

|                                      |
|--------------------------------------|
| RCS : PONTOISE<br>Code greffe : 7802 |
|--------------------------------------|

Documents comptables

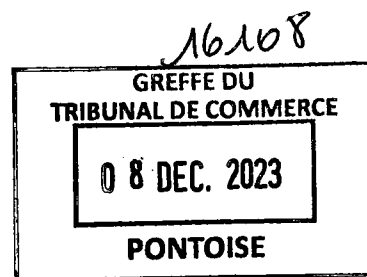
REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 2000 B 01408<br>Numéro SIREN : 341 984 839<br>Nom ou dénomination : EMIL FREY HOLDING FRANCE |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 08/12/2023 sous le numéro de dépôt 16108



# Comptes annuels

---

Exercice : 01/01/2022 au 31/12/2022



**Le Président**  
**Monsieur Gerhard SCHÜRMANN**

EMIL FREY HOLDING FRANCE

1 Avenue du Fief 95310 SAINT-OUEN L'AUMÔNE

Code Siret : 34198483900074 - APE : 6420Z

# Bilan et Compte de résultat

---

## BILAN ACTIF

|                                                             | 2022               |                              |                    | 2021               |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                             | Brut               | Amortissements<br>Provisions | Net                | Net                |
| <b>Capital souscrit non appelé</b>                          |                    |                              |                    |                    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                        |                    |                              |                    |                    |
| Frais d'établissement                                       |                    |                              |                    |                    |
| Frais de développement                                      |                    |                              |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits similaires                   |                    |                              |                    |                    |
| Fonds commercial (1)                                        | 350 000            | 210 000                      | 140 000            | 175 000            |
| Autres immobilisations incorporelles                        |                    |                              |                    |                    |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles       |                    |                              |                    |                    |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                  | <i>350 000</i>     | <i>210 000</i>               | <i>140 000</i>     | <i>175 000</i>     |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                          |                    |                              |                    |                    |
| Terrains                                                    | 11 265 601         | 1 175 014                    | 10 090 587         | 10 197 233         |
| Constructions                                               | 36 153 132         | 21 551 892                   | 14 601 240         | 15 897 508         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 273 111            | 272 647                      | 464                | 1 064              |
| Autres immobilisations corporelles                          | 681 179            | 221 331                      | 459 848            | 153 482            |
| Immobilisations en cours                                    | 105 000            |                              | 105 000            | 829                |
| Avances et acomptes                                         |                    |                              |                    |                    |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                    | <i>48 478 024</i>  | <i>23 220 884</i>            | <i>25 257 139</i>  | <i>26 250 116</i>  |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                      |                    |                              |                    |                    |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                    |                              |                    |                    |
| Autres participations                                       | 562 191 352        | 18 123 194                   | 544 068 159        | 574 081 475        |
| Créances rattachées à des participations                    |                    |                              |                    | 1 650 000          |
| Autres titres immobilisés                                   | 152                |                              | 152                | 152                |
| Prêts                                                       |                    |                              |                    |                    |
| Autres immobilisations financières                          | 940 233            |                              | 940 233            | 940 233            |
| <i>Total immobilisations financières</i>                    | <i>563 131 737</i> | <i>18 123 194</i>            | <i>545 008 544</i> | <i>576 671 860</i> |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                     | <b>611 959 761</b> | <b>41 554 078</b>            | <b>570 405 683</b> | <b>603 096 976</b> |
| <b>Stocks</b>                                               |                    |                              |                    |                    |
| Matières premières, approvisionnements                      |                    |                              |                    |                    |
| En cours de production de biens                             |                    |                              |                    |                    |
| En cours de production de services                          |                    |                              |                    |                    |
| Produits intermédiaires et finis                            |                    |                              |                    |                    |
| Marchandises                                                |                    |                              |                    |                    |
| <i>Total des stocks</i>                                     |                    |                              |                    |                    |
| <b>Créances (3)</b>                                         |                    |                              |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes                    |                    |                              |                    |                    |
| Clients et comptes rattachés                                | 3 978 366          | 129 225                      | 3 849 141          | 548 181            |
| Autres créances                                             | 5 699 759          |                              | 5 699 759          | 857 350            |
| Capital souscrit et appelé, non versé                       |                    |                              |                    |                    |
| <i>Total des créances</i>                                   | <i>9 678 125</i>   | <i>129 225</i>               | <i>9 548 900</i>   | <i>1 405 531</i>   |
| <b>Disponibilités et divers</b>                             |                    |                              |                    |                    |
| Valeurs mobilières dont actions propres :                   |                    |                              |                    |                    |
| Disponibilités                                              | 24                 |                              | 24                 | 24                 |
| <i>Total disponibilités et divers</i>                       | <i>24</i>          |                              | <i>24</i>          | <i>24</i>          |
| Charges constatées d'avance                                 | 119 579            |                              | 119 579            | 88 169             |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                      | <b>9 678 149</b>   | <b>129 225</b>               | <b>9 548 924</b>   | <b>1 405 554</b>   |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                         |                    |                              |                    |                    |
| Primes de remboursement des obligations                     |                    |                              |                    |                    |
| Ecart de conversion actif                                   |                    |                              |                    |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>621 757 488</b> | <b>41 683 303</b>            | <b>580 074 185</b> | <b>604 590 700</b> |

(1) dont droit au bail 350 000

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

## BILAN PASSIF

|                                                        | 2022               | 2021               |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel Dont versé : 190 750 000  | 190 750 000        | 190 750 000        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...            |                    |                    |
| Ecart de réévaluation                                  |                    |                    |
| Réserve légale                                         | 2 524 170          | 2 370 605          |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                    |                    |
| Réserves réglementées                                  |                    |                    |
| Autres réserves                                        |                    |                    |
| Report à nouveau                                       | 24 728 749         | 21 811 003         |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>      | <b>(5 204 326)</b> | <b>3 071 312</b>   |
| <i>Total situation nette</i>                           | <i>212 798 593</i> | <i>218 002 919</i> |
| Subventions d'investissement                           |                    |                    |
| Provisions réglementées                                | 526 808            | 567 327            |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                | <b>213 325 400</b> | <b>218 570 246</b> |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                    |                    |
| Avances conditionnées                                  |                    |                    |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            |                    |                    |
| Provisions pour risques                                |                    | 3 475 521          |
| Provisions pour charges                                |                    | 98 852             |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>              |                    | <b>3 574 373</b>   |
| <b>Dettes financières</b>                              |                    |                    |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                    |                    |
| Autres emprunts obligataires                           |                    |                    |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 11 854             |                    |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 361 617 172        | 371 492 803        |
| <i>Total dettes financières</i>                        | <i>361 629 026</i> | <i>371 492 803</i> |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                           |                    |                    |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                    |                    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 4 490 414          | 4 005 128          |
| Dettes fiscales et sociales                            | 614 006            | 907 790            |
| <i>Total dettes d'exploitation</i>                     | <i>5 104 420</i>   | <i>4 912 918</i>   |
| <b>Dettes diverses</b>                                 |                    |                    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 15 338             | 15 338             |
| Autres dettes                                          |                    | 5 747 804          |
| <i>Total dettes diverses</i>                           | <i>15 338</i>      | <i>5 763 143</i>   |
| <b>Comptes de régularisation</b>                       |                    |                    |
| Produits constatés d'avance                            |                    | 277 217            |
| <b>DETTES</b>                                          | <b>366 748 785</b> | <b>382 446 081</b> |
| Ecart de conversion passif                             |                    |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                   | <b>580 074 185</b> | <b>604 590 700</b> |

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                                       | 2022             |        |                   | 2021                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------|-------------------|---------------------|
|                                                                                       | France           | Export | Total             |                     |
| Vente de marchandises                                                                 |                  |        |                   |                     |
| Production vendue : - biens                                                           |                  |        |                   |                     |
| Production vendue : - services                                                        | 9 374 843        |        | 9 374 843         | 5 920 194           |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                                                       | <b>9 374 843</b> |        | <b>9 374 843</b>  | <b>5 920 194</b>    |
| Production stockée                                                                    |                  |        |                   |                     |
| Production immobilisée                                                                |                  |        |                   |                     |
| Subventions d'exploitation                                                            |                  |        |                   |                     |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)                  |                  |        | 98 852            |                     |
| Autres produits (1) (11)                                                              |                  |        | 36 015            | 15 123              |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)</b>                                          |                  |        | <b>9 509 710</b>  | <b>5 935 316</b>    |
| <b>Charges externes</b>                                                               |                  |        |                   |                     |
| Achat de marchandises (y compris droits de douane)                                    |                  |        | 301 541           | 258 948             |
| Variation de stock (marchandises)                                                     |                  |        |                   |                     |
| Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) |                  |        |                   |                     |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                         |                  |        |                   |                     |
| Autres achats et charges externes (3) (6 bis)                                         |                  |        | 5 112 465         | 2 509 073           |
| <i>Total charges externes</i>                                                         |                  |        | <i>5 414 006</i>  | <i>2 768 021</i>    |
| <b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>                                          |                  |        | <b>690 027</b>    | <b>772 327</b>      |
| <b>Charges de personnel</b>                                                           |                  |        |                   |                     |
| Salaires et traitements                                                               |                  |        |                   |                     |
| Charges sociales (10)                                                                 |                  |        |                   |                     |
| <i>Total charges de personnel</i>                                                     |                  |        |                   |                     |
| <b>Dotations d'exploitation</b>                                                       |                  |        |                   |                     |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                                      |                  |        | 1 485 558         | 1 503 308           |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                                          |                  |        |                   |                     |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                                          |                  |        | 129 225           |                     |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                                      |                  |        |                   | 98 852              |
| <i>Total dotations d'exploitation</i>                                                 |                  |        | <i>1 614 783</i>  | <i>1 602 160</i>    |
| <b>Autres charges (12)</b>                                                            |                  |        | <b>4 657</b>      | <b>323</b>          |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                               |                  |        | <b>7 723 473</b>  | <b>5 142 832</b>    |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                        |                  |        | <b>1 786 237</b>  | <b>792 485</b>      |
| <b>Opérations en commun</b>                                                           |                  |        |                   |                     |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                                 |                  |        |                   |                     |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                                 |                  |        |                   |                     |
| <b>Produits financiers</b>                                                            |                  |        |                   |                     |
| Produits financiers de participations (5)                                             |                  |        |                   |                     |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)          |                  |        |                   |                     |
| Autres intérêts et produits assimilés (5)                                             |                  |        | 26 591            | 9 277               |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                      |                  |        | 47 027 723        | 4 087 746           |
| Différences positives de change                                                       |                  |        |                   |                     |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                         |                  |        |                   |                     |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>                                                  |                  |        | <b>47 054 314</b> | <b>4 097 022</b>    |
| <b>Charges financières</b>                                                            |                  |        |                   |                     |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                                |                  |        | 525 715           | 7 177 439           |
| Intérêts et charges assimilées (6)                                                    |                  |        | 7 477 144         | 7 296 089           |
| Différences négatives de change                                                       |                  |        |                   |                     |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                        |                  |        |                   |                     |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>                                                  |                  |        | <b>8 002 860</b>  | <b>14 473 528</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                             |                  |        | <b>39 051 454</b> | <b>(10 376 506)</b> |
| <b>RESULTAT COURANT</b>                                                               |                  |        | <b>40 837 691</b> | <b>(9 584 021)</b>  |

## COMPTE DE RESULTAT (Suite)

|                                                            | 2022                | 2021              |
|------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                              |                     |                   |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           |                     |                   |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           | 28 446 040          | 8 700 000         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           | 53 357              | 583 880           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                    | <b>28 499 397</b>   | <b>9 283 880</b>  |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                             |                     |                   |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          | 6 712               | 4 022             |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          | 81 016 332          | 949 987           |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 12 838              | 28 256            |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                   | <b>81 035 881</b>   | <b>982 265</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                               | <b>(52 536 484)</b> | <b>8 301 615</b>  |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise   |                     |                   |
| Impôts sur les bénéfices                                   | (6 494 467)         | (4 353 717)       |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                  | <b>85 063 421</b>   | <b>19 316 218</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                   | <b>90 267 747</b>   | <b>16 244 907</b> |
| <b>BENEFICE ou PERTE</b>                                   | <b>(5 204 326)</b>  | <b>3 071 312</b>  |

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées 26 591

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 7 460 814

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

# Annexe

---



## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 dans sa version consolidée, relatif au Plan Comptable Général.

L'exercice social clos le 31/12/2022 a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022. Le total du bilan avant affectation du résultat est de 580 074 185 euros et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un résultat de (5 204 326) euros.

Ces comptes annuels ont été établis le 15 juin 2023.

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

### **Principes comptables, méthodes d'évaluation, comparabilité des comptes**

#### **Principes et méthodes d'évaluation**

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.

#### **Comparabilité des comptes**

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

#### **Changement d'estimation**

Néant

#### **Faits caractéristiques**

Nous vous rappelons qu'en date du 8 décembre 2022, EMIL FREY HOLDING FRANCE a cédé à EMIL FREY MOTORS FRANCE :

- la pleine propriété des 30 000 actions de la société SIVAM by autosphere
- la pleine propriété des 91 287 actions de la société MOTORCAR PARIS OUEST
- la pleine propriété de 41 737 actions de la société Automotion by Autosphere

Un conflit armé s'est fait jour le 24 février 2022 entre l'Ukraine et la Russie, cela étant notre société n'a aucune activité en Ukraine et n'a donc subi aucune perturbations directe liée à ce conflit.

