

LOMBARD & MEDOT
Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
Au capital social de 978 076 €
Siège social : 1, rue des Cotelles, 51200 EPERNAY
R.C.S. 095 750 303 REIMS

RAPPORT DE GESTION DU DIRECTOIRE
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 16 JUIN 2023

Chers Actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire, conformément à la Loi et aux dispositions de nos statuts, à l'effet de vous demander de statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Les convocations à la présente Assemblée ont été régulièrement effectuées, et les documents prévus par la réglementation en vigueur vous ont été adressés ou ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

Nous vous précisons que les comptes annuels ont été établis et sont présentés selon les mêmes formes que l'exercice précédent, mais que la méthode de valorisation des vins vendus a été modifiée, ce que le Commissaire aux Comptes vous présentera, conformément à la réglementation française en vigueur, laquelle résulte des arrêtés du Comité de la Réglementation Comptable (C.R.C.).

Vous trouverez dans l'annexe comptable le détail des informations prescrites par la loi et les règlements, relatives à la Société.

1. L'activité du secteur champagne

Les ventes globales de champagne atteignent 326 millions de bouteilles en 2022, soit une augmentation de + 5 millions par rapport à 2021.

2. L'activité de la Société : Exposé des résultats économiques et financiers

Notre chiffre d'affaires s'élève à 11.329.318 € contre 8 567 761 en 2021, et 6 478 017 € en 2020, soit une hausse de 32.23 %, dont plus 51% réalisés à l'export.

Nous avons saisi une opportunité de vente sur lattes à un cours intéressant, nos ventes de déstockage interne champenois sont en hausse sur cet exercice. Il s'agit d'une vente exceptionnelle car notre stock est juste suffisant pour nos ventes actuelles et prévues dans les deux années à venir.

Notre résultat d'exploitation s'élève à +255 686 € contre +123 842€ au 31/12/2021, et le résultat net s'élève à -71.914 € contre -124 289€ en 2021, et - 984 874€ en 2020.

Nos stocks de vins représentent 27.353.328€ contre 25 953 857€ en 2021 contre 29 379 569€. L'augmentation est due essentiellement au stock de vins en cercles +2.966K€, alors que le stock en bouteilles a diminué (- 1.625K €).

Nous vous indiquons l'évolution des ratios que nous vous présentons chaque année :

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Autonomie financière Fonds propres/ Total bilan	0.39	0,42	0,38	0,41
Dettes financières/ Fonds propres	1.01	1,04	1,23	1,04
Dettes financières / stock	0.49	0,54	0,58	0,52
Dettes finançant les stocks/stocks	0.41	0,43	0,47	0,57

Comme vous le constatez, les ratios de financement du stock, s'améliorent. Il faut noter que nous avons obtenu des PGE de l'ensemble de nos banques, pour un montant de 2 000 000 € en 2021. et sont en cours d'amortissement. Ceux-ci n'ont pas été pris en compte pour le ratio des dettes finançant le stock/stock car ce n'était pas l'objet des PGE.

Il convient en outre de mentionner, par référence aux dispositions de l'article L 232-1 du Code de commerce, qu'aucune somme n'a été immobilisée à l'actif du bilan au titre de la recherche et du développement au cours de l'exercice écoulé.

3. Bilan simplifié (en M€)

<u>Actif</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Immobilisations	3.68	3,57	3,73	3,75
Stocks	28.12	26,59	30,00	29,88
Autres	2.22	2,16	1,78	2,35
Disponibilités	1.08	0,53	0,85	0,15
Total	35.10	32,85	36,36	36,13

Passif	2022	2021	2020	2019
Capitaux propres	13.70	13,78	13,91	14.91
Dettes financières	13.95	14,34	17,14	15,28
Autres	7.45	4,73	5,31	5,94
Total	35.10	32,85	36,36	36,13

4. Politique d'investissements en 2022

Comme au cours de l'exercice précédent, en raison de la situation, nous avons différé nos investissements en les limitant au seul maintien de l'outil de production en bon état.

Nous allons néanmoins améliorer notre ligne de dégorgement par l'achat d'un bac de congélation pour cout de 302 000€ HT. La livraison interviendra en mai 2023.

Cet investissement a été subventionné par France Agrimer à hauteur de 92 709€.

Nous maintenons notre projet de construction de chai et de rénovation de l'accueil. Ces travaux ne sont pas commencés, et nous ne les débiterons qu'après le retour à une rentabilité pérenne.

5. Principaux risques et incertitudes

A ce jour, la situation internationale (guerre Ukraine) entraine un renchérissement de nos matières sèches (bouteilles en verre, cartons, coiffes aluminium etc..) et des difficultés d'approvisionnement.

6. Analyse de l'évolution des affaires

L'année écoulée a été marquée par un développement important des ventes de campagne :

2022		2021		2020	
CA	VOL	CA	VOL	CA	VOL
9 846 616	718 750	7 191 733	573 233	4 628 331	370 290

Dans ce contexte favorable, notre société a pu poursuivre efficacement la construction d'un réseau commercial en adéquation avec notre stratégie. Ainsi, la Marque Lombard a progressé de 84% en CA et de 69% en volume en 2022.

