

Silène
17, Rue Pierre Mendès France - 44602 - ST-NAZAIRE

RECU EN PREFECTURE

Le 23 septembre 2024

EXTRAIT DU REGISTRE DES DELIBERATIONS N°003207

VIA DOTELEC - FAST Actes

044-442128389-20240912-000120710-CIE

**BUREAU DE SILENE EN DATE
DU JEUDI 12 SEPTEMBRE 2024**

Information n° 11	SYNTHESE DE LA MISSION KPMG SUR LE POTENTIEL FINANCIER A TERMINAISON
--	---

L'An deux mille vingt quatre, le 12 septembre, à 14 heures, s'est réuni Le Bureau, en salle du Conseil d'Administration, au siège de Silène, 17 rue Mendès France à Saint-Nazaire, sous la présidence de Monsieur Xavier PERRIN, Président.

ADMINISTRATEURS PRESENTS :

M. Franck HERVY, Mme Dominique TRIGODET, Mme Ghislaine HERVOCHE, M. PATRICK LAMOOT, M. Xavier PERRIN

POUVOIRS :

M. Alain LE PAPE donne pouvoir à M. Xavier PERRIN

ADMINISTRATEURS ABSENTS EXCUSES :

ASSISTAIENT A LA REUNION :

Madame Sandrine WILLIAMSON, Directrice Générale,
Monsieur Olivier CORALLO, Chargé de missions et projets transversaux

I. Rappel de la définition du potentiel financier à terminaison (PFT)

- Le **potentiel financier** représente les fonds propres et/ou ressources externes potentiellement affectables au financement des immobilisations.
C'est un indicateur proche du **fonds de roulement**, et s'obtient en retranchant de ce dernier les provisions pour risques et charges et les dépôts de garantie des locataires.
- Le **potentiel financier à terminaison (PFT)** permet d'avoir une vision plus juste que le potentiel financier, car il tient compte de la stratégie financière adoptée pour les opérations de construction et de réhabilitation (par exemple, la mobilisation rapide de financements externes).
- Le **potentiel financier à terminaison** peut notamment se calculer à partir du **potentiel financier**, en retranchant les dépenses restant à comptabiliser, et en additionnant les fonds restants à comptabiliser et les subventions d'investissement à recevoir.

II. Présentation de la mission demandée à notre Commissaire Aux Comptes (CAC)

- Dans le cadre de la démarche du **contrôle interne comptable et financier** de Silène, et au regard des enjeux significatifs associés au PFT (notamment par rapport aux perspectives financières), nous avons demandé à notre Commissaire aux Comptes (le cabinet KPMG) de réaliser une mission de contrôle du PFT calculé au 31/12/2022, et qui s'élève à 42,9 M€.
- Ainsi, KPMG a réalisé une mission de **procédures convenues relatives** au calcul du PFT au 31/12/2022, et nous a transmis le **rapport de constats** de cette mission fin juin 2024 (annexé à cette délibération).

La **mission de KPMG** a consisté principalement à réaliser les **procédures suivantes** :

- la validation du calcul du fonds de roulement comptable au 31/12/2022.
- la réalisation de tests sur les flux financiers impactant le fonds de roulement à partir des fiches de suivi comptables et financières, notamment les soldes des investissements restants à réaliser, les soldes des emprunts à recevoir, et les soldes des subventions à recevoir,
- la réalisation de tests aléatoires sur la fiabilité des fiches de situation financières et comptables,
- la validation du calcul du potentiel à terminaison à partir des opérations engagées au 31/12/2022.

III. Conclusions du rapport de constats de la mission réalisée par KPMG

Le rapport de constats de KPMG conclut que leurs procédures réalisées n'ont relevé aucune anomalie concernant le PFT calculé au 31/12/2022 et qui s'élève à 42,9 M€.

Les administrateurs prennent acte.

Copie RENDUE EXECUTOIRE
Loi du 2 mars 1982

Pour copie conforme,
La Directrice Générale de Silène,
S. WILLIAMSON