Evènements postérieurs à la clôture

Néant

Notes relatives aux postes de bilan.Immobilisations

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition ( Prix d'achat et frais accessoires). Les coûts d'emprunt sont exclus du coût d'entrée des immobilisations. Par ailleurs, les frais d'acquisition des immobilisations sont comptabilisés en charge.

Immobilisations incorporelles

Les éléments figurant au bilan dans la rubrique immobilisations incorporelles représentent pour l'essentiel des logiciels amortis sur une durée de un à trois ans.

Immobilisations corporelles

Un mali technique de confusion d'une valeur de 1 407 791.27€ a été constaté lors de la TUP de SCI SANS SOUCI.

Ce mali technique a été affecté conformément aux dispositions du règlement 2015-06 du 23 novembre 2015 en immobilisations corporelles. En partie dans un compte de terrain pour 879 368.71€ et dans un compte de construction pour le solde, soit 528 422.26€.

Le mali technique a été amorti selon les mêmes règles et dans les mêmes conditions que les actifs auxquels il est affecté.

Les amortissements des immobilisations sont calculés sur le mode linéaire en fonction des durées d'utilisation estimées :

**Immobilisations corporelles****Durée d'amortissement**

| -----                                             | -----       |
|---------------------------------------------------|-------------|
| Installations techniques, matériels outillages    | 5 à 10 ans  |
| Installations générales agencements, aménagements | 5 à 10 ans  |
| Matériel de transport                             | 3 à 5 ans   |
| Matériel et mobilier de bureau                    | 3 à 10 ans  |
| Construction                                      | 10 à 30 ans |

Les dépenses de gros entretien ne sont pas considérées comme des composants mais continuent à faire l'objet, le cas échéant, de provisions pour gros entretien.

Immobilisations financières

Elles sont enregistrées à leur date d'entrée au coût d'acquisition et peuvent faire l'objet d'une dépréciation quand il existe un risque de non recouvrement. Les titres de participations sont dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité déterminée à chaque clôture, lorsque celle-ci est inférieure à la valeur comptable des titres. La valeur d'utilité est déterminée sur la base d'éléments historiques (quotepart des capitaux propres à la clôture de chaque exercice) ou d'éléments prévisionnels selon le cas.

Créances

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Les risques de non-recouvrement font l'objet de dépréciations appropriées et déterminées de manière individualisée ou sur la base de critères d'ancienneté.

#### Engagements postérieurs à l'emploi

Les engagements d'indemnités de départ en retraite sont couverts par le versement de cotisations à une mutuelle.

#### Autres provisions pour risques et charges :

Les autres provisions sont destinées à couvrir les risques et charges, nettement précisés quant à leur objet, et que des événements, survenus ou en cours à la date de clôture, rendent probables.

### **Notes relatives aux postes du compte de résultat**

#### Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel représente les produits et charges résultant d'événements ou de transactions clairement distincts des activités ordinaires de l'entreprise et dont on ne s'attend pas à ce qu'ils se reproduisent de manière fréquente ou régulière.

En 2022, un retour à meilleur fortune a été reçu dont :

- un remboursement de 200 000 € de la part d'Automotion by Autosphere
- un remboursement de 996 040 € de la part de SIVAM by Autosphere

Ceux-ci constituent en partie le résultat exceptionnel.

#### Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2001, la société s'est constituée seule redevable de l'impôt sur les sociétés du par le groupe formé par elle même et les sociétés dont le capital est détenu à 95% au moins par la société, en application des dispositions des articles 223 A du Code Général des Impôts.

La Convention de répartition d'IS au sein du groupe appliqué depuis 2001 est la méthode de neutralité en matière d'IS, chaque filiale constatant dans ses comptes, une charge d'impôt analogue à celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale. La société mère enregistre le solde (positif ou négatif) par rapport au résultat d'ensemble.

En application de cette convention, la société a constaté un produit d'impôt de 6 932 528 € en sa qualité de mère. En l'absence d'intégration, elle aurait constaté une charge d'IS de 0 €.

Concernant l'allègement d'impôt issu de l'utilisation par le groupe des déficits des filiales, aucune provision n'a été constatée dans la mesure où :

- Certaines filiales n'ont pas vocation à redevenir bénéficiaires (cas notamment des holdings)
- Il n'est pas envisagé de sorties du groupe des filiales déficitaires devant entraîner une

indemnisation.

Pour les filiales ayant vocation à redevenir bénéficiaires, le montant des déficits cumulés de ces dernières s'élève à 270 230 309 €, correspondant à un IS de 67 557 577 €.

Les autres informations présentées sous forme de tableaux ne nécessitent pas de commentaires particuliers.

## IMMOBILISATIONS

|                                                                         | Valeur brute début<br>2022 | Augmentations                 |                              |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
|                                                                         |                            | Réévaluations courant<br>2022 | Acquisitions courant<br>2022 |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                    |                            |                               |                              |
| Frais d'établissement et de développement                               |                            |                               |                              |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                           | 350 000                    |                               |                              |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                              | <b>350 000</b>             |                               |                              |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                      |                            |                               |                              |
| Terrains                                                                | 11 265 601                 |                               |                              |
| <b>Constructions :</b>                                                  |                            |                               |                              |
| - Constructions sur sol propre                                          | 653 659                    |                               |                              |
| - Constructions sur sol d'autrui                                        | 3 054 441                  |                               |                              |
| - Installations générales, agencements et aménagement des constructions | 32 445 033                 |                               |                              |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels            | 273 111                    |                               |                              |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>                             |                            |                               |                              |
| - Installations générales, agencements, aménagements divers             | 184 913                    |                               | 342 517                      |
| - Matériel de transport                                                 | 11 250                     |                               |                              |
| - Matériel de bureau et mobilier informatique                           | 131 607                    |                               | 10 893                       |
| - Emballages récupérables et divers                                     |                            |                               |                              |
| Immobilisations corporelles en cours                                    | 829                        |                               | 104 171                      |
| Avances et acomptes                                                     |                            |                               |                              |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                                | <b>48 020 443</b>          |                               | <b>457 580</b>               |
| <b>Immobilisations financières</b>                                      |                            |                               |                              |
| Participations évaluées par mise en équivalence                         |                            |                               |                              |
| Autres participations                                                   | 636 881 156                |                               | 7 976 529                    |
| Autres titres immobilisés                                               | 152                        |                               |                              |
| Prêts et autres immobilisations financières                             | 940 233                    |                               |                              |
| <i>Total immobilisations financières</i>                                | <b>637 821 541</b>         |                               | <b>7 976 529</b>             |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                    | <b>686 191 984</b>         |                               | <b>8 434 109</b>             |

|                                                                  | Diminutions               |                          | Valeur brute fin<br>2022 | Valeur d'origine |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
|                                                                  | Virements courant<br>2022 | Cessions courant<br>2022 |                          |                  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                             |                           |                          |                          |                  |
| Frais d'établissement et de développement                        |                           |                          |                          |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                    |                           |                          | 350 000                  |                  |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                       |                           |                          | <b>350 000</b>           |                  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                               |                           |                          |                          |                  |
| Terrains                                                         |                           |                          | 11 265 601               |                  |
| <b>Constructions :</b>                                           |                           |                          |                          |                  |
| - Sur sol propre                                                 |                           |                          | 653 659                  |                  |
| - Sur sol d'autrui                                               |                           |                          | 3 054 441                |                  |
| - Installations générales, agencements et amgt des constructions |                           |                          | 32 445 033               |                  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels      |                           |                          | 273 111                  |                  |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>                      |                           |                          |                          |                  |
| - Installations générales, agencements et amgt divers            |                           |                          | 527 429                  |                  |
| - Matériel de transport                                          |                           |                          | 11 250                   |                  |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                   |                           |                          | 142 500                  |                  |
| - Emballages récupérables et divers                              |                           |                          |                          |                  |
| Immobilisations corporelles en cours                             |                           |                          | 105 000                  |                  |
| Avances et acomptes                                              |                           |                          |                          |                  |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                         |                           |                          | <b>48 478 024</b>        |                  |
| <b>Immobilisations financières</b>                               |                           |                          |                          |                  |
| Participations évaluées par mise en équivalence                  |                           |                          |                          |                  |
| Autres participations                                            | 1 650 000                 | 81 016 333               | 562 191 352              |                  |
| Autres titres immobilisés                                        |                           |                          | 152                      |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                      |                           |                          | 940 233                  |                  |
| <i>Total immobilisations financières</i>                         | <b>1 650 000</b>          | <b>81 016 333</b>        | <b>563 131 737</b>       |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                             | <b>1 650 000</b>          | <b>81 016 333</b>        | <b>611 959 761</b>       |                  |

## AMORTISSEMENTS

| Immobilisations amortissables                           | Montant début<br>2022 | Augmentations    | Diminutions | Montant fin<br>2022 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|-------------|---------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                    |                       |                  |             |                     |
| Frais d'établissement, de recherche et de dév.          |                       |                  |             |                     |
| Fonds commercial                                        | 175 000               | 35 000           |             | 210 000             |
| Autres immobilisations incorporelles                    |                       |                  |             |                     |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>              | <b>175 000</b>        | <b>35 000</b>    |             | <b>210 000</b>      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                      |                       |                  |             |                     |
| Terrains                                                | 1 068 367             | 106 646          |             | 1 175 014           |
| <b>Constructions :</b>                                  |                       |                  |             |                     |
| - Constructions sur sol propre                          | 317 054               | 52 842           |             | 369 896             |
| - Constructions sur sol d'autrui                        | 1 066 302             |                  |             | 1 066 302           |
| - Inst générales, agcemnts et améngmt des const.        | 18 872 269            | 1 243 426        |             | 20 115 694          |
| Installations techniques, matériel et outillage indust. | 272 047               | 600              |             | 272 647             |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>             |                       |                  |             |                     |
| - Installations générales, agencements, amén. divers    | 56 401                | 35 883           |             | 92 284              |
| - Matériel de transport                                 | 46                    | 5 625            |             | 5 671               |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier          | 117 841               | 5 535            |             | 123 376             |
| - Emballages récupérables et divers                     |                       |                  |             |                     |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                | <b>21 770 327</b>     | <b>1 450 558</b> |             | <b>23 220 884</b>   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                    | <b>21 945 327</b>     | <b>1 485 558</b> |             | <b>23 430 884</b>   |

| Immobilisations amortissables                   | DOTATIONS                |                   |                               | REPRISES                 |                   |                               | Mvt net des<br>amortisse-<br>ments à la fin<br>de l'exercice |
|-------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                 | Différentiel<br>de durée | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel | Différentiel<br>de durée | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel |                                                              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Frais d'établissements                          |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Autres immobilisations incorporelles            |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>      |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>Immobilisations corporelles</b>              |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Terrains                                        |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>Constructions :</b>                          |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Constructions sur sol propre                  |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Constructions sur sol d'autrui                |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Inst gén., agcemnts et améngmt des const.     | 12 838                   |                   |                               | 53 357                   |                   |                               | (40 520)                                                     |
| Inst techniques, matériels et outillages        |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>Autres immobilisations corporelles</b>       |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Inst gén., agcemnt et améngmt divers          |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Matériel de transport                         |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Matériel de bureau et informatique mobilier   |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Emballages récupérables et divers             |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>        | <b>12 838</b>            |                   |                               | <b>53 357</b>            |                   |                               | <b>(40 520)</b>                                              |
| Frais d'acquisition de titres de participations |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>12 838</b>            |                   |                               | <b>53 357</b>            |                   |                               | <b>(40 520)</b>                                              |
| <b>TOTAL GENERAL non ventilé</b>                |                          |                   | <b>12 838</b>                 |                          |                   | <b>53 357</b>                 | <b>(40 520)</b>                                              |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Montant début<br>2022 | Augmentations | Dotations aux<br>amortissements | Montant fin<br>2022 |
|-------------------------------------------|-----------------------|---------------|---------------------------------|---------------------|
| Frais d'émission d'emprunt à étaler       |                       |               |                                 |                     |
| Primes de remboursement des obligations   |                       |               |                                 |                     |

