponibles sur les sites Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de Groupe Parot (www.groupe-parot.com) et peuvent être obtenus sans frais auprès de :

- NDK, Espace Automobile, chemin de la Fauceille, 66100 Perpignan ;
- CREDIT AGRICOLE MIDCAP ADVISORS, 12, place des Etats-Unis, 92120 Montrouge ;
- CREDIT AGRICOLE DU LANGUEDOC, avenue du Montpelieret - Maurin, 34977 Lattes Cedex.

Un communiqué sera diffusé conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF afin d'informer le public des modalités de mise à disposition.

SOMMAIRE

1. PRESENTATION DE L'OFFRE	3
1.1. RAPPEL DES PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DE L'OFFRE.....	3
1.2. CONTEXTE ET MOTIFS DE L'OFFRE	3
1.2.1. Contexte de l'Offre	4
1.2.2. Motifs de l'Offre.....	4
2. PRESENTATION DE NDK.....	5
2.1. INFORMATIONS GENERALES SUR NDK.....	5
2.1.1. Dénomination sociale	5
2.1.2. Lieu et numéro d'enregistrement de NDK.....	5
2.1.3. Date de constitution et durée de vie de NDK.....	5
2.1.4. Siège social	5
2.1.5. Forme juridique de NDK et législation applicable	5
2.1.6. Objet social	5
2.1.7. Exercice social	5
2.2. RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LE CAPITAL DE NDK.....	6
2.2.1. Capital social	6
2.2.2. Répartition du capital et des droits de vote.....	6
2.2.3. Forme des actions	6
2.2.4. Droits et obligations attachées aux actions	6
2.2.5. Transmission des actions	7
2.3. ADMINISTRATION ET DIRECTION DE NDK	7
2.3.1. Composition des organes d'administration et de direction	7
2.3.2. Commissaires aux comptes	8
2.4. ACTIVITE DE NDK.....	9
2.4.1. Activité principale.....	9
2.4.2. Employés.....	9
3. INFORMATIONS FINANCIERES RELATIVES A L'INITIATEUR	9
3.1. BILAN – SITUATION FINANCIERE - RESULTATS	9
3.2. MODALITES DE FINANCEMENT ET FRAIS LIES A L'OFFRE	9
4. PERSONNE RESPONSABLE.....	10
4.1. NOM ET FONCTION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DES INFORMATIONS RELATIVES A NDK	10
4.2. ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DES INFORMATIONS RELATIVES A NDK	10

1. PRESENTATION DE L'OFFRE

1.1. RAPPEL DES PRINCIPALES CARACTERISTIQUES DE L'OFFRE

En application du Titre III du Livre II, et plus particulièrement des articles 233-1 2°, 234-2 et 235-2 du règlement général de l'AMF, la société NDK, société par actions simplifiée au capital de 10 000 000,00 euros, dont le siège social est situé Espace Automobile, chemin de la Fauceille 66100 Perpignan, identifiée sous le numéro 379 492 374 RCS Perpignan (« **NDK** » ou l'« **Initiateur** »), propose de manière irrévocable aux actionnaires de la société Groupe Parot, société anonyme au capital de 10 267 806,40 euros, dont le siège social est situé ZAC de Fieuzal, rue de Fieuzal, 33520 Bordeaux, identifiée sous le numéro 349 214 825 RCS Bordeaux (ci-après « **Groupe Parot** » ou la « **Société** ») et dont les actions sont admises aux négociations sur le marché Growth d'Euronext à Paris (« **Euronext Paris** ») sous le code ISIN FR0013204070 (mnémonique : ALPAR), d'acquérir la totalité des actions Groupe Parot dans le cadre d'une offre publique d'achat simplifiée (l'« **Offre** »), au prix de 8,83 euros par action (le « **Prix de l'Offre** ») payable exclusivement en numéraire, dans les conditions décrites ci-après.

L'Offre fait suite à l'acquisition par l'Initiateur le 30 avril 2024 (la « **Date de Réalisation** ») de 4 984 436 actions, au Prix de l'Offre, représentant environ 77,67% du capital et 77,64% des droits de vote théoriques de la Société¹ (l'« **Acquisition du Bloc** » et ensemble avec l'Offre, l'« **Opération** »), auprès du groupe familial Parot, actionnaire principal de Groupe Parot. Les conditions et modalités de l'Acquisition du Bloc sont décrites à la section 1.2.2 de la Note d'Information.

Dans la mesure où l'Initiateur a, en conséquence de l'Acquisition des Blocs, franchi les seuils de 50% du capital et des droits de vote de la Société, l'Offre revêt un caractère obligatoire en application des dispositions de l'article L. 433-3, II du Code monétaire et financier et des articles 234-2 et 235-2 du règlement général de l'AMF.

L'Offre porte sur la totalité des actions non détenues, directement ou indirectement, par l'Initiateur à la date de la Note d'Information, à l'exception des actions auto-détenues par la Société soit, à la date de la Note d'Information et à la connaissance de l'Initiateur, un nombre maximum de 791 206 actions.

Il n'existe, à la date de la Note d'Information et à la connaissance de l'Initiateur, aucun titre de capital, ni aucun autre instrument financier ou droit pouvant donner accès, immédiatement ou à terme, au capital social ou aux droits de vote de la Société autre que les actions.

L'Offre sera réalisée selon la procédure simplifiée conformément aux dispositions des articles 233-1 et suivants du règlement général de l'AMF. Sur la base du calendrier indicatif figurant à la section 2.5 de la Note d'Information, l'Offre serait ouverte pendant une période de 10 jours de négociation.

L'Initiateur a l'intention de mettre en œuvre la procédure de retrait obligatoire sur la Société à l'issue de l'Offre, en application des dispositions de l'article L. 433-4 II du Code monétaire et financier et des articles 237-1 et suivants du règlement général de l'AMF.

Conformément aux dispositions de l'article 231-13 du règlement général de l'AMF, l'Offre est présentée par le Crédit Agricole du Languedoc, qui garantit la teneur et le caractère irrévocable des engagements pris par l'Initiateur relatifs à l'Offre.

