



**KPMG SA**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex

# PANDA EURL

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

Exercice clos le 30 juin 2022

PANDA EURL

35-37, rue Baudin – 93310 Le Pré Saint-Gervais

KPMG SA  
société française membre du réseau  
KPMG constitué de cabinets indépendants  
adhérents de KPMG International Limited,  
une société de droit anglais ("private  
company limited by guarantee").

SA  
Société de commissariat aux comptes  
Siège social : Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
775726417 RCS NANTERRE



**KPMG SA**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex

## **PANDA EURL**

35-37, rue Baudin – 93310 Le Pré Saint-Gervais

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

Exercice clos le 30 juin 2022

À l'attention de l'Associé unique de la société,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Panda EURL relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### **Fondement de l'opinion**

##### **Référentiel d'audit**

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

##### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er juillet 2021 à la date d'émission de notre rapport.

#### **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.

### **Vérifications spécifiques**

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

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

### **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 l'Associé unique.

### **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.

Paris La Défense, le 12 décembre 2022

KPMG SA

Erik Boulois

*Associé*

## Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/07/2021 au 30/06/2022			Au 30/06/2021
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
<b>Actif immobilisé</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	89 426	89 426		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	30 475	30 449	26	1 332
Autres immobilisations corporelles	137 060	137 060		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>256 961</b>	<b>256 935</b>	<b>26</b>	<b>1 332</b>
<b>Actif circulant</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de - De biens production : - De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	145 908		145 908	138 031
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	2 408 098	46 250	2 361 848	1 918 260
Autres	263 886		263 886	278 154
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Valeurs mobilières de placement</b>				
Actions propres				
Autres titres				
<b>Instruments de trésorerie</b>				
<b>Disponibilités</b>	<b>5 272 231</b>		<b>5 272 231</b>	<b>3 891 196</b>
<b>Charges constatées d'avance</b>	<b>87 941</b>		<b>87 941</b>	<b>62 114</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>8 178 065</b>	<b>46 250</b>	<b>8 131 815</b>	<b>6 287 756</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>8 435 026</b>	<b>303 185</b>	<b>8 131 841</b>	<b>6 289 088</b>

## Bilan Passif

Bilan Passif	Du 01/07/2021	Du 01/07/2020
	Au 30/06/2022	Au 30/06/2021
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social ou individuel (dont versé) 7 622	7 622	7 622
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
- Légale	762	762
- Statutaires ou contractuelles		
Réserves :		
- Réglementées		
- Autres		
Report à nouveau	3 747 242	2 786 982
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>1 331 799</b>	<b>960 260</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5 087 426</b>	<b>3 755 626</b>
<b>Autres fonds propres</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour :		
- Risques		
- Charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
<b>Emprunts et dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes :		
- Au près des établissements de crédit		
- Financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
- Fournisseurs et comptes rattachés	1 688 511	1 596 346
Dettes :		
- Fiscales et sociales	468 982	235 749
- Sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	61 385	525
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	825 537	700 840
<b>EMPRUNTS ET DETTES</b>	<b>3 044 415</b>	<b>2 533 461</b>
Écarts de conversion passif		
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>8 131 841</b>	<b>6 289 088</b>

## Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/07/2021 au 30/06/2022			Au 30/06/2021
	France	Exportation	Total	Total
<b>Produits d'exploitation</b>				
Ventes de marchandises	178 540		178 540	225 331
Production vendue :				
- De biens				
- De services	3 441 047	1 093 392	4 534 439	3 575 372
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>3 619 586</b>	<b>1 093 392</b>	<b>4 712 979</b>	<b>3 800 703</b>
Production :				
- Stockée				
- Immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				8 750
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges				1
Autres produits			133	
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>4 713 111</b>	<b>3 809 455</b>
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			83 124	121 381
Variation de stocks (marchandises)			-7 876	-26 654
Achats de matières premières et autres approvisionnements			33 220	5 753
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			2 029 614	1 931 699
Impôts, taxes et versements assimilés			11 551	12 408
Salaires et traitements			352 854	157 413
Charges sociales			150 169	73 046
- Amortissements sur immobilisations			1 306	1 703
Dotations aux :				
- Dépréciations sur immobilisations				
- Dépréciations sur actif circulant				
- Provisions pour risques et charges				
Autres charges			255 911	206 689
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>2 909 874</b>	<b>2 483 437</b>
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 803 237</b>	<b>1 326 018</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change			2 772	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>2 772</b>	
<b>Charges financières</b>				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			2	15
Différences négatives de change			41	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>			<b>43</b>	<b>15</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>2 728</b>	<b>-15</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>			<b>1 805 966</b>	<b>1 326 003</b>

## Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (suite)	Au 30/06/2022	Au 30/06/2021
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	42	842
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>42</b>	<b>842</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion		33
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		<b>33</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>42</b>	<b>809</b>
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	474 208	366 552
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>4 715 925</b>	<b>3 810 296</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>3 384 125</b>	<b>2 850 036</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)</b>	<b>1 331 799</b>	<b>960 260</b>