## PROVISIONS

| Nature des provisions                                                             | Montant<br>au début<br>2022 | Augmentations :<br>Dotations de<br>l'exercice | Diminutions :                 |                                   |                           | Montant<br>à la fin<br>2022 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|                                                                                   |                             |                                               | Utilisées<br>au cours de l'ex | Non Utilisées<br>au cours de l'ex | Reprises de<br>l'exercice |                             |
| <b>Provisions réglementées</b>                                                    |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour reconstitution des gisements                                      |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour investissement                                                    |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour hausse des prix                                                   |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Amortissements dérogatoires                                                       | 567 327                     | 12 838                                        |                               |                                   | 53 357                    | 526 808                     |
| <i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>                                    |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour prêts d'installation                                              |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Autres provisions réglementées                                                    |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <b>TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                              | <b>567 327</b>              | <b>12 838</b>                                 |                               |                                   | <b>53 357</b>             | <b>526 808</b>              |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>                                         |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour litiges                                                           | 3 475 521                   |                                               |                               |                                   | 3 475 521                 |                             |
| Provisions pour garanties données aux clients                                     |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme                                        |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour amendes et pénalités                                              |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour pertes de change                                                  |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <i>Sous total provisions pour risques</i>                                         | <i>3 475 521</i>            |                                               |                               |                                   | <i>3 475 521</i>          |                             |
| Provisions pour pensions et obligations similaires                                |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour impôts                                                            | 98 852                      |                                               |                               |                                   | 98 852                    |                             |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations                                |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour gros entretien et grandes révisions                               |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer                               |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <i>Sous total provisions pour charges</i>                                         | <i>98 852</i>               |                                               |                               |                                   | <i>98 852</i>             |                             |
| Autres provisions pour risques et charges                                         |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                   | <b>3 574 373</b>            |                                               |                               |                                   | <b>3 574 373</b>          |                             |
| <b>Provisions pour dépréciation</b>                                               |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur immobilisations incorporelles                                                 |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur immobilisations corporelles                                                   |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur immobilisations de titres mis en équivalence                                  |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur immobilisations de titres de participation                                    | 61 149 681                  | 525 715                                       |                               |                                   | 43 552 202                | 18 123 194                  |
| Sur autres immobilisations financières                                            |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur stocks et en-cours                                                            |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur comptes clients                                                               |                             | 129 225                                       |                               |                                   |                           | 129 225                     |
| Autres provisions dépréciations                                                   |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                                         | <b>61 149 681</b>           | <b>654 940</b>                                |                               |                                   | <b>43 552 202</b>         | <b>18 252 419</b>           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                              | <b>65 291 381</b>           | <b>667 778</b>                                |                               |                                   | <b>47 179 933</b>         | <b>18 779 226</b>           |
| Dont dotations et reprises d'exploitation                                         |                             | 129 225                                       |                               |                                   | 98 852                    |                             |
| Dont dotations et reprises financières                                            |                             | 525 715                                       |                               |                                   | 47 027 723                |                             |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles                                        |                             | 12 838                                        |                               |                                   | 53 357                    |                             |
| Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |

## ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

| ETAT DES CREANCES                              | Montant brut      | A 1 an au plus   | A plus d'1 an  | N-1              |
|------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Actif immobilisé</b>                        |                   |                  |                |                  |
| Créances rattachées à des participations       |                   |                  |                | 1 650 000        |
| Prêts (1) (2)                                  |                   |                  |                |                  |
| Autres immobilisations financières             | 940 233           |                  | 940 233        | 940 233          |
| <i>Total actif immobilisé</i>                  | 940 233           |                  | 940 233        | 2 590 233        |
| <b>Actif circulant</b>                         |                   |                  |                |                  |
| Clients douteux ou litigieux                   | 155 069           | 155 069          |                |                  |
| Autres créances clients                        | 3 823 297         | 3 823 297        |                | 548 181          |
| Créances représentatives de titres prêtés      |                   |                  |                |                  |
| Personnel et comptes rattachés                 |                   |                  |                |                  |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux  |                   |                  |                |                  |
| Impôts sur les bénéfices                       | 722 950           | 722 950          |                |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée                     | 174 548           | 174 548          |                | 147 454          |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés   |                   |                  |                |                  |
| Divers                                         |                   |                  |                | 4 634            |
| Groupe et associés (2)                         | 1 196 040         | 1 196 040        |                | 200 000          |
| Débiteurs divers                               | 3 606 221         | 3 606 221        |                | 505 262          |
| <i>Total actif circulant</i>                   | 9 678 125         | 9 678 125        |                | 1 405 531        |
| Charges constatées d'avance                    | 119 579           | 119 579          |                | 88 169           |
| <b>TOTAL DES CREANCES</b>                      | <b>10 737 936</b> | <b>9 797 703</b> | <b>940 233</b> | <b>4 083 933</b> |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice         |                   |                  |                |                  |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice |                   |                  |                |                  |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés    |                   |                  |                |                  |

| ETAT DES DETTES                                     | Montant brut       | A 1 an au plus   | A plus d'1 an<br>5 ans au plus | A plus de 5 ans    | N-1                |
|-----------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1)              |                    |                  |                                |                    |                    |
| Autres emprunts obligataires (1)                    |                    |                  |                                |                    |                    |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit         |                    |                  |                                |                    |                    |
| - à un an maximum                                   | 11 854             | 11 854           |                                |                    |                    |
| - à + de un an                                      |                    |                  |                                |                    |                    |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2)       | 360 414 160        | 29 426           | 100 000 000                    | 260 384 734        | 360 413 362        |
| Fournisseurs et comptes rattachés                   | 4 490 414          | 4 490 414        |                                |                    | 4 005 128          |
| Personnel et comptes rattachés                      |                    |                  |                                |                    |                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux       |                    |                  |                                |                    |                    |
| Impôts sur les bénéfices                            |                    |                  |                                |                    | 777 846            |
| Taxe sur la valeur ajoutée                          | 614 006            | 614 006          |                                |                    | 55 288             |
| Obligations cautionnées                             |                    |                  |                                |                    |                    |
| Autres impôts, taxes et assimilés                   |                    |                  |                                |                    | 74 656             |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés     | 15 338             | 15 338           |                                |                    | 15 338             |
| Groupe et associés (2)                              | 1 203 012          | 1 203 012        |                                |                    | 11 079 441         |
| Autres dettes                                       |                    |                  |                                |                    | 5 747 804          |
| Dette représentative de titres empruntés            |                    |                  |                                |                    |                    |
| Produits constatés d'avance                         |                    |                  |                                |                    | 277 217            |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>                             | <b>366 748 785</b> | <b>6 364 051</b> | <b>100 000 000</b>             | <b>260 384 734</b> | <b>382 446 081</b> |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice          |                    |                  |                                |                    |                    |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice         |                    |                  |                                |                    |                    |
| (2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés |                    |                  |                                |                    |                    |





## CHARGES A PAYER

| Nature des charges                                     | 2022           | 2021           |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Dettes financières</b>                              |                |                |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                |                |
| Autres emprunts obligataires                           |                |                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                |                |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                |                |
| Avances et acomptes reçus sur commande en cours        |                |                |
| <i>Total dettes financières</i>                        |                |                |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                           |                |                |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 641 562        | 704 102        |
| Dettes fiscales et sociales                            |                | 74 656         |
| <i>Total dettes d'exploitation</i>                     | <b>641 562</b> | <b>778 758</b> |
| <b>Dettes diverses</b>                                 |                |                |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 4 667          | 4 667          |
| Autres dettes                                          |                |                |
| <i>Total dettes diverses</i>                           | <b>4 667</b>   | <b>4 667</b>   |
| <b>Autres</b>                                          |                |                |
|                                                        |                |                |
|                                                        |                |                |
|                                                        |                |                |
| <i>Total autres dettes</i>                             |                |                |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>646 229</b> | <b>783 425</b> |

## CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

| Nature des charges                                       | 2022           | 2021          |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Charges d'exploitation :</b>                          |                |               |
| Charges constatées d'avance                              | 119 579        | 88 169        |
| <i>Total charges d'exploitation</i>                      | 119 579        | 88 169        |
| <b>Charges financières :</b>                             |                |               |
| <i>Total charges financières</i>                         |                |               |
| <b>Charges exceptionnelles :</b>                         |                |               |
| <i>Total charges exceptionnelles</i>                     |                |               |
| <b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>             | <b>119 579</b> | <b>88 169</b> |
| <b>Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)</b> | <b>119 579</b> | <b>88 169</b> |

| Nature des produits                                       | 2022 | 2021           |
|-----------------------------------------------------------|------|----------------|
| <b>Produits d'exploitation :</b>                          |      |                |
| Produits constatés d'avance                               |      | 277 217        |
| <i>Total produits d'exploitation</i>                      |      | 277 217        |
| <b>Produits financiers :</b>                              |      |                |
| <i>Total produits financiers</i>                          |      |                |
| <b>Produits exceptionnels :</b>                           |      |                |
| <i>Total produits exceptionnels</i>                       |      |                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>              |      | <b>277 217</b> |
| <b>Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)</b> |      | <b>277 217</b> |

|                                                         |                |                  |
|---------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b> | <b>119 579</b> | <b>(189 047)</b> |
|---------------------------------------------------------|----------------|------------------|

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| Catégories de titres            | Nombre de titres |                            |                                 | Total            | Valeur nominale |
|---------------------------------|------------------|----------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------|
|                                 | Clôture N-1      | créés pendant l'exercice N | remboursés pendant l'exercice N |                  |                 |
| Actions ordinaires              | 1 251 230        |                            |                                 | 1 251 230        | 152,45          |
| Actions amorties                |                  |                            |                                 |                  |                 |
| Actions à dividende prioritaire |                  |                            |                                 |                  |                 |
| Actions préférentielles         |                  |                            |                                 |                  |                 |
| Parts sociales                  |                  |                            |                                 |                  |                 |
| Certificats d'investissements   |                  |                            |                                 |                  |                 |
| <b>Total</b>                    | <b>1 251 230</b> |                            |                                 | <b>1 251 230</b> |                 |

## TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

| Rubriques                                                                                           | Montant            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>A Situation à l'ouverture de l'exercice</b>                                                      |                    |
| 1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations                                | 215 498 935        |
| 2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO                                            | 3 071 312          |
| 3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N                                                    | 218 570 246        |
| <b>B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N</b>                          |                    |
| 1 Variation du capital                                                                              |                    |
| 2 Variation des autres postes                                                                       |                    |
| <b>C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs</b>                        | <b>218 570 246</b> |
| <b>D Variations en cours d'exercice</b>                                                             |                    |
| 1 Variations du capital                                                                             |                    |
| 2 Variations des primes, réserves, report à nouveau                                                 |                    |
| 3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres                                         |                    |
| 4 Contreparties de réévaluations                                                                    |                    |
| 5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement                                | (40 520)           |
| 6 Autres variations                                                                                 |                    |
| 7 Résultat de l'exercice                                                                            | (5 204 326)        |
| <b>E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)</b>              | <b>213 325 400</b> |
| <b>F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)</b>                     | <b>(5 244 846)</b> |
| <b>G</b> dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice            |                    |
| <b>H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)</b> | <b>(5 244 846)</b> |

## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

| Détail du<br>chiffre d'affaires | 2022      |                                  |           | 2021      |                                  |           | Variation |
|---------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|-----------|----------------------------------|-----------|-----------|
|                                 | France    | Export et<br>livraisons intracom | Total     | France    | Export et<br>livraisons intracom | Total     | %         |
| Vente de marchandises           |           |                                  |           |           |                                  |           |           |
| Prestation de services          | 9 374 843 |                                  | 9 374 843 | 5 920 194 |                                  | 5 920 194 | 58,35%    |
| Production vendue de biens      |           |                                  |           |           |                                  |           |           |
| TOTAL                           | 9 374 843 |                                  | 9 374 843 | 5 920 194 |                                  | 5 920 194 | 58,35%    |

## Répartition de l'impôt sur les bénéfices

| Libellé                      | Résultat avant impôt | Impôts dus | Crédits/Réductions d'impôt | Intégration fiscale | Contribution sur l'IS 3,3% | Résultat net après impôt |
|------------------------------|----------------------|------------|----------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------|
| + Résultat courant           | 40 837 691           | 0          | 0                          | 6 494 467           | 0                          | 47 332 158               |
| + Résultat exceptionnel      | -52 536 484          | 0          | 0                          | 0                   | 0                          | -52 536 484              |
| - Participation des salariés | 0                    | 0          | 0                          | 0                   | 0                          | 0                        |
| Résultat comptable           | -11 698 793          | 0          | 0                          | 6 494 467           | 0                          | -5 204 326               |

## CHARGES EXCEPTIONNELLES

| Nature des charges                                                    | 2022              | 2021           |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| <b>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>              |                   |                |
| Pénalités sur marchés                                                 |                   |                |
| Pénalités et amendes fiscales et pénales                              | 6 712             | 4 022          |
| Dons, libéralités                                                     |                   |                |
| Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice                      |                   |                |
| Subventions accordées                                                 |                   |                |
| Rappels d'impôts                                                      |                   |                |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion              |                   |                |
| <i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>        | <b>6 712</b>      | <b>4 022</b>   |
| <b>Charges sur exercices antérieurs</b>                               |                   |                |
| <b>Valeurs comptables des éléments d'actif cédés</b>                  |                   |                |
| Immobilisations incorporelles                                         |                   |                |
| Immobilisations corporelles                                           |                   | 949 987        |
| Immobilisations financières                                           | 81 016 332        |                |
| Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)           |                   |                |
| <i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>           | <b>81 016 332</b> | <b>949 987</b> |
| <b>Autres charges exceptionnelles</b>                                 |                   |                |
| Malis provenant de clauses d'indexation                               |                   |                |
| Lots                                                                  |                   |                |
| Malis provenant du rachat de titres propres                           |                   |                |
| Charges exceptionnelles diverses                                      |                   |                |
| <i>Total autres charges exceptionnelles</i>                           |                   |                |
| <b>Autres</b>                                                         |                   |                |
| <i>Total autres</i>                                                   |                   |                |
| <b>Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions</b> | <b>12 838</b>     | <b>28 256</b>  |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>                              | <b>81 035 881</b> | <b>982 265</b> |