L'Initiateur s'est réservé la faculté, à compter du dépôt du Projet de Note d'Information auprès de l'AMF et jusqu'à l'ouverture de l'Offre, d'acquérir des actions dans les limites visées à l'article 231-38 IV du règlement général de l'AMF, soit au cas présent 237 361 actions.

1.2. CONTEXTE ET MOTIFS DE L'OFFRE

¹ Sur la base d'un capital de la Société comprenant 6 417 379 actions représentant 6 420 130 droits de vote théorique au 30 avril 2024, après perte des droits de vote double attachés aux actions détenues par le groupe familial Parot

1.2.1. Contexte de l'Offre

Le 22 décembre 2023, à la suite des discussions intervenues entre l'Initiateur et le groupe familial Parot au cours desquelles la Société a mis à disposition de l'Initiateur un certain nombre d'informations la concernant, notamment dans le cadre d'une procédure dite de « data room » conformément aux recommandations de l'AMF sur les procédures de data room figurant dans le Guide de l'information permanente et de la gestion de l'information privilégiée (Position – Recommandation DOC-2016-08), l'Initiateur est entré en négociations exclusives avec le groupe familial Parot, actionnaire majoritaire de Groupe Parot, en vue de procéder à l'acquisition des actions de la Société détenues par le groupe familial Parot.

Dans cette perspective, l'Initiateur a conclu le 22 décembre 2023 avec le groupe familial Parot un protocole d'accord en vertu duquel l'Initiateur s'est engagé à acquérir l'intégralité des 4 984 436 actions détenues par le groupe familial Parot (le « **Bloc de Contrôle** »), sous réserve de la réalisation de conditions suspensives, d'engagements et de modalités.

L'entrée en négociations exclusives en vue de l'acquisition du Bloc de Contrôle a été annoncée par voie de communiqué de presse en date du 22 décembre 2023.

La Société a alors mis en œuvre la procédure d'information-consultation de son comité social et économique (le « CSE »), conformément à la loi applicable. Le CSE a rendu le 22 décembre 2023 un avis favorable concernant l'Acquisition du Bloc.

A la suite de cet avis favorable, de l'obtention de l'autorisation préalable de l'Autorité de la concurrence, de l'agrément des constructeurs automobiles concernés, et du maintien des concours bancaires accordés par la majorité des établissements composant le pool des prêteurs du Groupe Parot, le groupe familial Parot et l'Initiateur ont conclu un acte réitératif de cession et d'acquisition d'actions de la société Groupe Parot en date du 30 avril 2024, portant sur les 4 984 436 actions de la Société détenues par le groupe familial Parot pour un prix égal au Prix de l'Offre.

La conclusion de l'acte réitératif et de la réalisation définitive l'Acquisition du Bloc a été annoncée par voie de communiqué de presse le 30 avril 2024.

Le conseil d'administration de la Société, lors de sa réunion du 27 mai 2024, conformément à l'article 261-1 III du règlement général de l'AMF, a procédé à la constitution d'un comité *ad hoc*, dont la majorité des membres sont indépendants, ayant notamment pour mission de proposer au conseil d'administration un expert indépendant. Le 13 juin 2024, le conseil d'administration de la Société a désigné, sur proposition du comité ad hoc, le cabinet Ledouble en qualité d'expert indépendant, représenté par monsieur Olivier Cretté, notamment chargé d'établir un rapport sur les conditions financières de l'Offre et d'un éventuel retrait obligatoire dont les conclusions prendront la forme d'une attestation d'équité, conformément aux articles 262-1 et suivants du règlement général de l'AMF, à l'instruction AMF 2006-08 et à la recommandation AMF 2006-15.

L'annonce de la désignation de l'expert indépendant a été réalisée par voie de communiqué de presse de la Société le 5 juillet 2024.

Le protocole d'accord et l'acte réitératif de cession et d'acquisition d'actions contiennent des déclarations et engagements usuels relatifs au transfert du Bloc de Contrôle. Ils ne contiennent aucune clause de complément de prix ou assimilable à un complément de prix ni aucun mécanisme de réinvestissement des membres du groupe familial Parot dans la Société ou une société du groupe de l'Initiateur.

1.2.2. Motifs de l'Offre

L'acquisition de la Société marque une étape significative dans le développement du Groupe Tressol Chabrier, dont l'Initiateur est la société mère. Il s'inscrit pleinement dans sa stratégie de diversification en ajoutant à ses activités historiques de distributeur auto et moto depuis 40 ans la distribution de véhicules commerciaux, tout en étendant son empreinte géographique.

Il est par ailleurs à noter que, dans la mesure où l'Initiateur a franchi les seuils de 50% du capital et des droits de vote de la Société dans le cadre de l'Acquisition du Bloc, le dépôt de l'Offre par l'Initiateur

revêt un caractère obligatoire en application des dispositions de l'article L. 433-3, II du Code monétaire et financier et des articles 234-2 et 235-2 du règlement général de l'AMF.

2. PRESENTATION DE NDK

2.1. INFORMATIONS GENERALES SUR NDK

2.1.1. Dénomination sociale

La société a pour dénomination sociale « N.D.K. ».

2.1.2. Lieu et numéro d'enregistrement de NDK

La Société est immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Perpignan sous le numéro 379 492 374.

2.1.3. Date de constitution et durée de vie de NDK

La Société a été constituée le 8 septembre 1990 et elle a été immatriculée auprès du registre du commerce et des sociétés de Perpignan le 15 octobre 1990 pour une durée de quatre-vingt-dix-neuf années.

2.1.4. Siège social

Le siège social de NDK est situé Espace Automobile, Chemin de la Fauceille 66000 Perpignan.

2.1.5. Forme juridique de NDK et législation applicable

NDK est une société par actions simplifiée régie par les lois et règlements en vigueur et les statuts de la société.