2022		2021		2020	
CA	VOL	CA	VOL	CA	VOL
5 087 585	325 039	2 760 396	192 541	1 683 389	118 787

La part du CA commercial en marque Lombard progresse et représente en 2022 plus de moitié de l'activité commerciale :

2022		2021		2020	
CA	VOL	CA	VOL	CA	VOL
51,7%	45%	38,4%	33%	36%	31.9%

7. Evénements significatifs concernant l'exercice 2022

Nous avons maintenant une certification organisationnelle FSSC 22000. L'audit de certification a eu lieu le 29 avril 2022, et nous sommes certifiés pour 3 ans.

Nous avons un différent avec la banque Kolb sur le renouvellement des crédits de vieillissements. Nos autres banques soutiennent l'entreprise.

Nous sommes en pourparlers avec deux autres banques qui pourraient remplacer la banque Kolb.

8. Evénements intervenus depuis la clôture de l'exercice 2022

Nous avons eu un litige avec Guillaume ROCCA, anciennement salarié de la Maison en tant que Responsable Export. Nous l'avons attaqué pour non-restitution du véhicule de fonction. Le conseil des Prud'hommes d'Épernay a fait droit à nos demandes (dommages et intérêts de 5000 € + 1000 € d'article 700). Il a été par ailleurs débouté de sa demande reconventionnelle contestant le licenciement.

9. Evolution prévisible de la situation de la Société et perspectives d'avenir

La mise en place d'un bon réseau commercial avec deux responsables commerciaux France et Export, nous permet de prévoir un développement de nos ventes en volume mais surtout en valeur, pour un exercice 2023 bénéficiaire.

10. Prises de participation

Nous n'avons pas pris de participation au cours de l'année 2022.

11. Degré d'exposition aux risques du marché

Nous facturons en euros et n'avons de ce fait, pas de risque de change.

Nous ne sommes pas concernés par des risques sur actions.

12. Information sur les délais de paiement

En application des dispositions du Code de commerce, nous vous indiquons en annexe au présent rapport la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître :

- les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu,
- les factures reçues et émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice.

13. Affectation du résultat et dividendes distribués au titre des trois derniers exercices

Nous vous proposons d'affecter la perte nette comptable de l'exercice, soit -71.914 € euros, au compte Autres Réserves (réserve facultative) qui serait ainsi ramené de 5 333 808 € à 5 261 894€.

Les capitaux propres s'établissent à 13 705 042 €.

Nous vous rappelons, comme il se doit, qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

Nous vous indiquons en outre, conformément aux articles 223 quater et quinquies du Code Général des Impôts, que le montant global des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts, non déductibles des résultats, s'élève à un montant de 4.629 €.

14. L'actionnariat de la Société

Nous vous signalons l'identité des personnes détenant à notre connaissance directement ou indirectement plus du vingtième, du dixième, des trois vingtièmes, du cinquième, du quart, du tiers, de la moitié, des deux tiers, des dix-huit vingtièmes ou des dix-neuf vingtièmes du capital social ou des droits de vote aux assemblées générales.

Détention supérieure aux dix-neuf vingtièmes : SC Lombard Holding à Epernay.

15. L'actionnariat salarié

Conformément aux dispositions de l'article L 225-102 du Code de commerce, nous vous rendons compte de l'état de la participation des salariés au capital de la Société au dernier jour de l'exercice, soit le 31 décembre 2022.

A cette date, la proportion du capital social détenue par le personnel de la Société et par le personnel des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L 225-180 du Code de commerce et dont les actions font l'objet d'une gestion collective ou dont les intéressés n'ont pas une libre disposition était nulle.

Par ailleurs, nous vous rappelons qu'un projet d'augmentation de capital, réservée aux salariés en application des dispositions de l'article L 225-129-6 al. 2 du Code de commerce, avait été soumis et rejeté par l'Assemblée du 30 juin 2017. Cette obligation périodique a été abrogée par la Loi 2019-744 du 19 juillet 2019.

16. Les conventions réglementées

Nous vous demandons d'approuver la poursuite des quatre conventions antérieurement autorisées, avec la SCEV CHAMPAGNE GUIDON et la SC LOMBARD HOLDING, lesdites conventions visées dans le rapport spécial du Commissaire aux Comptes.

17. Le parcours boursier du titre en 2022

Le plus haut : 15.30

Le plus bas : 13,00

Nombre de titres échangés : 1 033

18. Conclusion

Nous vous demanderons de donner quitus entier et définitif aux membres du Directoire et du Conseil de Surveillance au titre de leur mandat pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

*
* *

Au présent rapport sont joints le tableau des résultats financiers des cinq derniers exercices, le tableau sur les délais de paiement (point 12) ainsi que le rapport du Conseil de Surveillance sur le gouvernement d'entreprise.

Votre Directoire vous invite à approuver par votre vote, le texte des résolutions qu'il vous propose.

A Epernay,
Le

Thomas LOMBARD
Président du Directoire

Tableau des résultats financiers des cinq derniers exercices

Tableau sur les délais de paiement