## PRODUITS EXCEPTIONNELS

| Nature des produits                                                  | 2022              | 2021             |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>              |                   |                  |
| Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes                      |                   |                  |
| Libéralités reçues                                                   |                   |                  |
| Rentrées sur créances amorties                                       |                   |                  |
| Subventions d'équilibre                                              |                   |                  |
| Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)           |                   |                  |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion              |                   |                  |
| <i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>        |                   |                  |
| <b>Produits sur exercices antérieurs</b>                             |                   |                  |
| <b>Produits des cessions d'éléments d'actif</b>                      |                   |                  |
| Immobilisations incorporelles                                        |                   |                  |
| Immobilisations corporelles                                          |                   | 8 500 000        |
| Immobilisations financières                                          | 27 250 000        |                  |
| Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)          |                   |                  |
| <i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>                | 27 250 000        | 8 500 000        |
| <b>Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat</b> |                   |                  |
| <b>Autres produits exceptionnels</b>                                 |                   |                  |
| Bonis provenant de clauses d'indexation                              |                   |                  |
| Lots                                                                 |                   |                  |
| Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres             |                   |                  |
| Produits exceptionnels divers                                        | 1 196 040         | 200 000          |
| <i>Total autres produits exceptionnels</i>                           | 1 196 040         | 200 000          |
| <b>Autres</b>                                                        |                   |                  |
| <i>Total autres</i>                                                  |                   |                  |
| <b>Reprises sur provisions et transferts de charges</b>              | 53 357            | 583 880          |
| <b>TOTAL</b>                                                         | <b>28 499 397</b> | <b>9 283 880</b> |



## ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

| Engagements donnés | Total | Dirigeants | Filiales | Participations | Entreprises liées | Autres |
|--------------------|-------|------------|----------|----------------|-------------------|--------|
| Néant              |       |            |          |                |                   |        |
| TOTAL              |       |            |          |                |                   |        |

|               |  |  |  |  |
|---------------|--|--|--|--|
| TOTAL GENERAL |  |  |  |  |
|---------------|--|--|--|--|

## ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT

| Accroissements de la dette future d'impôt                                                                                                                                           | Montant | Impôt correspondant |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------|
| <b>Provisions réglementées</b><br>Amortissements dérogatoires<br>Provisions pour hausse de prix<br>Provisions pour fluctuation des cours<br><u>Autres provisions réglementées :</u> |         |                     |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                                        |         |                     |

| Allègements de la dette future d'impôt                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Montant | Impôt correspondant |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------|
| <b>Provisions non déductibles l'année de leur dotation :</b><br>Provisions pour congés payés<br>Participation des salariés<br>Effort construction<br>Contribution sociale de solidarité<br>Taxes sur les surfaces commerciales<br>Provisions pour risques et charges<br>Provisions pour dépréciation des stocks<br><u>Autres provisions non déductibles</u> |         |                     |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |         |                     |

|                                     |            |           |
|-------------------------------------|------------|-----------|
| Total des déficits reportables      | 37 654 760 | 9 413 690 |
| Total des amortissements différés   |            |           |
| Total des moins values à long terme |            |           |

## LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

[illegible]

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

| Sociétés                | Capital    | Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats | Quote-part du capital détenu (en %) | Valeur comptable des titres détenus |             | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | CA HT du dernier exercice clos | Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice |
|-------------------------|------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                         |            |                                                              |                                     | Brute                               | Nette       |                                                                    |                                                     |                                |                                                       |                                                            |
| FAAP                    | 500 000    | 1 157 491                                                    | 100                                 | 4 364 272                           | 1 686 268   |                                                                    |                                                     | 280 331                        | 28 777                                                | 0                                                          |
| SUBARU FRANCE           | 1 215 000  | 794 568                                                      | 100                                 | 10 962 961                          | 2 280 729   |                                                                    |                                                     | 4 895 723                      | 267 044                                               | 0                                                          |
| FREY GESTION FRANCE     | 500 000    | 1 538 196                                                    | 100                                 | 500 000                             | 500 000     |                                                                    |                                                     | 1 039 541                      | 31 586                                                | 0                                                          |
| M MOTORS AUTOMOBILES FR | 10 000 000 | 9 536 087                                                    | 75                                  | 16 900 000                          | 16 747 577  |                                                                    |                                                     | 87 470 374                     | 2 738 292                                             | 0                                                          |
| FLSA                    | 3 245 200  | (1 524 836)                                                  | 100                                 | 4 500 000                           | 1 194 648   |                                                                    |                                                     | 2 556 927                      | (536 013)                                             | 0                                                          |
| SSANGYONG FRANCE        | 1 000 000  | 392 833                                                      | 100                                 | 4 800 000                           | 1 494 818   |                                                                    |                                                     | 1 478 587                      | 99 199                                                | 0                                                          |
| EMIL FREY FRANCE        | 14 588 000 | 101 075 145                                                  | 100                                 | 171 376 631                         | 171 376 631 |                                                                    |                                                     | 1 518 610                      | 1 645 152                                             | 0                                                          |

Certifié conforme à l'original  
*[Signature]*



Rsa

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

Rsa S.A.S.  
11/13, avenue de Friedland  
75008 PARIS

# EMIL FREY HOLDING FRANCE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

EMIL FREY HOLDING FRANCE

1 avenue du Fief - PA des Bethunes - St Ouen L'Aumone BP 9059 - 95 071 Cergy Pontoise Cedex

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.  
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration  
Siège social :  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
Capital social : 5 497 100 €  
775 726 417 RCS Nanterre

Rsa S.A.S.  
Société de commissariat aux comptes  
Siège social : 11/13, avenue de Friedland  
75008 PARIS  
381199215 RCS PARIS



# Rsa

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

Rsa S.A.S.  
11/13, avenue de Friedland  
75008 PARIS

## **EMIL FREY HOLDING FRANCE**

1 avenue du Fief - PA des Bethunes - St Ouen L'Aumone BP 9059 - 95 071 Cergy Pontoise Cedex

### **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'Associé unique de la société EMIL FREY HOLDING France,

#### **Opinion**

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société EMIL FREY HOLDING France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 des commissaires 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 janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.



### **Justification des appréciations**

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2022 s'établit à 544 068 milliers d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Notes relatives aux postes de bilan - Immobilisations financières » des règles et méthodes comptables de l'annexe aux comptes annuels.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis sous le contrôle de la direction générale.

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 du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique.

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## **Responsabilités des commissaires 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 ;



# Rsa

- 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 30 juin 2023

KPMG SA

Nahid SHEIKHALISHAHI

Associée

Paris, le 30 juin 2023

RSA S.A.S.

Arnaud DEVOUCOUX

Associé

## BILAN ACTIF

|                                                             | 2022               |                              |                    | 2021               |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                             | Brut               | Amortissements<br>Provisions | Net                | Net                |
| <b>Capital souscrit non appelé</b>                          |                    |                              |                    |                    |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                        |                    |                              |                    |                    |
| Frais d'établissement                                       |                    |                              |                    |                    |
| Frais de développement                                      |                    |                              |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits similaires                   |                    |                              |                    |                    |
| Fonds commercial (1)                                        | 350 000            | 210 000                      | 140 000            | 175 000            |
| Autres immobilisations incorporelles                        |                    |                              |                    |                    |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles       |                    |                              |                    |                    |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                  | <i>350 000</i>     | <i>210 000</i>               | <i>140 000</i>     | <i>175 000</i>     |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                          |                    |                              |                    |                    |
| Terrains                                                    | 11 265 601         | 1 175 014                    | 10 090 587         | 10 197 233         |
| Constructions                                               | 36 153 132         | 21 551 892                   | 14 601 240         | 15 897 508         |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 273 111            | 272 647                      | 464                | 1 064              |
| Autres immobilisations corporelles                          | 681 179            | 221 331                      | 459 848            | 153 482            |
| Immobilisations en cours                                    | 105 000            |                              | 105 000            | 829                |
| Avances et acomptes                                         |                    |                              |                    |                    |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                    | <i>48 478 024</i>  | <i>23 220 884</i>            | <i>25 257 139</i>  | <i>26 250 116</i>  |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                      |                    |                              |                    |                    |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                    |                              |                    |                    |
| Autres participations                                       | 562 191 352        | 18 123 194                   | 544 068 159        | 574 081 475        |
| Créances rattachées à des participations                    |                    |                              |                    | 1 650 000          |
| Autres titres immobilisés                                   | 152                |                              | 152                | 152                |
| Prêts                                                       |                    |                              |                    |                    |
| Autres immobilisations financières                          | 940 233            |                              | 940 233            | 940 233            |
| <i>Total immobilisations financières</i>                    | <i>563 131 737</i> | <i>18 123 194</i>            | <i>545 008 544</i> | <i>576 671 860</i> |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                     | <b>611 959 761</b> | <b>41 554 078</b>            | <b>570 405 683</b> | <b>603 096 976</b> |
| <b>Stocks</b>                                               |                    |                              |                    |                    |
| Matières premières, approvisionnements                      |                    |                              |                    |                    |
| En cours de production de biens                             |                    |                              |                    |                    |
| En cours de production de services                          |                    |                              |                    |                    |
| Produits intermédiaires et finis                            |                    |                              |                    |                    |
| Marchandises                                                |                    |                              |                    |                    |
| <i>Total des stocks</i>                                     |                    |                              |                    |                    |
| <b>Créances (3)</b>                                         |                    |                              |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes                    |                    |                              |                    |                    |
| Clients et comptes rattachés                                | 3 978 366          | 129 225                      | 3 849 141          | 548 181            |
| Autres créances                                             | 5 699 759          |                              | 5 699 759          | 857 350            |
| Capital souscrit et appelé, non versé                       |                    |                              |                    |                    |
| <i>Total des créances</i>                                   | <i>9 678 125</i>   | <i>129 225</i>               | <i>9 548 900</i>   | <i>1 405 531</i>   |
| <b>Disponibilités et divers</b>                             |                    |                              |                    |                    |
| Valeurs mobilières dont actions propres :                   |                    |                              |                    |                    |
| Disponibilités                                              | 24                 |                              | 24                 | 24                 |
| <i>Total disponibilités et divers</i>                       | <i>24</i>          |                              | <i>24</i>          | <i>24</i>          |
| Charges constatées d'avance                                 | 119 579            |                              | 119 579            | 88 169             |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                      | <b>9 678 149</b>   | <b>129 225</b>               | <b>9 548 924</b>   | <b>1 405 554</b>   |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                         |                    |                              |                    |                    |
| Primes de remboursement des obligations                     |                    |                              |                    |                    |
| Ecart de conversion actif                                   |                    |                              |                    |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>621 757 488</b> | <b>41 683 303</b>            | <b>580 074 185</b> | <b>604 590 700</b> |

(1) dont droit au ball 350 000

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

## BILAN PASSIF

|                                                        | 2022               | 2021               |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel Dont versé : 190 750 000  | 190 750 000        | 190 750 000        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...            |                    |                    |
| Ecart de réévaluation                                  |                    |                    |
| Réserve légale                                         | 2 524 170          | 2 370 605          |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                    |                    |
| Réserves réglementées                                  |                    |                    |
| Autres réserves                                        |                    |                    |
| Report à nouveau                                       | 24 728 749         | 21 811 003         |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>      | <b>(5 204 326)</b> | <b>3 071 312</b>   |
| <i>Total situation nette</i>                           | <i>212 798 593</i> | <i>218 002 919</i> |
| Subventions d'investissement                           |                    |                    |
| Provisions réglementées                                | 526 808            | 567 327            |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                | <b>213 325 400</b> | <b>218 570 246</b> |
| Produits des émissions de titres participatifs         |                    |                    |
| Avances conditionnées                                  |                    |                    |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            |                    |                    |
| Provisions pour risques                                |                    | 3 475 521          |
| Provisions pour charges                                |                    | 98 852             |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>              |                    | <b>3 574 373</b>   |
| <b>Dettes financières</b>                              |                    |                    |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                    |                    |
| Autres emprunts obligataires                           |                    |                    |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 11 854             |                    |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 361 617 172        | 371 492 803        |
| <i>Total dettes financières</i>                        | <i>361 629 026</i> | <i>371 492 803</i> |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                           |                    |                    |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                    |                    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 4 490 414          | 4 005 128          |
| Dettes fiscales et sociales                            | 614 006            | 907 790            |
| <i>Total dettes d'exploitation</i>                     | <i>5 104 420</i>   | <i>4 912 918</i>   |
| <b>Dettes diverses</b>                                 |                    |                    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 15 338             | 15 338             |
| Autres dettes                                          |                    | 5 747 804          |
| <i>Total dettes diverses</i>                           | <i>15 338</i>      | <i>5 763 143</i>   |
| <b>Comptes de régularisation</b>                       |                    |                    |
| Produits constatés d'avance                            |                    | 277 217            |
| <b>DETTES</b>                                          | <b>366 748 785</b> | <b>382 446 081</b> |
| Ecart de conversion passif                             |                    |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                   | <b>580 074 185</b> | <b>604 590 700</b> |