2.1.6. Objet social

La société continue d'avoir pour objet principal :

- L'acquisition, la propriété (par voie d'apport ou autrement) et la gestion de toutes les valeurs mobilières et droits sociaux en général ;
- L'animation des sociétés dans lesquelles elle peut avoir des participations et la fourniture de prestations de services ; elle pourra se porter garante, sous quelque forme que ce soit, de ses filiales ou des sociétés dans lesquelles elle aurait une participation ;
- La prise de participation sous quelque forme que ce soit, directement ou indirectement, notamment par voie de souscription, d'apport ou d'achat de titres ou droits sociaux, dans toutes entreprises ou sociétés et notamment celles ayant pour objet l'achat et la vente de véhicules automobiles, la réparation, l'entretien, le garage ...
- La construction, l'acquisition, la mise en valeur, l'administration et l'exploitation, par location ou autrement, de tous immeubles ou droits immobiliers dont elle pourrait devenir propriétaire par voie d'apport, d'acquisition, d'échange ou autrement ; opérations de marchand de biens.

Et pour d'autres activités :

- L'achat et la vente de véhicules automobiles neufs et d'occasion, la réparation, l'entretien et le garage, la location de véhicules de tourisme et utilitaires, la distribution de carburants et la vente de lubrifiants, la vente d'accessoires, pièces détachées et pièces de rechange, pneus, transports routiers ...
- Les mêmes opérations se rapportant au commerce de tracteurs agricoles, cycles et motocycles, bateaux de plaisance,
- Et généralement, toutes opérations financières, mobilières et immobilières pouvant se rattacher à l'objet social ou à tout autre objet similaire ou connexe.

2.1.7. Exercice social

L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente-et-un décembre de chaque année.

2.2. RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LE CAPITAL DE NDK

2.2.1. Capital social

A la date du présent document, le capital social de NDK est fixé à la somme de 10 000 000 euros et est divisé en 250 923 actions, d'une valeur nominale de 39,85 euros chacune.

2.2.2. Répartition du capital et des droits de vote

La répartition du capital et des droits de vote de NDK est détaillée dans le tableau ci-dessous :

	Nombre d'actions et de droits de vote	% du capital et des droits de vote
Société de Portefeuille de la famille Chabrier ⁽¹⁾	243 432	97,01%
Christine Chabrier	3 450 (nue propriété) ⁽²⁾	1,37%
Nicole Tressol	3 450 (usufruit) ⁽²⁾	-
Holding des salariés NDK	2 657	1,06%
NDK	736	0,29%
Franck Lefevre	246	0,10%
François de Garrigues	177	0,07%
Philippe Thiers	101	0,04%
Didier Chabrier	28	0,01%
Yves Menel	28	0,01%
Nathalie Menel	28	0,01%
Magali Tressol	28	0,01%
Stéphane Polidori	12	0,00%
Total	250 923	100%

(1) La Société de Portefeuille de la famille Chabrier est détenue en totalité par Didier Chabrier, Christine Chabrier, Thomas Chabrier, Nicolas Chabrier et Julie Chabrier.

(2) En vertu des statuts de NDK, le droit de vote appartient au nu-propriétaire pour les décisions collectives extraordinaires et à l'usufruitier pour les décisions collectives ordinaires.

2.2.3. Forme des actions

Les actions sont obligatoirement nominatives. Elles donnent lieu à une inscription en compte individuel dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi et les règlements en vigueur.

Tout associé peut demander à la Société la délivrance d'une attestation d'inscription en compte.

2.2.4. Droits et obligations attachées aux actions

Toute action donne droit, dans les bénéfices et l'actif social, à une part nette proportionnelle à la quotité de capital qu'elle représente.

Sauf dispositions contraires de l'acte d'apport, les droits attachés aux actions résultant d'apports en industrie sont égaux à ceux de l'associé ayant le moins apporté.

Chaque action donne en outre le droit au vote et à la représentation dans les consultations collectives ou assemblées générales, ainsi que le droit d'être informé sur la marche de la Société et d'obtenir communication de certains documents sociaux aux époques et dans les conditions prévues par la loi et les statuts.

Les associés ne supportent les pertes qu'à concurrence de leurs apports.

Sous réserve des dispositions légales et statutaires, aucune majorité ne peut leur imposer une augmentation de leurs engagements. Les droits et obligations attachés à l'action suivent l'action quel qu'en soit le titulaire.

La propriété d'une action comporte de plein droit adhésion aux statuts de la Société et aux décisions de la collectivité des associés.

Les créanciers, ayants droit ou autres représentants d'un associé ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et valeurs sociales, ni en demander le partage ou la licitation ; ils doivent s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions de la collectivité des associés.

Chaque fois qu'il sera nécessaire de posséder plusieurs actions pour exercer un droit quelconque, en cas d'échange, de regroupement ou d'attribution de titres ou en conséquence d'augmentation ou de réduction de capital, de fusion ou autre opération sociale, les associés propriétaires de titres isolés, ou en nombre inférieur à celui requis, ne peuvent exercer ces droits qu'à la condition de faire leur affaire personnelle du groupement, et éventuellement de l'achat ou de la vente du nombre d'actions ou droits nécessaires.

2.2.5. Transmission des actions

Les actions ne sont négociables qu'après l'immatriculation de la Société au Registre du commerce et des sociétés. En cas d'augmentation du capital, les actions sont négociables à compter de la réalisation de celle-ci.

Les actions demeurent négociables après la dissolution de la Société et jusqu'à la clôture de la liquidation.

La propriété des actions résulte de leur inscription en compte individuel au nom du ou des titulaires sur les registres tenus à cet effet au siège social.

En cas de transmission des actions, le transfert de propriété résulte de l'inscription des titres au compte de l'acheteur à la date fixée par l'accord des parties et notifiée à la Société.

Les actions résultant d'apports en industrie sont attribuées à titre personnel. Elles sont inaliénables et intransmissibles.

Elles seront annulées en cas de décès de leur titulaire comme en cas de cessation par ledit titulaire de ses prestations à l'issue d'un délai de 45 jours suivant mise en demeure, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, de poursuivre lesdites prestations dans les conditions prévues à la convention d'apport.