## Sommaire

Bilan Actif	1
Bilan Passif	2
Compte de résultat	3
Compte de résultat (Suite)	4
Règles et méthodes comptables I	6
Règles et méthodes comptables II	7
Règles et méthodes comptables III	8
Etat des immobilisations	9
Etat des amortissements	10
Etat des provisions et dépréciations	11
Etat des créances	12
Etat des dettes	13
Charges à payer	14
Produits à recevoir	15
Produits et charges constatés d'avance	16
Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	17
Composition du capital Social	18
Effectif moyen	19

## Règles et méthodes comptables

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7,21,24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

### ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2022 dont le total est de 8 131 841 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 1 331 799 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2021 au 30/06/2022.

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- Le PCG 2014 approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014
- La loi n° 83 353 du 30 avril 1983
- Le décret 83 1020 du 29 novembre 1983
- Les règlements de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

#### Faits caractéristiques

Néant

#### Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Néant

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

- 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.

#### **Immobilisations incorporelles :**

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

**Option de traitement des charges financières :** Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

**Option pour l'incorporation de certains frais accessoires** : Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

#### **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

**Option de traitement des charges financières** : Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

**Option pour l'incorporation de certains frais accessoires** : Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

- Installations techniques : 10 ans
- Matériels et outillages industriels : 4 à 15 ans
- Mobilier 3 à 10 ans
- Mis en concession 5 à 35 ans
- Matériel de bureau 3 à 8 ans
- Concessions, brevets logiciels 1 à 10 ans

#### **Stocks**

Les stocks sont évalués selon la méthode premier entré, premier sorti (FIFO).

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

**Option de traitement des charges financières** : Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition des stocks ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des stocks, et sont comptabilisés en charges.

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

#### **Créances et dettes** :

Les créances et les dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision est constituée sur les créances dès lors que leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Dans le cadre des partenariats commerciaux, les revenus minimums garantis sont ajustés et étalés selon la période couverte par le contrat. La méthode utilisée est le prorata temporis. Il en résulte la comptabilisation de factures à établir ou de produits constatés d'avance.

**Engagements de retraite**

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 34 764 euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

- Départ volontaire à la retraite : 65 ans
- Taux de progression annuel du salaire : 0.5%
- Taux de charges sociales : 45%
- Taux d'actualisation : 0.60%
- Taux de turn over : 24.09%

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

**Changements de méthodes :**

Il n'y a pas eu de changement de méthode d'évaluation au cours de l'exercice.

Il n'y a pas eu de changement de méthode de présentation au cours de l'exercice.

## Etat des immobilisations

Immobilisations	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations de l'exercice	Acquisitions créances virements
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	89 426		
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>89 426</b>		
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Terrains			
Constructions :			
- Sur sol propre			
- Sur sol d'autrui			
- Générales, agencements et aménagements constructions			
Installations :			
- Techniques, matériel et outillage	30 475		
- Générales, agencements et aménagements divers			
Matériel :			
- De transport			
- De bureau et informatique, mobilier	137 060		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>167 535</b>		
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres :			
- Participations			
- Titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>256 961</b>		

Immobilisations	Diminutions		Valeur brute des immo. en fin d'exercice	Réval. légale ou éval. par mise en équival.
	Virements	Cessions		Val. d'origine des immo. en fin d'ex.
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			89 426	
<b>TOTAL</b>			<b>89 426</b>	
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Gales, agenct et aménagt. const.				
Installations :				
- Techniques, matériel et outillage			30 475	
- Gales, agenct et aménagt. divers				
- De transport				
Matériel :				
- De bureau et informatique, mob.			137 060	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>167 535</b>	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres :				
- Participations				
- Titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<b>TOTAL</b>				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>			<b>256 961</b>	

## Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice				
Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	89 426			89 426
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>89 426</b>			<b>89 426</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	29 143	1 306		30 449
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	137 060			137 060
Emballages récupérables et divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>166 203</b>	<b>1 306</b>		<b>167 509</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>255 629</b>	<b>1 306</b>		<b>256 935</b>

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
<b>TOTAL</b>							
<b>Immobilisations corporelles</b>							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
- Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agenc. et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
<b>TOTAL</b>							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>							
<b>TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ</b>			<b>TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ</b>			<b>TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ</b>	