## COMPTE DE RESULTAT

|                                                                                       | 2022             |        |                   | 2021                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------|-------------------|---------------------|
|                                                                                       | France           | Export | Total             |                     |
| Vente de marchandises                                                                 |                  |        |                   |                     |
| Production vendue : - biens                                                           |                  |        |                   |                     |
| Production vendue : - services                                                        | 9 374 843        |        | 9 374 843         | 5 920 194           |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                                                       | <b>9 374 843</b> |        | <b>9 374 843</b>  | <b>5 920 194</b>    |
| Production stockée                                                                    |                  |        |                   |                     |
| Production immobilisée                                                                |                  |        |                   |                     |
| Subventions d'exploitation                                                            |                  |        |                   |                     |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)                  |                  |        | 98 852            |                     |
| Autres produits (1) (11)                                                              |                  |        | 36 015            | 15 123              |
| <b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)</b>                                          |                  |        | <b>9 509 710</b>  | <b>5 935 316</b>    |
| <b>Charges externes</b>                                                               |                  |        |                   |                     |
| Achat de marchandises (y compris droits de douane)                                    |                  |        | 301 541           | 258 948             |
| Variation de stock (marchandises)                                                     |                  |        |                   |                     |
| Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) |                  |        |                   |                     |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                         |                  |        |                   |                     |
| Autres achats et charges externes (3) (6 bis)                                         |                  |        | 5 112 465         | 2 509 073           |
| <i>Total charges externes</i>                                                         |                  |        | <i>5 414 006</i>  | <i>2 768 021</i>    |
| <b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>                                          |                  |        | <b>690 027</b>    | <b>772 327</b>      |
| <b>Charges de personnel</b>                                                           |                  |        |                   |                     |
| Salaires et traitements                                                               |                  |        |                   |                     |
| Charges sociales (10)                                                                 |                  |        |                   |                     |
| <i>Total charges de personnel</i>                                                     |                  |        |                   |                     |
| <b>Dotations d'exploitation</b>                                                       |                  |        |                   |                     |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                                      |                  |        | 1 485 558         | 1 503 308           |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                                          |                  |        |                   |                     |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                                          |                  |        | 129 225           |                     |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                                      |                  |        |                   | 98 852              |
| <i>Total dotations d'exploitation</i>                                                 |                  |        | <i>1 614 783</i>  | <i>1 602 160</i>    |
| <b>Autres charges (12)</b>                                                            |                  |        | <b>4 657</b>      | <b>323</b>          |
| <b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                               |                  |        | <b>7 723 473</b>  | <b>5 142 832</b>    |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                        |                  |        | <b>1 786 237</b>  | <b>792 485</b>      |
| <b>Opérations en commun</b>                                                           |                  |        |                   |                     |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                                 |                  |        |                   |                     |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                                 |                  |        |                   |                     |
| <b>Produits financiers</b>                                                            |                  |        |                   |                     |
| Produits financiers de participations (5)                                             |                  |        |                   |                     |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)          |                  |        |                   |                     |
| Autres intérêts et produits assimilés (5)                                             |                  |        | 26 591            | 9 277               |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                      |                  |        | 47 027 723        | 4 087 746           |
| Différences positives de change                                                       |                  |        |                   |                     |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                         |                  |        |                   |                     |
| <b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>                                                  |                  |        | <b>47 054 314</b> | <b>4 097 022</b>    |
| <b>Charges financières</b>                                                            |                  |        |                   |                     |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                                |                  |        | 525 715           | 7 177 439           |
| Intérêts et charges assimilées (6)                                                    |                  |        | 7 477 144         | 7 296 089           |
| Différences négatives de change                                                       |                  |        |                   |                     |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                        |                  |        |                   |                     |
| <b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>                                                  |                  |        | <b>8 002 860</b>  | <b>14 473 528</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                             |                  |        | <b>39 051 454</b> | <b>(10 376 506)</b> |
| <b>RESULTAT COURANT</b>                                                               |                  |        | <b>40 837 691</b> | <b>(9 584 021)</b>  |

## COMPTE DE RESULTAT (Suite)

|                                                            | 2022                | 2021              |
|------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                              |                     |                   |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           |                     |                   |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital           | 28 446 040          | 8 700 000         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           | 53 357              | 583 880           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                    | <b>28 499 397</b>   | <b>9 283 880</b>  |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                             |                     |                   |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          | 6 712               | 4 022             |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital          | 81 016 332          | 949 987           |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 12 838              | 28 256            |
| <b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                   | <b>81 035 881</b>   | <b>982 265</b>    |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                               | <b>(52 536 484)</b> | <b>8 301 615</b>  |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise   |                     |                   |
| Impôts sur les bénéfices                                   | (6 494 467)         | (4 353 717)       |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                  | <b>85 063 421</b>   | <b>19 316 218</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                   | <b>90 267 747</b>   | <b>16 244 907</b> |
| <b>BENEFICE ou PERTE</b>                                   | <b>(5 204 326)</b>  | <b>3 071 312</b>  |

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées 26 591

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 7 460 814

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

# Annexe

---



## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 dans sa version consolidée, relatif au Plan Comptable Général.

L'exercice social clos le 31/12/2022 a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022. Le total du bilan avant affectation du résultat est de 580 074 185 euros et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un résultat de (5 204 326) euros.

Ces comptes annuels ont été établis le 15 juin 2023.

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

### **Principes comptables, méthodes d'évaluation, comparabilité des comptes**

#### Principes et méthodes d'évaluation

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.

#### Comparabilité des comptes

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

#### Changement d'estimation

Néant

#### Faits caractéristiques

Nous vous rappelons qu'en date du 8 décembre 2022, EMIL FREY HOLDING FRANCE a cédé à EMIL FREY MOTORS FRANCE :

- la pleine propriété des 30 000 actions de la société SIVAM by autosphere
- la pleine propriété des 91 287 actions de la société MOTORCAR PARIS OUEST
- la pleine propriété de 41 737 actions de la société Automotion by Autosphere

Un conflit armé s'est fait jour le 24 février 2022 entre l'Ukraine et la Russie, cela étant notre société n'a aucune activité en Ukraine et n'a donc subi aucune perturbations directe liée à ce conflit.

Evènements postérieurs à la clôture

Néant

**Notes relatives aux postes de bilan.****Immobilisations**

Les immobilisations sont enregistrées à leur coût d'acquisition ( Prix d'achat et frais accessoires). Les coûts d'emprunt sont exclus du coût d'entrée des immobilisations. Par ailleurs, les frais d'acquisition des immobilisations sont comptabilisés en charge.

**Immobilisations incorporelles**

Les éléments figurant au bilan dans la rubrique immobilisations incorporelles représentent pour l'essentiel des logiciels amortis sur une durée de un à trois ans.

**Immobilisations corporelles**

Un mali technique de confusion d'une valeur de 1 407 791.27€ a été constaté lors de la TUP de SCI SANS SOUCI.

Ce mali technique a été affecté conformément aux dispositions du règlement 2015-06 du 23 novembre 2015 en immobilisations corporelles. En partie dans un compte de terrain pour 879 368.71€ et dans un compte de construction pour le solde, soit 528 422.26€.

Le mali technique a été amorti selon les mêmes règles et dans les mêmes conditions que les actifs auxquels il est affecté.

Les amortissements des immobilisations sont calculés sur le mode linéaire en fonction des durées d'utilisation estimées :

**Immobilisations corporelles****Durée d'amortissement**

|                                                   |             |
|---------------------------------------------------|-------------|
| -----                                             | -----       |
| Installations techniques, matériels outillages    | 5 à 10 ans  |
| Installations générales agencements, aménagements | 5 à 10 ans  |
| Matériel de transport                             | 3 à 5 ans   |
| Matériel et mobilier de bureau                    | 3 à 10 ans  |
| Construction                                      | 10 à 30 ans |

Les dépenses de gros entretien ne sont pas considérées comme des composants mais continuent à faire l'objet, le cas échéant, de provisions pour gros entretien.

**Immobilisations financières**

Elles sont enregistrées à leur date d'entrée au coût d'acquisition et peuvent faire l'objet d'une dépréciation quand il existe un risque de non recouvrement. Les titres de participations sont dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité déterminée à chaque clôture, lorsque celle-ci est inférieure à la valeur comptable des titres. La valeur d'utilité est déterminée sur la base d'éléments historiques (quotepart des capitaux propres à la clôture de chaque exercice) ou d'éléments prévisionnels selon le cas.

**Créances**

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Les risques de non-recouvrement font l'objet de dépréciations appropriées et déterminées de manière individualisée ou sur la base de critères d'ancienneté.

#### Engagements postérieurs à l'emploi

Les engagements d'indemnités de départ en retraite sont couverts par le versement de cotisations à une mutuelle.

#### Autres provisions pour risques et charges :

Les autres provisions sont destinées à couvrir les risques et charges, nettement précisés quant à leur objet, et que des événements, survenus ou en cours à la date de clôture, rendent probables.

### **Notes relatives aux postes du compte de résultat**

#### Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel représente les produits et charges résultant d'événements ou de transactions clairement distincts des activités ordinaires de l'entreprise et dont on ne s'attend pas à ce qu'ils se reproduisent de manière fréquente ou régulière.

En 2022, un retour à meilleur fortune a été reçu dont :

- un remboursement de 200 000 € de la part d'Automotion by Autosphere
- un remboursement de 996 040 € de la part de SIVAM by Autosphere

Ceux-ci constituent en partie le résultat exceptionnel.

#### Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2001, la société s'est constituée seule redevable de l'impôt sur les sociétés du par le groupe formé par elle même et les sociétés dont le capital est détenu à 95% au moins par la société, en application des dispositions des articles 223 A du Code Général des Impôts.

La Convention de répartition d'IS au sein du groupe appliqué depuis 2001 est la méthode de neutralité en matière d'IS, chaque filiale constatant dans ses comptes, une charge d'impôt analogue à celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale. La société mère enregistre le solde (positif ou négatif) par rapport au résultat d'ensemble.

En application de cette convention, la société a constaté un produit d'impôt de 6 932 528 € en sa qualité de mère. En l'absence d'intégration, elle aurait constaté une charge d'IS de 0 €.

Concernant l'allègement d'impôt issu de l'utilisation par le groupe des déficits des filiales, aucune provision n'a été constatée dans la mesure où :

- Certaines filiales n'ont pas vocation à redevenir bénéficiaires (cas notamment des holdings)
- Il n'est pas envisagé de sorties du groupe des filiales déficitaires devant entraîner une

indemnisation.

Pour les filiales ayant vocation à redevenir bénéficiaires, le montant des déficits cumulés de ces dernières s'élève à 270 230 309 €, correspondant à un IS de 67 557 577 €.

Les autres informations présentées sous forme de tableaux ne nécessitent pas de commentaires particuliers.

## IMMOBILISATIONS

|                                                                         | Valeur brute début<br>2022 | Augmentations                 |                              |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|------------------------------|
|                                                                         |                            | Réévaluations courant<br>2022 | Acquisitions courant<br>2022 |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                                    |                            |                               |                              |
| Frais d'établissement et de développement                               |                            |                               |                              |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                           | 350 000                    |                               |                              |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                              | <b>350 000</b>             |                               |                              |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                                      |                            |                               |                              |
| Terrains                                                                | 11 265 601                 |                               |                              |
| <b>Constructions :</b>                                                  |                            |                               |                              |
| - Constructions sur sol propre                                          | 653 659                    |                               |                              |
| - Constructions sur sol d'autrui                                        | 3 054 441                  |                               |                              |
| - Installations générales, agencements et aménagement des constructions | 32 445 033                 |                               |                              |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels            | 273 111                    |                               |                              |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>                             |                            |                               |                              |
| - Installations générales, agencements, aménagements divers             | 184 913                    |                               | 342 517                      |
| - Matériel de transport                                                 | 11 250                     |                               |                              |
| - Matériel de bureau et mobilier informatique                           | 131 607                    |                               | 10 893                       |
| - Emballages récupérables et divers                                     |                            |                               |                              |
| Immobilisations corporelles en cours                                    | 829                        |                               | 104 171                      |
| Avances et acomptes                                                     |                            |                               |                              |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                                | <b>48 020 443</b>          |                               | <b>457 580</b>               |
| <b>Immobilisations financières</b>                                      |                            |                               |                              |
| Participations évaluées par mise en équivalence                         |                            |                               |                              |
| Autres participations                                                   | 636 881 156                |                               | 7 976 529                    |
| Autres titres immobilisés                                               | 152                        |                               |                              |
| Prêts et autres immobilisations financières                             | 940 233                    |                               |                              |
| <i>Total immobilisations financières</i>                                | <b>637 821 541</b>         |                               | <b>7 976 529</b>             |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                    | <b>686 191 984</b>         |                               | <b>8 434 109</b>             |

|                                                                  | Diminutions               |                          | Valeur brute fin<br>2022 | Valeur d'origine |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|
|                                                                  | Virements courant<br>2022 | Cessions courant<br>2022 |                          |                  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                             |                           |                          |                          |                  |
| Frais d'établissement et de développement                        |                           |                          |                          |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                    |                           |                          | 350 000                  |                  |
| <i>Total immobilisations incorporelles</i>                       |                           |                          | <b>350 000</b>           |                  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                               |                           |                          |                          |                  |
| Terrains                                                         |                           |                          | 11 265 601               |                  |
| <b>Constructions :</b>                                           |                           |                          |                          |                  |
| - Sur sol propre                                                 |                           |                          | 653 659                  |                  |
| - Sur sol d'autrui                                               |                           |                          | 3 054 441                |                  |
| - Installations générales, agencements et amgt des constructions |                           |                          | 32 445 033               |                  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels      |                           |                          | 273 111                  |                  |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>                      |                           |                          |                          |                  |
| - Installations générales, agencements et amgt divers            |                           |                          | 527 429                  |                  |
| - Matériel de transport                                          |                           |                          | 11 250                   |                  |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier                   |                           |                          | 142 500                  |                  |
| - Emballages récupérables et divers                              |                           |                          |                          |                  |
| Immobilisations corporelles en cours                             |                           |                          | 105 000                  |                  |
| Avances et acomptes                                              |                           |                          |                          |                  |
| <i>Total immobilisations corporelles</i>                         |                           |                          | <b>48 478 024</b>        |                  |
| <b>Immobilisations financières</b>                               |                           |                          |                          |                  |
| Participations évaluées par mise en équivalence                  |                           |                          |                          |                  |
| Autres participations                                            | 1 650 000                 | 81 016 333               | 562 191 352              |                  |
| Autres titres immobilisés                                        |                           |                          | 152                      |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                      |                           |                          | 940 233                  |                  |
| <i>Total immobilisations financières</i>                         | <b>1 650 000</b>          | <b>81 016 333</b>        | <b>563 131 737</b>       |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                             | <b>1 650 000</b>          | <b>81 016 333</b>        | <b>611 959 761</b>       |                  |