La cession de titres de capital et de valeurs mobilières donnant accès au capital à un tiers ou au profit d'un associé est soumise à l'agrément préalable du comité de direction dans les conditions et modalités prévues par les statuts de NDK.

2.3. ADMINISTRATION ET DIRECTION DE NDK

2.3.1. Composition des organes d'administration et de direction

Président de la Société

La Société est représentée, dirigée et administrée par un Président, personne physique ou morale, associée ou non de la Société.

Le Président de la Société est désigné par décision collective des associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires.

Le Président est nommé sans limitation de durée.

Le Président ne peut être révoqué à tout moment, que sur juste motif, par décision de la collectivité des associés prise à l'initiative d'un ou plusieurs associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires.

Le Président dirige la Société et la représente à l'égard des tiers. A ce titre, il est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la Société dans les limites de l'objet social et des pouvoirs expressément dévolus par la loi et les statuts à la collectivité des associés ou au Comité de Direction.

A la date du présent document, les fonctions de Président sont assurées par Monsieur Didier Chabrier.

Directeur Général

Le Président peut donner mandat à une personne physique ou à une personne morale de l'assister en qualité de Directeur Général.

La durée des fonctions du Directeur Général est fixée dans la décision de nomination et ne peut excéder celle du mandat du Président.

Le Directeur Général peut être révoqué à tout moment, sans qu'il soit besoin d'un juste motif, par décision du Président.

Le Directeur Général dispose des mêmes pouvoirs que le Président, sous réserve des limitations éventuellement fixées par la décision de nomination ou par une décision ultérieure.

Le Directeur Général dispose du pouvoir de représenter la Société à l'égard des tiers.

A la date du présent document, les fonctions de Directeur Général sont assurées par Madame Christine Chabrier.

Comité de Direction

Le Comité de Direction est composé de trois à huit membres, personnes physiques ou morales, associés ou non.

Au cours de la vie sociale, ils sont nommés par une décision collective des associés délibérant dans les conditions prévues pour les décisions ordinaires.

Les membres du Comité de Direction sont nommés sans limitation de durée.

Les membres du Comité de Direction peuvent être révoqué à tout moment, sans qu'il soit besoin d'un juste motif et sans droit à indemnisation. La décision de révocation est prise par la collectivité des associés à la majorité des voix des associés disposant du droit de vote.

Le Comité de Direction désigne parmi ses membres un Président qui exerce ses fonctions pendant la durée de son mandat de membre du Comité de Direction.

Les membres du Comité de Direction sont convoqués aux réunions par le Président. La convocation est effectuée par tous moyens, même verbalement, au moins trois jours à l'avance, sauf en cas d'urgence ou si tous les membres renoncent à ce délai.

Le Comité de Direction est seul compétent :

- pour statuer sur l'agrément de nouveaux associés ou l'autorisation à donner pour toute cession d'action ;
- pour déterminer et fixer la rémunération du Président et de tout Directeur Général ;
- pour statuer sur l'exclusion d'un associé dans les conditions prévues aux présents statuts ;
- pour demander la révocation en justice du Président.

2.3.2. Commissaires aux comptes

Le contrôle légal de la Société est effectué par un ou plusieurs commissaires aux comptes titulaires désignés par décision collective des associés, en application de l'article L. 823-1 du Code de commerce.

Si la Société dépasse, à la clôture d'un exercice social, les seuils définis légalement et fixés par décret, cette désignation est obligatoire. Elle est également obligatoire si un ou plusieurs associés représentant au moins le tiers du capital en font la demande.

La collectivité des associés pourra, à la majorité requise pour l'adoption des décisions ordinaires, désigner volontairement un commissaire aux comptes dans les conditions prévues à l'article L. 225-228 du Code de commerce.

Lorsqu'un commissaire aux comptes ainsi désigné est une personne physique ou une société unipersonnelle, un commissaire aux comptes suppléant appelé à remplacer le ou les titulaires en cas de refus, d'empêchement, de démission ou de décès, est nommé en même temps que le titulaire pour la même durée.

En outre, la nomination d'un commissaire aux comptes pourra être demandée en justice par un ou plusieurs associés représentant au moins le dixième du capital.

Les commissaires aux comptes exercent leur mission de contrôle, conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur. Ils ont notamment pour mission permanente de vérifier les valeurs et les documents comptables de la Société, de contrôler la régularité et la sincérité des comptes sociaux et d'en rendre compte à la Société. Ils ne doivent en aucun cas s'immiscer dans la gestion de la Société.

Les commissaires aux comptes sont invités à participer à toute consultation de la collectivité des associés, conformément aux dispositions légales et réglementaires.

A la date du présent document, la société NDK a nommé deux commissaires aux comptes titulaires : les sociétés F2A Fourcade Audit Associés et BMA Audit.

2.4. ACTIVITE DE NDK

2.4.1. Activité principale

La société a pour activité l'acquisition et la gestion de toutes valeurs mobilières, la prise de participation et d'intérêts dans toutes sociétés ou entreprises industrielles, commerciales, financières, agricoles ou mobilières.

NDK est la société mère du Groupe Tressol Chabrier. Au 31 décembre 2023, le Groupe Tressol Chabrier a atteint un chiffre d'affaires consolidé de 1 082 219 k€, les capitaux propres consolidés s'établissaient à 137 758 k€ et le total de bilan consolidé était de 609 913 k€.

2.4.2. Employés

A la date des présentes, NDK n'emploie aucun salarié.

3. INFORMATIONS FINANCIERES RELATIVES A L'INITIATEUR

3.1. BILAN – SITUATION FINANCIERE - RESULTATS

Les derniers éléments comptables sociaux de l'Initiateur au 31 décembre 2021 ainsi que sociaux et consolidés au 31 décembre 2022 et 31 décembre 2023 figurent respectivement en **Annexes 1, 2, 3 et 4**.