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

## Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
<b>Réglementées</b>				
- Reconstitution des gisements				
Provisions pour : - Investissements				
- Hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>				
<b>Risques et charges</b>				
- Litiges				
- Garanties données aux clients				
- Pertes sur marché à terme				
- Amendes et pénalités				
- Pertes de change				
Provisions pour : - Pensions et obligations				
- Impôts				
- Renouvellement des immobilisations				
- Gros entretien et grandes révisions				
- Charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
<b>Dépréciations</b>				
- Incorporelles				
- Corporelles				
Immobilisations : - Titres mis en équivalence				
- Titres de participation				
- Financières				
Sur stocks et en cours				
Sur comptes clients	46 250			46 250
Autres provisions pour dépréciation				
<b>DÉPRÉCIATIONS</b>	<b>46 250</b>			<b>46 250</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>46 250</b>			<b>46 250</b>
- D'exploitation				
Dont dotations et reprises : - Financières				
- Exceptionnelles				
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>				

## Etat des créances

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
<b>De l'actif immobilisé</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
<b>De l'actif circulant</b>			
Clients douteux ou litigieux	55 500	55 500	
Autres créances clients	2 352 598	2 352 598	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 019	1 019	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	248 622	248 622	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	14 246	14 246	
Charges constatées d'avance	87 941	87 941	
<b>TOTAL</b>	<b>2 759 926</b>	<b>2 759 926</b>	
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			



## Etat des dettes

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :				
- A 1 an max. à l'origine				
- A plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 688 511	1 688 511		
Personnel et comptes rattachés	69 933	69 933		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	71 602	71 602		
Impôts sur les bénéfices	126 988	126 988		
Taxe sur la valeur ajoutée	189 474	189 474		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	10 985	10 985		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	61 385	61 385		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	825 537	825 537		
<b>TOTAL</b>	<b>3 044 415</b>	<b>3 044 415</b>		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

## Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2022	30/06/2021
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 518 459	1 454 961
Dettes fiscales et sociales	108 023	41 805
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>TOTAL</b>	<b>1 626 483</b>	<b>1 496 767</b>

### Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2022	30/06/2021
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 518 459.27	1 454 961.39
408100 FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	149 674.55	80 005.36
408110 Fourn. fact.non parvenues-INTERCO	1 368 784.72	1 374 956.03
Dettes fiscales et sociales	108 023.48	41 805.45
428200 DETTES PROVISIONNÉES POUR CONGÉS À PAYER	61 379.96	22 025.10
428600 AUTRES CHARGES À PAYER	6 402.08	3 200.00
438200 CHARGES SOCIALES SUR CONGÉS À PAYER	27 620.98	9 911.29
438600 AUTRES CHARGES À PAYER	5 864.46	1 887.09
448600 ETAT CHARGES À PAYER	6 756.00	4 781.97
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>TOTAL</b>	<b>1 626 482.75</b>	<b>1 496 766.84</b>

**Produits à recevoir**  
(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2022	30/06/2021
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	935 417	544 563
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>TOTAL</b>	<b>935 417</b>	<b>544 563</b>

**Détail des produits à recevoir**

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	30/06/2022	30/06/2021
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	935 416.98	544 563.20
418200 FAE COOPERATION/LICENCE	540 156.20	161 046.60
418300 FAE INTERCOS	395 260.78	383 516.60
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<b>TOTAL</b>	<b>935 416.98</b>	<b>544 563.20</b>

## Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	
	30/06/2022	30/06/2021
Produits :		
- D'exploitation	825 537	700 840
- Financiers		
- Exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>825 537</b>	<b>700 840</b>

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	
	30/06/2022	30/06/2021
Charges :		
- D'exploitation	87 941	62 114
- Financières		
- Exceptionnelles		
<b>TOTAL</b>	<b>87 941</b>	<b>62 114</b>

Au titre de l'exercice clos au 30 Juin 2022, la méthode de comptabilisation des produits des partenariats commerciaux de la société consiste à reconnaître l'intégralité des revenus minimums garantis sur le seul exercice concerné. Ainsi le poste "produits constatés d'avance" concerne les prestations de l'exercice facturées à la clôture de celui-ci et se rattachant aux exercices suivants.

Au titre de l'exercice clos au 30 Juin 2022, les charges constatées d'avance concernent des prestations de services achetées et utilisées dans la réalisation des prestations de coopération technique.

## Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation	Montant entreprises liées	Montant entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur : - Immobilisations incorporelles - Immobilisations corporelles		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		395 261
Autres créances		10 418
Capital souscrit et appelé non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes : - Au près des établissements de crédit - Financières divers		
Avances et acomptes sur commande en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 368 785
Autres dettes		
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières		

Les positions au bilan présentées ci-dessus correspondent à des opérations avec la fondation WWF FRANCE associé unique de l'EURL PANDA.

Par ailleurs, sur l'exercice clos le 30/06/2022 le compte de résultat intègre les soldes suivants correspondants à ces mêmes opérations :

- Chiffre d'affaires : 329 384€
- Autres achats et charges externes : 895 730€
- Autres charges intercompagnies : 253 257€

**Composition du capital Social**

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1 - Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	50	152.45000	7 622
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1 + 2 - 3)	50	152.45000	7 622

**Effectif moyen**

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	6	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	