## AMORTISSEMENTS

| Immobilisations amortissables                           | Montant début<br>2022 | Augmentations    | Diminutions | Montant fin<br>2022 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|-------------|---------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                    |                       |                  |             |                     |
| Frais d'établissement, de recherche et de dév.          |                       |                  |             |                     |
| Fonds commercial                                        | 175 000               | 35 000           |             | 210 000             |
| Autres immobilisations incorporelles                    |                       |                  |             |                     |
| <b>Total immobilisations incorporelles</b>              | <b>175 000</b>        | <b>35 000</b>    |             | <b>210 000</b>      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                      |                       |                  |             |                     |
| Terrains                                                | 1 068 367             | 106 646          |             | 1 175 014           |
| <b>Constructions :</b>                                  |                       |                  |             |                     |
| - Constructions sur sol propre                          | 317 054               | 52 842           |             | 369 896             |
| - Constructions sur sol d'autrui                        | 1 066 302             |                  |             | 1 066 302           |
| - Inst générales, agcemnts et améngmt des const.        | 18 872 269            | 1 243 426        |             | 20 115 694          |
| Installations techniques, matériel et outillage indust. | 272 047               | 600              |             | 272 647             |
| <b>Autres immobilisations corporelles :</b>             |                       |                  |             |                     |
| - Installations générales, agencements, amén. divers    | 56 401                | 35 883           |             | 92 284              |
| - Matériel de transport                                 | 46                    | 5 625            |             | 5 671               |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier          | 117 841               | 5 535            |             | 123 376             |
| - Emballages récupérables et divers                     |                       |                  |             |                     |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>                | <b>21 770 327</b>     | <b>1 450 558</b> |             | <b>23 220 884</b>   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                    | <b>21 945 327</b>     | <b>1 485 558</b> |             | <b>23 430 884</b>   |

| Immobilisations amortissables                   | DOTATIONS                |                   |                               | REPRISES                 |                   |                               | Mvt net des<br>amortisse-<br>ments à la fin<br>de l'exercice |
|-------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|
|                                                 | Différentiel<br>de durée | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel | Différentiel<br>de durée | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel |                                                              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Frais d'établissements                          |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Autres immobilisations incorporelles            |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>Total immobilisations incorporelles</b>      |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>Immobilisations corporelles</b>              |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| Terrains                                        |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>Constructions :</b>                          |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Constructions sur sol propre                  |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Constructions sur sol d'autrui                |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Inst gén., agcemnts et améngmt des const.     | 12 838                   |                   |                               | 53 357                   |                   |                               | (40 520)                                                     |
| Inst techniques, matériels et outillages        |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>Autres immobilisations corporelles</b>       |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Inst gén., agcemnt et améngmt divers          |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Matériel de transport                         |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Matériel de bureau et informatique mobilier   |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| - Emballages récupérables et divers             |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>        | <b>12 838</b>            |                   |                               | <b>53 357</b>            |                   |                               | <b>(40 520)</b>                                              |
| Frais d'acquisition de titres de participations |                          |                   |                               |                          |                   |                               |                                                              |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>12 838</b>            |                   |                               | <b>53 357</b>            |                   |                               | <b>(40 520)</b>                                              |
| <b>TOTAL GENERAL non ventilé</b>                |                          |                   | <b>12 838</b>                 |                          |                   | <b>53 357</b>                 | <b>(40 520)</b>                                              |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Montant début<br>2022 | Augmentations | Dotations aux<br>amortissements | Montant fin<br>2022 |
|-------------------------------------------|-----------------------|---------------|---------------------------------|---------------------|
| Frais d'émission d'emprunt à étaler       |                       |               |                                 |                     |
| Primes de remboursement des obligations   |                       |               |                                 |                     |

## PROVISIONS

| Nature des provisions                                                             | Montant<br>au début<br>2022 | Augmentations :<br>Dotations de<br>l'exercice | Diminutions :                 |                                   |                           | Montant<br>à la fin<br>2022 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
|                                                                                   |                             |                                               | Utilisées<br>au cours de l'ex | Non Utilisées<br>au cours de l'ex | Reprises de<br>l'exercice |                             |
| <b>Provisions réglementées</b>                                                    |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour reconstitution des gisements                                      |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour investissement                                                    |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour hausse des prix                                                   |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Amortissements dérogatoires                                                       | 567 327                     | 12 838                                        |                               |                                   | 53 357                    | 526 808                     |
| <i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>                                    |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour prêts d'installation                                              |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Autres provisions réglementées                                                    |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <b>TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                              | <b>567 327</b>              | <b>12 838</b>                                 |                               |                                   | <b>53 357</b>             | <b>526 808</b>              |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>                                         |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour litiges                                                           | 3 475 521                   |                                               |                               |                                   | 3 475 521                 |                             |
| Provisions pour garanties données aux clients                                     |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme                                        |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour amendes et pénalités                                              |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour pertes de change                                                  |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <i>Sous total provisions pour risques</i>                                         | <i>3 475 521</i>            |                                               |                               |                                   | <i>3 475 521</i>          |                             |
| Provisions pour pensions et obligations similaires                                |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour Impôts                                                            | 98 852                      |                                               |                               |                                   | 98 852                    |                             |
| Provisions pour renouvellement des Immobilisations                                |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Provisions pour gros entretien et grandes révisions                               |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer                               |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <i>Sous total provisions pour charges</i>                                         | <i>98 852</i>               |                                               |                               |                                   | <i>98 852</i>             |                             |
| Autres provisions pour risques et charges                                         |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                   | <b>3 574 373</b>            |                                               |                               |                                   | <b>3 574 373</b>          |                             |
| <b>Provisions pour dépréciation</b>                                               |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur Immobilisations incorporelles                                                 |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur immobilisations corporelles                                                   |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur immobilisations de titres mis en équivalence                                  |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur immobilisations de titres de participation                                    | 61 149 681                  | 525 715                                       |                               |                                   | 43 552 202                | 18 123 194                  |
| Sur autres immobilisations financières                                            |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur stocks et en-cours                                                            |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| Sur comptes clients                                                               |                             | 129 225                                       |                               |                                   |                           | 129 225                     |
| Autres provisions dépréciations                                                   |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>                                         | <b>61 149 681</b>           | <b>654 940</b>                                |                               |                                   | <b>43 552 202</b>         | <b>18 252 419</b>           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                              | <b>65 291 381</b>           | <b>667 778</b>                                |                               |                                   | <b>47 179 933</b>         | <b>18 779 226</b>           |
| Dont dotations et reprises d'exploitation                                         |                             | 129 225                                       |                               |                                   | 98 852                    |                             |
| Dont dotations et reprises financières                                            |                             | 525 715                                       |                               |                                   | 47 027 723                |                             |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles                                        |                             | 12 838                                        |                               |                                   | 53 357                    |                             |
| Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice |                             |                                               |                               |                                   |                           |                             |

## ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

| ETAT DES CREANCES                              | Montant brut      | A 1 an au plus   | A plus d'1 an  | N-1              |
|------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Actif immobilisé</b>                        |                   |                  |                |                  |
| Créances rattachées à des participations       |                   |                  |                | 1 650 000        |
| Prêts (1) (2)                                  |                   |                  |                |                  |
| Autres immobilisations financières             | 940 233           |                  | 940 233        | 940 233          |
| <i>Total actif immobilisé</i>                  | 940 233           |                  | 940 233        | 2 590 233        |
| <b>Actif circulant</b>                         |                   |                  |                |                  |
| Clients douteux ou litigieux                   | 155 069           | 155 069          |                |                  |
| Autres créances clients                        | 3 823 297         | 3 823 297        |                | 548 181          |
| Créances représentatives de titres prêtés      |                   |                  |                |                  |
| Personnel et comptes rattachés                 |                   |                  |                |                  |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux  |                   |                  |                |                  |
| Impôts sur les bénéfices                       | 722 950           | 722 950          |                |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée                     | 174 548           | 174 548          |                | 147 454          |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés   |                   |                  |                |                  |
| Divers                                         |                   |                  |                | 4 634            |
| Groupe et associés (2)                         | 1 196 040         | 1 196 040        |                | 200 000          |
| Débiteurs divers                               | 3 606 221         | 3 606 221        |                | 505 262          |
| <i>Total actif circulant</i>                   | 9 678 125         | 9 678 125        |                | 1 405 531        |
| Charges constatées d'avance                    | 119 579           | 119 579          |                | 88 169           |
| <b>TOTAL DES CREANCES</b>                      | <b>10 737 936</b> | <b>9 797 703</b> | <b>940 233</b> | <b>4 083 933</b> |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice         |                   |                  |                |                  |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice |                   |                  |                |                  |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés    |                   |                  |                |                  |

| ETAT DES DETTES                                     | Montant brut       | A 1 an au plus   | A plus d'1 an<br>5 ans au plus | A plus de 5 ans    | N-1                |
|-----------------------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (1)              |                    |                  |                                |                    |                    |
| Autres emprunts obligataires (1)                    |                    |                  |                                |                    |                    |
| Emprunts et dettes auprès des ets de crédit         |                    |                  |                                |                    |                    |
| - à un an maximum                                   | 11 854             | 11 854           |                                |                    |                    |
| - à + de un an                                      |                    |                  |                                |                    |                    |
| Emprunts et dettes financières divers (1) (2)       | 360 414 160        | 29 426           | 100 000 000                    | 260 384 734        | 360 413 362        |
| Fournisseurs et comptes rattachés                   | 4 490 414          | 4 490 414        |                                |                    | 4 005 128          |
| Personnel et comptes rattachés                      |                    |                  |                                |                    |                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux       |                    |                  |                                |                    |                    |
| Impôts sur les bénéfices                            |                    |                  |                                |                    | 777 846            |
| Taxe sur la valeur ajoutée                          | 614 006            | 614 006          |                                |                    | 55 288             |
| Obligations cautionnées                             |                    |                  |                                |                    |                    |
| Autres impôts, taxes et assimilés                   |                    |                  |                                |                    | 74 656             |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés     | 15 338             | 15 338           |                                |                    | 15 338             |
| Groupe et associés (2)                              | 1 203 012          | 1 203 012        |                                |                    | 11 079 441         |
| Autres dettes                                       |                    |                  |                                |                    | 5 747 804          |
| Dettes représentatives de titres empruntés          |                    |                  |                                |                    |                    |
| Produits constatés d'avance                         |                    |                  |                                |                    | 277 217            |
| <b>TOTAL DES DETTES</b>                             | <b>366 748 785</b> | <b>6 364 051</b> | <b>100 000 000</b>             | <b>260 384 734</b> | <b>382 446 081</b> |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice          |                    |                  |                                |                    |                    |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice         |                    |                  |                                |                    |                    |
| (2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés |                    |                  |                                |                    |                    |



## PRODUITS À RECEVOIR

| Produits à recevoir                      | 2022             | 2021         |
|------------------------------------------|------------------|--------------|
| <b>Immobilisations financières</b>       |                  |              |
| Créances rattachées à des participations |                  |              |
| Autres immobilisations financières       |                  |              |
| <i>Total immobilisations financières</i> |                  |              |
| <b>Créances</b>                          |                  |              |
| Créances clients et comptes rattachés    | 3 373 848        |              |
| Autres créances                          | 5 093            | 9 727        |
| <i>Total créances</i>                    | 3 378 941        | 9 727        |
| <b>Disponibilités et divers</b>          |                  |              |
| Valeurs mobilières de placement          |                  |              |
| Disponibilités                           |                  |              |
| <i>Total disponibilités et divers</i>    |                  |              |
| <b>Autres</b>                            |                  |              |
|                                          |                  |              |
|                                          |                  |              |
|                                          |                  |              |
|                                          |                  |              |
|                                          |                  |              |
|                                          |                  |              |
|                                          |                  |              |
| <i>Total autres</i>                      |                  |              |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>3 378 941</b> | <b>9 727</b> |