3.2. MODALITES DE FINANCEMENT ET FRAIS LIES A L'OFFRE

Le coût d'acquisition de l'intégralité des titres visés par l'Offre s'élèverait à un montant maximum de 7,3 M€, qui se décomposerait comme suit :

- environ 7 M€ consacrés au paiement du prix d'acquisition de l'intégralité des titres visés par l'Offre, et
- environ 0,3 M€ net d'impôts au titre des honoraires et frais engagés en vue de la réalisation de l'Offre (notamment les honoraires et frais des conseillers financiers, conseils juridiques, et autres consultants, experts, ainsi que les frais de communication et taxe des autorités de marché).

Le financement de l'Offre sera réalisé en utilisant un prêt bancaire qui sera mis en place à des conditions de marché usuelles.

4. PERSONNE RESPONSABLE

4.1. NOM ET FONCTION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DES INFORMATIONS RELATIVES A NDK

Monsieur Didier Chabrier
Président de NDK

4.2. ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DES INFORMATIONS RELATIVES A NDK

« J'atteste que le présent document, qui a été déposé le 24 septembre 2024 auprès de l'Autorité des marchés financiers, et qui sera diffusé le 25 septembre 2024 soit la veille du jour de l'ouverture de l'Offre, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et par l'instruction n°2006-07, dans le cadre de l'Offre.

Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée. »

Annexe 1

Eléments comptables sociaux de la société NDK au 31 décembre 2021

BILAN - ACTIF

NDK

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

ACTIF

	Valeurs au 31/12/21		Valeurs au 31/12/20	
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	193 243	170 479	22 764	43 452
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	5 990	5 990		
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	87 600	54 961	32 639	38 479
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	379 421	294 286	85 135	115 130
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	52 099 153	500 000	51 599 153	51 259 274
Créances rattachées à des participations	181 000		181 000	181 000
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	305 342		305 342	305 342
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	53 251 750	1 025 716	52 226 034	51 942 678
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	423 635	103 858	319 777	246 021
Avances et acomptes versés sur commandes	39 037		39 037	
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	8 212 067		8 212 067	7 007 408
Autres créances (3)	89 723 813		89 723 813	62 704 132
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	247 422		247 422	247 422
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	10 259 390		10 259 390	3 866 270
Charges constatées d'avance (3)	62 086		62 086	50 199
TOTAL ACTIF CIRCULANT	108 967 449	103 858	108 863 591	74 121 452
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	162 219 199	1 129 574	161 089 624	126 064 130

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

**CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL**

BILAN - PASSIF

NDK

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

PASSIF

	Valeurs au 31/12/21	Valeurs au 31/12/20
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 10 000 000)	10 000 000	10 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	1 000 000	1 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	32 943 394	31 300 763
Report à nouveau	23 115	17 106
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	9 873 964	6 070 346
SITUATION NETTE	53 840 473	48 388 215
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	53 840 473	48 388 215
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	60 000	
Provisions pour charges	70 000	30 000
TOTAL PROVISIONS	130 000	30 000
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	56 022 912	34 150 578
Emprunts et dettes financières diverses (3)	38 973 898	17 523 929
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	885 936	1 452 360
Dettes fiscales et sociales	1 320 727	989 199
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	9 915 679	23 529 849
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	107 119 152	77 645 915
Écarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	161 089 624	126 064 130
(1) Dont à plus d'un an	14 115 856	
(1) Dont à moins d'un an	93 003 296	
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	340 271	10 451 567
(3) Dont emprunts participatifs		

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

NDK

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

	Du 01/01/21 Au 31/12/21	% CA	Du 01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Variation en valeur en %	
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	658 067	9	661 824	13	-3 757	-1
Production vendue (biens et services)	6 712 512	91	4 594 121	87	2 118 391	46
Montant net du chiffre d'affaires	7 370 579	100	5 255 945	100	2 114 634	40
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			2 000		-2 000	-100
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	3 026 062	41	2 335 193	44	690 869	30
Autres produits	9		1		8	554
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	10 396 650	141	7 593 139	144	2 803 511	37
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises	1 223 548	17	656 766	12	566 781	86
Variation de stocks	-125 987	-2	35 214	1	-161 202	-458
Achats de matières premières et autres approvisionnements	-7 854		-25 197		17 342	69
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	4 095 200	56	3 482 295	66	612 905	18
Impôts, taxes et versements assimilés	57 530	1	83 637	2	-26 107	-31
Salaires et traitements	913 973	12	710 716	14	203 256	29
Charges sociales	447 309	6	336 157	6	111 152	33
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	63 533	1	95 342	2	-31 809	-33
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.	85 475	1	51 626	1	33 849	66
Dotations aux provisions	70 000	1			70 000	
Autres charges	3		86		-83	-97
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	6 822 727	93	5 426 642	103	1 396 085	26
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 573 923	48	2 166 497	41	1 407 426	65
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

NDK

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

	Du 01/01/21 Au 31/12/21	% CA	Du 01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Variation en valeur	en %
Produits financiers						
De participation (3)	6 940 371	94	4 691 047	89	2 249 324	48
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	832 392	11	490 760	9	341 631	70
Reprises sur prov., dépréciations, transferts						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	7 772 762	105	5 181 807	99	2 590 955	50
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	753 501	10	416 896	8	336 605	81
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement			10 800		-10 800	-100
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	753 501	10	427 696	8	325 805	76
RÉSULTAT FINANCIER	7 019 261	95	4 754 112	90	2 265 150	48
RÉSULTAT COURANT avant impôts	10 593 184	144	6 920 609	132	3 672 575	53
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion	60 002	1	1		60 000	
Sur opérations en capital	412 447	6	1 927 000	37	-1 514 553	-79
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	472 449	6	1 927 001	37	-1 454 553	-75
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	1		1			-40
Sur opérations en capital	38 697	1	2 055 956	39	-2 017 259	-98
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	60 000	1			60 000	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	98 698	1	2 055 957	39	-1 957 260	-95
RESULTAT EXCEPTIONNEL	373 751	5	-128 956	-2	502 707	390
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	1 092 972	15	721 307	14	371 665	52
TOTAL DES PRODUITS	18 641 861	253	14 701 948	280	3 939 913	27
TOTAL DES CHARGES	8 767 898	119	8 631 602	164	136 296	2
Bénéfice ou Perte	9 873 964	134	6 070 346	115	3 803 617	63