## CHARGES A PAYER

| Nature des charges                                     | 2022           | 2021           |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Dettes financières</b>                              |                |                |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                |                |
| Autres emprunts obligataires                           |                |                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                |                |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                |                |
| Avances et acomptes reçus sur commande en cours        |                |                |
| <i>Total dettes financières</i>                        |                |                |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                           |                |                |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 641 562        | 704 102        |
| Dettes fiscales et sociales                            |                | 74 656         |
| <i>Total dettes d'exploitation</i>                     | 641 562        | 778 758        |
| <b>Dettes diverses</b>                                 |                |                |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 4 667          | 4 667          |
| Autres dettes                                          |                |                |
| <i>Total dettes diverses</i>                           | 4 667          | 4 667          |
| <b>Autres</b>                                          |                |                |
|                                                        |                |                |
|                                                        |                |                |
|                                                        |                |                |
| <i>Total autres dettes</i>                             |                |                |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>646 229</b> | <b>783 425</b> |

## CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

| Nature des charges                                       | 2022           | 2021          |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>Charges d'exploitation :</b>                          |                |               |
| Charges constatées d'avance                              | 119 579        | 88 169        |
| <i>Total charges d'exploitation</i>                      | <i>119 579</i> | <i>88 169</i> |
| <b>Charges financières :</b>                             |                |               |
| <i>Total charges financières</i>                         |                |               |
| <b>Charges exceptionnelles :</b>                         |                |               |
| <i>Total charges exceptionnelles</i>                     |                |               |
| <b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>             | <b>119 579</b> | <b>88 169</b> |
| <b>Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)</b> | <b>119 579</b> | <b>88 169</b> |

| Nature des produits                                       | 2022 | 2021           |
|-----------------------------------------------------------|------|----------------|
| <b>Produits d'exploitation :</b>                          |      |                |
| Produits constatés d'avance                               |      | 277 217        |
| <i>Total produits d'exploitation</i>                      |      | <i>277 217</i> |
| <b>Produits financiers :</b>                              |      |                |
| <i>Total produits financiers</i>                          |      |                |
| <b>Produits exceptionnels :</b>                           |      |                |
| <i>Total produits exceptionnels</i>                       |      |                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>              |      | <b>277 217</b> |
| <b>Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)</b> |      | <b>277 217</b> |

|                                                         |                |                  |
|---------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b>TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b> | <b>119 579</b> | <b>(189 047)</b> |
|---------------------------------------------------------|----------------|------------------|

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| Catégories de titres            | Nombre de titres |                            |                                 | Total            | Valeur nominale |
|---------------------------------|------------------|----------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------|
|                                 | Clôture N-1      | créés pendant l'exercice N | remboursés pendant l'exercice N |                  |                 |
| Actions ordinaires              | 1 251 230        |                            |                                 | 1 251 230        | 152,45          |
| Actions amorties                |                  |                            |                                 |                  |                 |
| Actions à dividende prioritaire |                  |                            |                                 |                  |                 |
| Actions préférentielles         |                  |                            |                                 |                  |                 |
| Parts sociales                  |                  |                            |                                 |                  |                 |
| Certificats d'investissements   |                  |                            |                                 |                  |                 |
| <b>Total</b>                    | <b>1 251 230</b> |                            |                                 | <b>1 251 230</b> |                 |

## TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

| Rubriques                                                                                           | Montant            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>A Situation à l'ouverture de l'exercice</b>                                                      |                    |
| 1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations                                | 215 498 935        |
| 2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO                                            | 3 071 312          |
| 3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N                                                    | 218 570 246        |
| <b>B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N</b>                          |                    |
| 1 Variation du capital                                                                              |                    |
| 2 Variation des autres postes                                                                       |                    |
| <b>C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs</b>                        | <b>218 570 246</b> |
| <b>D Variations en cours d'exercice</b>                                                             |                    |
| 1 Variations du capital                                                                             |                    |
| 2 Variations des primes, réserves, report à nouveau                                                 |                    |
| 3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres                                         |                    |
| 4 Contreparties de réévaluations                                                                    |                    |
| 5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement                                | (40 520)           |
| 6 Autres variations                                                                                 |                    |
| 7 Résultat de l'exercice                                                                            | (5 204 326)        |
| <b>E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)</b>              | <b>213 325 400</b> |
| <b>F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)</b>                     | <b>(5 244 846)</b> |
| <b>G</b> dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice            |                    |
| <b>H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)</b> | <b>(5 244 846)</b> |

## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

| Détail du<br>chiffre d'affaires | 2022      |                                  |           | 2021      |                                  |           | Variation |
|---------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|-----------|----------------------------------|-----------|-----------|
|                                 | France    | Export et<br>livraisons intracom | Total     | France    | Export et<br>livraisons intracom | Total     | %         |
| Vente de marchandises           |           |                                  |           |           |                                  |           |           |
| Prestation de services          | 9 374 843 |                                  | 9 374 843 | 5 920 194 |                                  | 5 920 194 | 58,35%    |
| Production vendue de biens      |           |                                  |           |           |                                  |           |           |
| TOTAL                           | 9 374 843 |                                  | 9 374 843 | 5 920 194 |                                  | 5 920 194 | 58,35%    |

## Répartition de l'impôt sur les bénéfices

| Libellé                      | Résultat avant impôt | Impôts dus | Crédits/Réductions d'impôt | Intégration fiscale | Contribution sur l'IS 3,3% | Résultat net après impôt |
|------------------------------|----------------------|------------|----------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------|
| + Résultat courant           | 40 837 691           | 0          | 0                          | 6 494 467           | 0                          | 47 332 158               |
| + Résultat exceptionnel      | -52 536 484          | 0          | 0                          | 0                   | 0                          | -52 536 484              |
| - Participation des salariés | 0                    | 0          | 0                          | 0                   | 0                          | 0                        |
| Résultat comptable           | -11 698 793          | 0          | 0                          | 6 494 467           | 0                          | -5 204 326               |

## CHARGES EXCEPTIONNELLES

| Nature des charges                                                    | 2022              | 2021           |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| <b>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>              |                   |                |
| Pénalités sur marchés                                                 |                   |                |
| Pénalités et amendes fiscales et pénales                              | 6 712             | 4 022          |
| Dons, libéralités                                                     |                   |                |
| Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice                      |                   |                |
| Subventions accordées                                                 |                   |                |
| Rappels d'impôts                                                      |                   |                |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion              |                   |                |
| <i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>        | <i>6 712</i>      | <i>4 022</i>   |
| <b>Charges sur exercices antérieurs</b>                               |                   |                |
| <b>Valeurs comptables des éléments d'actif cédés</b>                  |                   |                |
| Immobilisations incorporelles                                         |                   |                |
| Immobilisations corporelles                                           |                   | 949 987        |
| Immobilisations financières                                           | 81 016 332        |                |
| Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)           |                   |                |
| <i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>           | <i>81 016 332</i> | <i>949 987</i> |
| <b>Autres charges exceptionnelles</b>                                 |                   |                |
| Malis provenant de clauses d'indexation                               |                   |                |
| Lots                                                                  |                   |                |
| Malis provenant du rachat de titres propres                           |                   |                |
| Charges exceptionnelles diverses                                      |                   |                |
| <i>Total autres charges exceptionnelles</i>                           |                   |                |
| <b>Autres</b>                                                         |                   |                |
| <i>Total autres</i>                                                   |                   |                |
| <b>Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions</b> | <b>12 838</b>     | <b>28 256</b>  |
| <b>Total des charges exceptionnelles</b>                              | <b>81 035 881</b> | <b>982 265</b> |



## PRODUITS EXCEPTIONNELS

| Nature des produits                                                  | 2022              | 2021             |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>              |                   |                  |
| Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes                      |                   |                  |
| Libéralités reçues                                                   |                   |                  |
| Rentrées sur créances amorties                                       |                   |                  |
| Subventions d'équilibre                                              |                   |                  |
| Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)           |                   |                  |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion              |                   |                  |
| <i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>        |                   |                  |
| <b>Produits sur exercices antérieurs</b>                             |                   |                  |
| <b>Produits des cessions d'éléments d'actif</b>                      |                   |                  |
| Immobilisations incorporelles                                        |                   |                  |
| Immobilisations corporelles                                          |                   | 8 500 000        |
| Immobilisations financières                                          | 27 250 000        |                  |
| Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)          |                   |                  |
| <i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>                | <i>27 250 000</i> | <i>8 500 000</i> |
| <b>Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat</b> |                   |                  |
| <b>Autres produits exceptionnels</b>                                 |                   |                  |
| Bonis provenant de clauses d'indexation                              |                   |                  |
| Lots                                                                 |                   |                  |
| Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres             |                   |                  |
| Produits exceptionnels divers                                        | 1 196 040         | 200 000          |
| <i>Total autres produits exceptionnels</i>                           | <i>1 196 040</i>  | <i>200 000</i>   |
| <b>Autres</b>                                                        |                   |                  |
| <i>Total autres</i>                                                  |                   |                  |
| <b>Reprises sur provisions et transferts de charges</b>              | <b>53 357</b>     | <b>583 880</b>   |
| <b>TOTAL</b>                                                         | <b>28 499 397</b> | <b>9 283 880</b> |

## ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS

[illegible]

|                      |                   |  |                   |  |  |  |
|----------------------|-------------------|--|-------------------|--|--|--|
| <b>TOTAL GENERAL</b> | <b>32 966 225</b> |  | <b>32 966 225</b> |  |  |  |
|----------------------|-------------------|--|-------------------|--|--|--|

## ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

| Engagements donnés | Total | Dirigeants | Filiales | Participations | Entreprises liées | Autres |
|--------------------|-------|------------|----------|----------------|-------------------|--------|
| Néant              |       |            |          |                |                   |        |
| TOTAL              |       |            |          |                |                   |        |

|               |  |  |  |  |  |  |
|---------------|--|--|--|--|--|--|
| TOTAL GENERAL |  |  |  |  |  |  |
|---------------|--|--|--|--|--|--|

## ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT

| Accroissements de la dette future d'impôt | Montant | Impôt correspondant |
|-------------------------------------------|---------|---------------------|
| <b>Provisions réglementées</b>            |         |                     |
| Amortissements dérogatoires               |         |                     |
| Provisions pour hausse de prix            |         |                     |
| Provisions pour fluctuation des cours     |         |                     |
| <u>Autres provisions réglementées :</u>   |         |                     |
|                                           |         |                     |
|                                           |         |                     |
| <b>TOTAL</b>                              |         |                     |

| Allègements de la dette future d'impôt                       | Montant | Impôt correspondant |
|--------------------------------------------------------------|---------|---------------------|
| <b>Provisions non déductibles l'année de leur dotation :</b> |         |                     |
| Provisions pour congés payés                                 |         |                     |
| Participation des salariés                                   |         |                     |
| Effort construction                                          |         |                     |
| Contribution sociale de solidarité                           |         |                     |
| Taxes sur les surfaces commerciales                          |         |                     |
| Provisions pour risques et charges                           |         |                     |
| Provisions pour dépréciation des stocks                      |         |                     |
| <u>Autres provisions non déductibles</u>                     |         |                     |
|                                                              |         |                     |
|                                                              |         |                     |
| <b>TOTAL</b>                                                 |         |                     |

|                                     |            |           |
|-------------------------------------|------------|-----------|
| Total des déficits reportables      | 37 654 760 | 9 413 690 |
| Total des amortissements différés   |            |           |
| Total des moins values à long terme |            |           |

## IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS MÈRES CONSOLIDANT

## LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

[illegible]

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

| Sociétés                | Capital    | Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats | Quote-part du capital détenu (en %) | Valeur comptable des titres détenus |             | Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | CA HT du dernier exercice clos | Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice |
|-------------------------|------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
|                         |            |                                                              |                                     | Brute                               | Nette       |                                                                    |                                                     |                                |                                                       |                                                            |
| FAAP                    | 500 000    | 1 157 491                                                    | 100                                 | 4 364 272                           | 1 686 268   |                                                                    |                                                     | 280 331                        | 28 777                                                | 0                                                          |
| SUBARU FRANCE           | 1 215 000  | 794 568                                                      | 100                                 | 10 962 961                          | 2 280 729   |                                                                    |                                                     | 4 895 723                      | 267 044                                               | 0                                                          |
| FREY GESTION FRANCE     | 500 000    | 1 538 196                                                    | 100                                 | 500 000                             | 500 000     |                                                                    |                                                     | 1 039 541                      | 31 586                                                | 0                                                          |
| M MOTORS AUTOMOBILES FR | 10 000 000 | 9 536 087                                                    | 75                                  | 16 900 000                          | 16 747 577  |                                                                    |                                                     | 87 470 374                     | 2 738 292                                             | 0                                                          |
| FLSA                    | 3 245 200  | (1 524 836)                                                  | 100                                 | 4 500 000                           | 1 194 648   |                                                                    |                                                     | 2 556 927                      | (536 013)                                             | 0                                                          |
| SSANGYONG FRANCE        | 1 000 000  | 392 833                                                      | 100                                 | 4 800 000                           | 1 494 818   |                                                                    |                                                     | 1 478 587                      | 99 199                                                | 0                                                          |
| EMIL FREY FRANCE        | 14 588 000 | 101 075 145                                                  | 100                                 | 171 376 631                         | 171 376 631 |                                                                    |                                                     | 1 518 610                      | 1 645 152                                             | 0                                                          |

## EMIL FREY HOLDING FRANCE

Société par Actions Simplifiée à Associé Unique  
au capital de 190 750 000,00 euros  
Siège social : Pa des Bethunes 1 Avenue du Fief Bp 9059  
95071 CERGY PONTOISE CEDEX  
RCS PONTOISE 341 984 839  
(ci-après la « Société »)

### RAPPORT DE GESTION ANNUEL

### EXERCICE SOCIAL CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

Le soussigné Monsieur Gerhard SCHÜRMANN, Président non associé de la société EMIL FREY HOLDING FRANCE, Société par Actions Simplifiée à Associé Unique au capital de 190 750 000,00 euros, a, en vue de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022, établi le présent rapport de gestion sur la situation et l'activité de la société durant l'exercice écoulé.