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Annexe 2

Eléments comptables sociaux de la société NDK au 31 décembre 2022

BILAN - ACTIF

329123 - SAS NDK

Du 01/01/2022 au 31/12/2022

ACTIF

	Valeurs au 31/12/22		Valeurs au 31/12/21	
	Val. Brutes	Amort & dépréc.	Val. Nettes	
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	193 243	185 020	8 223	22 764
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	550 990	27 415	523 575	
Immobilisations incorporelles en cours	235 333		235 333	
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	87 600	60 801	26 799	32 639
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	405 103	319 174	85 929	85 135
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	58 673 242	500 000	58 173 242	51 599 153
Créances rattachées à des participations				181 000
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	657 149		657 149	305 342
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	60 802 660	1 092 410	59 710 250	52 226 034
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits Intermédiaires et finis				
Marchandises	421 145	183 760	237 385	319 777
Avances et acomptes versés sur commandes	480 000		480 000	39 037
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	8 329 662		8 329 662	8 212 067
Autres créances (3)	88 486 127		88 486 127	89 723 813
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	247 422		247 422	247 422
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	4 926 820		4 926 820	10 259 390
Charges constatées d'avance (3)	128 303		128 303	62 086
TOTAL ACTIF CIRCULANT	103 019 479	183 760	102 835 719	108 863 591
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	163 822 139	1 276 170	162 545 969	161 089 624

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an (brut)
(3) Dont à plus d'un an (brut)

CERTIFIÉ CONFORME
L'ORIGINAL

BILAN - PASSIF

329123 - SAS NDK

Du 01/01/2022 au 31/12/2022

PASSIF

CAPITAUX PROPRES

	Valeurs au 31/12/22	Valeurs au 31/12/21
Capital (dont versé : 0)	10 000 000	10 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	1 000 000	1 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	32 817 358	32 943 394
Report à nouveau	35 891	23 115
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	12 574 890	9 873 964
SITUATION NETTE	56 428 139	53 840 473
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	56 428 139	53 840 473

AUTRES FONDS PROPRES

Produit des émissions de titres participatifs
Avances conditionnées

TOTAL AUTRES FONDS PROPRES

PROVISIONS

Provisions pour risques	60 000	60 000
Provisions pour charges	579 077	70 000
TOTAL PROVISIONS	639 077	130 000

DETTES (1)

Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	49 667 722	56 022 912
Emprunts et dettes financières diverses (3)	34 098 779	38 973 898
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 483 202	885 936
Dettes fiscales et sociales	1 439 899	1 320 727
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	17 789 151	9 915 679
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	105 478 753	107 119 152

Écarts de conversion passif

TOTAL GÉNÉRAL

162 545 969 **161 089 624**

(1) Dont à plus d'un an

16 030 724

14 115 856

(1) Dont à moins d'un an

89 448 029

93 003 296

(2) Dont concours bancaires courants et lignes d'engagements de banques

12 494 172

340 271

(3) Dont emprunts participatifs

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

329123 - SAS NDK

Du 01/01/2022 au 31/12/2022

	Du 01/01/22 Au 31/12/22	% CA	Du 01/01/21 Au 31/12/21	% CA	Variation en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	739 735	8	658 067	9	81 668	12
Production vendue (biens et services)	8 384 325	92	6 712 512	91	1 671 812	25
Montant net du chiffre d'affaires	9 124 059	100	7 370 579	100	1 753 480	24
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	3 345 651	37	3 026 062	41	319 589	11
Autres produits	215		9		206	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	12 469 925	137	10 396 650	141	2 073 275	20
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises	1 274 911	14	1 223 548	17	51 363	4
Variation de stocks	2 490		-125 987	-2	128 477	102
Achats de matières premières et autres approvisionnements			-7 854		7 854	100
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	5 913 291	65	4 095 200	56	1 818 091	44
Impôts, taxes et versements assimilés	76 667	1	57 530	1	19 137	33
Salaires et traitements	796 782	9	913 973	12	-117 190	-13
Charges sociales	384 110	4	447 309	6	-63 198	-14
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amort.	66 694	1	63 533	1	3 161	5
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.	183 760	2	85 475	1	98 285	115
Dotations aux provisions	509 077	6	70 000	1	439 077	627
Autres charges	487		3		484	
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	9 208 269	101	6 822 727	93	2 385 542	35
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 261 656	36	3 573 923	48	-312 267	-9
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

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

329123 - SAS NDK

Du 01/01/2022 au 31/12/2022

	Du 01/01/22 Au 31/12/22	% CA	Du 01/01/21 Au 31/12/21	% CA	Variation en valeur	en %
Produits financiers						
De participation (3)	10 275 758	113	6 940 371	94	3 335 387	48
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 026 732	11	832 392	11	194 340	23
Reprises sur prov., dépréciations, transferts						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	11 302 490	124	7 772 762	105	3 529 728	45
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	1 065 554	12	753 501	10	312 053	41
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	1 065 554	12	753 501	10	312 053	41
RÉSULTAT FINANCIER	10 236 936	112	7 019 261	95	3 217 675	46
RÉSULTAT COURANT avant impôts	13 498 593	148	10 593 184	144	2 905 408	27
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion	15 001		60 002	1	-45 001	-75
Sur opérations en capital			412 447	6	-412 447	-100
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	15 001		472 449	6	-457 448	-97
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion			1		-1	-95
Sur opérations en capital			38 697	1	-38 697	-100
Dot. amortissements, dépréciations, prov.			60 000	1	-60 000	-100
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES			98 698	1	-98 698	-100
RESULTAT EXCEPTIONNEL	15 001		373 751	5	-358 750	-96
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	938 703	10	1 092 972	15	-154 269	-14
TOTAL DES PRODUITS	23 787 416	261	18 641 861	253	5 145 555	28
TOTAL DES CHARGES	11 212 525	123	8 767 898	119	2 444 628	28
Bénéfice ou Perte	12 574 890	138	9 873 964	134	2 700 927	27

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

Annexe 3

Eléments comptables sociaux de la société NDK au 31 décembre 2023

BILAN - ACTIF

329123 - SAS NDK

Du 01/01/2023 au 31/12/2023

ACTIF

	Valeurs au 31/12/23		Valeurs au 31/12/22	
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	193 243	192 501	743	8 223
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	1 053 628	234 840	818 788	523 575
Immobilisations incorporelles en cours				235 333
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	87 600	66 641	20 959	26 799
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	406 341	343 764	62 577	85 929
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	63 196 844	500 000	62 696 844	58 173 242
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	907 149		907 149	657 149
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	65 844 805	1 337 746	64 507 059	59 710 250
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	459 805	155 437	304 368	237 385
Avances et acomptes versés sur commandes	356 216		356 216	480 000
Créances				
Clients (3)	3 742 029		3 742 029	2 048 665
Clients douteux, litigieux (3)				
Clients Factures à établir (3)	5 045 462		5 045 462	6 280 997
Personnel et comptes rattachés (3)				
Créances fiscales et sociales (3)	540 136		540 136	386 561
Groupe et associés (3)	107 519 888		107 519 888	85 594 871
Débiteurs divers (3)	2 802 073		2 802 073	2 504 695
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	303 718		303 718	247 422
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	593 716		593 716	4 926 820
Charges constatées d'avance (3)	165 599		165 599	128 303
TOTAL ACTIF CIRCULANT	121 528 643	155 437	121 373 206	102 835 719
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	187 373 448	1 493 183	185 880 265	162 545 969

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

BILAN - PASSIF

329123 - SAS NDK

Du 01/01/2023 au 31/12/2023

PASSIF

CAPITAUX PROPRES

	Valeurs au 31/12/23	Valeurs au 31/12/22
Capital (dont versé : 10 000 000)	10 000 000	10 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	1 000 000	1 000 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	42 392 248	32 817 358
Report à nouveau	44 416	35 891
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	21 957 665	12 574 890
SITUATION NETTE	75 394 329	56 428 139
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	75 394 329	56 428 139

AUTRES FONDS PROPRES

Produit des émissions de titres participatifs
Avances conditionnées

TOTAL AUTRES FONDS PROPRES

PROVISIONS

Provisions pour risques	60 000	60 000
Provisions pour charges	405 000	579 077
TOTAL PROVISIONS	465 000	639 077

DETTES (1)

Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	44 440 467	49 667 722
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Groupe et associés	41 355 656	34 098 779
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs	459 149	556 089
Fournisseurs, factures non parvenues	2 899 832	1 927 113
Dettes fiscales et sociales	1 601 115	1 439 899
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	19 264 717	17 789 151
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	110 020 937	105 478 753
Écarts de conversion passif		

TOTAL GÉNÉRAL

185 880 265 162 545 969

(1) Dont à plus d'un an

24 430 694

16 070 724

(1) Dont à moins d'un an

85 582 242

89 440 029

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

13 782 551

12 494 172

(3) Dont emprunts participatifs

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

329123 - SAS NDK

Du 01/01/2023 au 31/12/2023

	Du 01/01/23 Au 31/12/23	% CA	Du 01/01/22 Au 31/12/22	% CA	Variation en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises	942 170	10	739 735	8	202 435	27
Production vendue (biens et services)	8 061 034	90	8 384 325	92	-323 290	-4
Montant net du chiffre d'affaires	9 003 204	100	9 124 059	100	-120 855	-1
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	4 873 800	54	3 345 651	37	1 528 149	46
Autres produits	7		215		-208	-97
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	13 877 011	154	12 469 925	137	1 407 086	11
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises	2 917 008	32	1 274 911	14	1 642 097	129
Variation de stocks	-38 659		2 490		-41 149	
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	5 506 702	61	5 913 291	65	-406 589	-7
Impôts, taxes et versements assimilés	57 471	1	76 667	1	-19 196	-25
Salaires et traitements	794 414	9	796 782	9	-2 369	
Charges sociales	372 667	4	384 110	4	-11 444	-3
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	245 336	3	66 694	1	178 642	268
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.	155 437	2	183 760	2	-28 323	-15
Dotations aux provisions	20 000		509 077	6	-489 077	-96
Autres charges	3		487		-485	-99
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	10 030 377	111	9 208 269	101	822 108	9
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 846 634	43	3 261 656	36	584 978	18
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

329123 - SAS NDK

Du 01/01/2023 au 31/12/2023

	Du 01/01/23 Au 31/12/23	% CA	Du 01/01/22 Au 31/12/22	% CA	Variation en valeur	en %
Produits financiers						
De participation (3)	18 836 053	209	10 275 758	113	8 560 295	83
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	3 535 312	39	1 026 732	11	2 508 581	244
Reprises sur prov., dépréciations, transferts						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	22 371 365	248	11 302 490	124	11 068 875	98
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)	2 899 932	32	1 065 554	12	1 834 378	172
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement	50 000	1			50 000	
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	2 949 932	33	1 065 554	12	1 884 378	177
RÉSULTAT FINANCIER	19 421 434	216	10 236 936	112	9 184 497	90
RÉSULTAT COURANT avant impôts	23 268 068	258	13 498 593	148	9 769 475	72
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion	1 345		15 001		-13 656	-91
Sur opérations en capital	2 856				2 856	
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	4 201		15 001		-10 800	-72
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion						-67
Sur opérations en capital						
Dot. amortissements, dépréciations, prov.						
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES						-67
RESULTAT EXCEPTIONNEL	4 201		15 001		-10 800	-72
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	1 314 604	15	938 703	10	375 901	40
TOTAL DES PRODUITS	36 252 578	403	23 787 416	261	12 465 162	52
TOTAL DES CHARGES	14 294 913	159	11 212 525	123	3 082 387	27
Bénéfice ou Perte	21 957 665	244	12 574 890	138	9 382 775	75