#### ➤ ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ

##### ○ Situation et évolution de la société au cours de l'exercice :

Nous vous rappelons qu'un changement est intervenu quant à la gouvernance de la société. En effet, depuis le 1<sup>er</sup> février 2022, Monsieur Hervé MIRALLES a été nommé en qualité de Directeur Général de la Société.

Nous vous rappelons qu'en raison du conflit armé entre l'Ukraine et la Russie qui s'est déclaré le 24 février 2022, nos cocontractants directs ou ceux de nos filiales ont pu s'en trouver impactés ce qui a parfois pu générer de réelles difficultés de livraison affectant la composition de certains de nos stocks. Ces difficultés ont entraîné des répercussions sur nos relations client se caractérisant par des délais de livraison parfois plus importants qu'à l'accoutumée.

En outre, nous vous rappelons que :

- Le 8 décembre 2022, notre Société a cédé l'intégralité des titres composant le capital social de la société MOTORCAR PARIS OUEST by autosphere (RCS PONTOISE 548 202 134) moyennant le prix de 2 097 000,00 euros.
- Le 8 décembre 2022, notre Société a cédé l'intégralité des titres composant le capital social de la société AUTOMOTION by autosphere (RCS PONTOISE 430 392 746) moyennant le prix de 4 716 000,00 euros.
- Le 8 décembre 2022, notre Société a cédé l'intégralité des titres composant le capital social de la société SIVAM by autosphere (RCS PONTOISE 329 690 648) moyennant le prix de 20 437 000,00 euros.

##### ○ Résultat de l'activité :

Au cours de l'exercice soumis à approbation, notre chiffre d'affaires est passé de 5 920 193,83 euros à 9 374 843,17 euros et le résultat net est passé de 3 071 311,54 euros à - 5 204 326,17 euros.

##### ○ Progrès réalisés ou difficultés rencontrées :

Rien de particulier n'est à signaler au titre de cette rubrique.

○ **Évolution prévisible et perspectives d'avenir :**

Nous poursuivons nos efforts de développement de la qualité des services proposés à notre clientèle via nos filiales.

○ **Activité en matière de recherche et de développement :**

Nous n'exerçons aucune activité de recherche au sens technique du terme.

○ **Évènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice :**

Aucun évènement n'est à signaler au titre de cette rubrique.

➤ **FILIALES ET PARTICIPATIONS**

La situation des filiales et participations est exposée dans le tableau annexé au bilan.

➤ **CONSOLIDATION**

○ **Situation et évolution de la Société et du groupe au cours de l'exercice :**

S'agissant des résultats du Groupe, nous vous précisons que :

- les capitaux propres consolidés au 31 décembre 2022 s'élèvent à 439 456€ (en milliers d'euros)
- le résultat net consolidé au 31 décembre 2022 s'élève à 55 590€ (en milliers d'euros)
- le chiffre d'affaires consolidé au 31 décembre 2022 s'élève à 4 546 945€ (en milliers d'euros)

Au-delà des évolutions de marché, l'activité organique est également influencée par l'environnement législatif. En effet, on constate que certains constructeurs, dont Stellantis, remettent à plat leurs contrats de distribution automobile sur le territoire européen. Aucune modification de contrat de distribution n'a eu lieu en 2022. Face à la dénonciation des contrats de distribution sur le territoire français du groupe Stellantis, le Groupe Emil Frey Holding France a revu sa stratégie de distribution relative aux concessions de la marque et a décidé, en 2022, de céder 11 entités juridiques sur l'année 2023.

Sur ce point, le Groupe applique donc la norme IFRS 5 – Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées –, pour les 11 entités juridiques correspondantes dont la liste est disponible ci-après. Les concessions cédées ne répondent pas à la notion d'activités abandonnées mais seulement en cours de cession (Held for sale).

Dans le tableau de « l'état de situation financière », les actifs et les passifs de ces entités sont présentés dans les rubriques respectives que sont les « actifs destinés à être cédés » et les « passifs destinés à être cédés » uniquement pour la période en cours soit au 31 décembre 2022.

Les retraitements des données sont présentés en annexe.

Déjà présent sur le marché des pièces de rechange indépendantes avec la marque Flauraud, le Groupe Emil Frey Holding France a acquis le Groupe MGA Barrault constitué de 8 entités juridiques au cours du dernier trimestre 2022. D'un point de vue de la distribution, ceci permet ainsi d'étendre la zone géographique à toute la partie Ouest de la France et de développer de nouvelles opportunités et synergies sur ce marché.

En complément de sa présence sur le marché automobile, le Groupe a également acquis une première concession « moto » à Poitiers fin d'année 2022 puis a réalisé début 2023 un nouvel investissement à travers l'acquisition de 3 concessions dans le Sud-Ouest de la France.



○ **Évolution du périmètre de consolidation :**

Le périmètre a évolué de 172 sociétés au 1<sup>er</sup> janvier 2022 à 191 sociétés consolidées au 31 décembre 2022.

En raison d'une réorganisation de l'organigramme juridique, le Groupe a fusionné 3 entités juridiques. En 2022, le Groupe a créé 7 nouvelles entités juridiques et a acquis 15 nouvelles sociétés :

- Groupe MGA-Barrault situé à Saint Quentin Fallavier (Groupe de 8 sociétés)
- KEOS ISTRES by autosphere situé à Istres
- KEOS ISTRES TUBE by autosphere situé à Istres
- KEOS MARTIGUES by autosphere situé à Martigues
- KEOS SALON DE PROVENCE by autosphere situé à Salon-de-Provence
- LARSON THIONVILLE by autosphere situé à Thionville
- KEOS SAINT AVOLD FORBACH by autosphere situé à Saint Avold
- MOTO PASSION situé à Biard

➤ **RÉSULTATS – AFFECTATION**

○ **Examen des comptes et résultats :**

Les comptes qui vous sont présentés ont été établis selon les mêmes formes et les mêmes méthodes que les années précédentes.

○ **Compte de résultat :**

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le chiffre d'affaires s'est élevé à 9 374 843,17 euros contre 5 920 193,83 euros lors de l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice est inexistant au même titre qu'à la clôture de l'exercice précédent.

La masse salariale, y compris les charges sociales, est inexistante au même titre que l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 7 723 472,87 euros contre 5 142 831,57 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort en définitive à 1 786 236,87 euros contre 792 484,80 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat courant avant impôts, tenant compte du résultat financier de 39 051 454,49 euros, ressort pour l'exercice à 40 837 691,36 euros contre – 9 584 020,71 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel s'élève à – 52 536 484,07 euros contre 8 301 614,90 euros au titre de l'exercice précédent.

Le montant de l'impôt sur les sociétés établi pour l'exercice clos est de – 6 494 466,54 euros contre – 4 353 717,35 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat de l'exercice se solde en définitive par une perte de – 5 204 326,17 euros. Au cours de l'exercice précédent, le résultat de l'exercice s'était soldé par un bénéfice de 3 071 311,54 euros.

○ **Information sur les délais de paiement** (article L. 441-6-1 du Code de commerce) :

En application des dispositions du Code de commerce, nous vous indiquons en annexe 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.

○ **Proposition d'affectation du résultat :**

Les comptes annuels, tels qu'ils sont présentés et soumis à approbation, font ressortir un résultat de – 5 204 326,17 euros qui recevrait l'affectation suivante :

|                                    |                         |
|------------------------------------|-------------------------|
| - Au report à nouveau              | - 5 204 326,17 €        |
|                                    | -----                   |
| <b>Soit un total à affecter de</b> | <b>- 5 204 326,17 €</b> |

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société seraient de 213 325 400,34 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, vous prendrez acte qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au cours des trois derniers exercices.

○ **Dépenses non déductibles fiscalement :**

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, il est précisé qu'aucune dépense ni charge visée à l'article 39-4 dudit code n'a été engagée au cours de l'exercice soumis à approbation.

➤ **CONVENTIONS DE L'ARTICLE L. 227-10 DU CODE DE COMMERCE**

Les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce sont décrites dans l'annexe jointe.

➤ **ADMINISTRATION ET CONTRÔLE DE LA SOCIÉTÉ**

Il vous est précisé que notre mandat de Président arrive à expiration à l'issue de la présente consultation. Il vous sera proposé de le renouveler pour une durée d'un an soit jusqu'à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes clos au 31 décembre 2023.

Le 15 juin 2023

**Le Président**  
**Monsieur Gerhard SCHÜRMANN**



certifié conforme à l'original  
AA

## EMIL FREY HOLDING FRANCE

Société par Actions Simplifiée à Associé Unique  
au capital de 190 750 000,00 euros  
Siège social : Pa des Bethunes 1 Avenue du Fief Bp 9059  
95071 CERGY PONTOISE CEDEX  
RCS PONTOISE 341 984 839

### PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE DU 30 JUIN 2023

L'an deux mille vingt-deux et le trente juin,

Le soussigné Monsieur Gerhard SCHÜRMANN, agissant en qualité de représentant de la société EMIL FREY HOLDING AG, Associée Unique de la société EMIL FREY HOLDING FRANCE, Société par Actions Simplifiée à Associé Unique, au capital de 190 750 000,00 euros, est présent dans les locaux administratifs situés 12 Boulevard René Descartes – 86360 CHASSENEUIL-DU-POITOU.

Monsieur Gerhard SCHÜRMANN, Président, préside l'Assemblée Générale.

L'Associé Unique,

#### I - A préalablement exposé ce qui suit :

En sa qualité de Président de la société EMIL FREY HOLDING FRANCE, Monsieur Gerhard SCHÜRMANN a établi l'inventaire et arrêté les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexes) de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ; il a également établi le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

Ces documents ont été adressés et mis à disposition au siège social selon les dispositions législatives et réglementaires et dans les délais fixés par lesdites dispositions.

Monsieur Gerhard SCHÜRMANN, agissant en qualité de représentant de la société EMIL FREY HOLDING AG, Associé Unique, a pris connaissance des rapports des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice écoulé.

Les Commissaires aux comptes, régulièrement convoqués, sont absents et excusés.

#### II - A pris les décisions suivantes :

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022, Quitus de sa gestion au Président,
- Affectation du résultat de l'exercice.
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,
- Renouvellement du mandat du Président,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

### **PREMIÈRE DÉCISION**

L'Associé Unique, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe, arrêtés le 31 décembre 2022, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Conformément à l'article 223 quater du Code général des impôts, l'Associé Unique constate qu'aucune dépense et charge visée à l'article 39-4 dudit Code n'a été réalisée.

En conséquence, il donne quitus à la présidence de sa gestion pour l'exercice écoulé.

### **DEUXIÈME DÉCISION**

L'Associé Unique décide d'affecter le résultat de l'exercice, qui ressort à – 5 204 326,17 euros de la manière suivante :

|                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| - Au report à nouveau | - 5 204 326,17 € |
|-----------------------|------------------|

|                                    |                         |
|------------------------------------|-------------------------|
| <b>Soit un total à affecter de</b> | <b>- 5 204 326,17 €</b> |
|------------------------------------|-------------------------|

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société seraient de 213 325 400,34 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associé Unique prend acte qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au cours des trois derniers exercices.

### **TROISIÈME DÉCISION**

L'Associé Unique approuve les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce passées avec la Société au cours de l'exercice écoulé, telles que décrites dans l'annexe jointe.

### **QUATRIÈME DÉCISION**

L'Associé Unique prend acte de l'expiration du mandat de Monsieur Gerhard SCHÜRMANN en sa qualité de Président lors de la présente consultation, et décide de le renouveler dans ses fonctions pour une durée d'un an, soit jusqu'à la prochaine assemblée générale appelée à statuer sur les comptes clos au 31 décembre 2023 conformément à l'article 13 des statuts.

### **CINQUIÈME DÉCISION**

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

**L'Associé Unique**  
**Pour la société EMIL FREY HOLDING AG**  
**Représentée par Monsieur Gerhard SCHÜRMANN**