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

Annexe 4

Eléments comptables consolidés du Groupe Tressol-Chabrier au 31 décembre 2023

1. ETATS FINANCIERS

1.1. Bilan Consolidé

en KEuros	Notes	31 Décembre 2023	31 Décembre 2022
Capital souscrit non appelé			
Immobilisations incorporelles	3.1.	25 547	25 359
Dont Ecart d'acquisition	3.1.1.	24 306	24 306
Immobilisations corporelles	3.2.	120 413	97 609
Immobilisations financières	3.3.	1 744	1 830
Titres mis en équivalence			
Total actif immobilisé		147 706	124 798
Stocks et en-cours	3.5.	331 622	290 535
Clients et comptes rattachés	3.5.	47 568	48 051
Autres créances et comptes de régularisation	3.5.	59 501	50 176
Valeurs mobilières de placement	3.5.	210	154
Disponibilités		17 307	23 656
Total Actif		603 913	637 370

en KEuros	Notes	31 Décembre 2023	31 Décembre 2022
Capital		10 000	10 000
Primes liées au capital			
Ecart de réévaluation			
Réserves et Résultat consolidé		128 049	105 346
Autres		-290	-290
Total capitaux propres	3.6.	137 768	115 066
Intérêts hors groupe		4 240	2 047
Autres fonds propres			
Provisions	3.7.	7 450	7 060
Emprunts et dettes financières	3.8.	102 512	107 997
Fournisseurs et comptes rattachés	3.9.	226 286	205 565
Autres dettes et comptes de régularisation	3.9.	125 666	99 645
Total Passif		603 913	637 370

1.2. Compte de résultat consolidé par nature

en M€uros	Notes	31 Décembre 2023	31 Décembre 2022
Chiffre d'affaires	4.1.	1 082 219	935 185
Autres produits d'exploitation	4.3.	8 726	6 431
Achats consommés	4.2./4.3./4.4.	-920 016	-816 307
Charges de personnel	4.6./4.9.	-87 348	-77 802
Autres charges d'exploitation	4.2./4.3./4.4.	-42 486	-1 197
Impôts et taxes	4.5.	-7 808	-6 880
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	4.8.	-12 315	-10 618
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		20 972	28 811
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	2.2./2.3.	-105	-102
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		20 867	28 709
Charges et produits financiers	4.8.	-4 579	-1 508
Charges et produits exceptionnels	4.11.	180	-698
Impôt sur les bénéfices	4.10.	-4 011	-6 020
Résultat net des entreprises intégrées		12 457	20 483
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence			
Résultat net de l'ensemble consolidé		12 457	20 483
Intérêts minoritaires	4.12.	-251	-249
Résultat net (part du groupe)		12 206	20 234
Résultat par action		48,64	80,54
Résultat dilué par action		48,64	80,54

Tableau de flux de trésorerie – Résultat net

en Keuros	Décembre 2023	Décembre 2022
Résultat net total des sociétés consolidées	12 457	20 483
Elimination des amortissements et provisions	9 269	11 394
Elimination de la variation des impôts différés	-454	-584
Elimination des plus ou moins values de cession	71	-61
Total marge brute d'autofinancement	21 343	31 233
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation des stocks liée à l'activité	-41 085	-64 197
Variation des créances liées à l'activité	-7 154	-9 257
Variation des dettes liées à l'activité	39 437	72 870
Flux net généré par (affecté à) l'activité	12 541	30 649
Acquisition d'immobilisations	-12 585	-9 370
Cession d'immobilisations	2 178	1 363
Incidence des variations de périmètre	-150	-6 574
Total flux net provenant des (affecté aux) investissements	-10 556	-14 580
Dividendes versés par la société mère	-2 987	-10 000
Dividendes versés aux minoritaires	-161	-98
Augmentations (réductions) de capital		
Subventions d'investissements reçues	146	61
Emissions d'emprunts	12 801	24 832
Remboursements d'emprunts	-24 385	-49 500
Cession (acq.) nette actions propres		-290
Variation nette des concours bancaires	6 308	11 317
Total flux net provenant du (affecté au) financement	-8 278	-23 679
Incidence liaison haut de bilan		
Incidence des changements de principes comptables		-23
Variation de trésorerie	-6 293	-7 633
Trésorerie d'ouverture	23 810	31 443
Trésorerie de clôture	17 517	23 810

1.3. Soldes intermédiaires de gestion

en KEuros	31 Décembre 2023	31 Décembre 2022
Chiffre d'affaires	1 082 219	935 185
Achats consommés	-902 497	-764 313
Sous-traitance directe	-3 623	-2 780
Marge brute globale	176 099	168 092
Autres achats et charges externes	-54 189	-49 215
Valeur ajoutée	121 910	118 878
Impôts et taxes	-7 808	-6 880
Charges de personnel	-87 348	-77 802
Excédent brut d'exploitation	26 754	34 195
Autres produits d'exploitation	8 726	6 431
Autres charges d'exploitation	-2 194	-1 197
Dotations aux amortissements	-8 679	-7 557
Dotations aux provisions	-12 951	-7 248
Reprises sur provisions	9 315	4 186
Résultat d'exploitation	20 972	28 811
Résultat financier	-4 579	-1 508
Résultat courant des entreprises intégrées	16 392	27 303
Résultat exceptionnel	180	-698
Impôts sur les bénéfices et impôts différés	-4 011	-6 020
Résultat net des entreprises intégrées	12 562	20 585
Quotes-parts de résultat des sociétés mises en équivalence		
Amortissement des écarts d'acquisition	-105	-102
Résultat net de l'ensemble consolidé	12 457	20 483
Intérêts minoritaires	-251	-249
Résultat net (part du groupe)	12 206	20 234
EBITDA	33 286	39 429