



# Compte de Résultat <sup>1/2</sup>

**Certifié Conforme**  
Le Président

31/03/2023

31/03/2022

|                         | France                                                          | Exportation | 12 mois     | 12 mois     |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | Ventes de marchandises                                          |             |             |             |
|                         | Production vendue (Biens)                                       | 2 777 548   | 27 748 598  | 30 526 146  |
|                         | Production vendue (Services et Travaux)                         | 197 352     | 857 937     | 1 055 289   |
|                         | Montant net du chiffre d'affaires                               | 2 974 900   | 28 606 535  | 31 581 435  |
|                         | Production stockée                                              |             | 4 235 246   | 1 189 708   |
|                         | Production immobilisée                                          |             | 897 915     | 478 018     |
|                         | Subventions d'exploitation                                      |             | 86 369      | 133 837     |
|                         | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges |             | 448 108     | 551 372     |
|                         | Autres produits                                                 |             | 80 938      | 23 646      |
|                         | Total des produits d'exploitation (1)                           |             | 37 330 010  | 25 547 145  |
| CHARGES D'EXPLOITATION  | Achats de marchandises                                          |             |             |             |
|                         | Variation de stock                                              |             |             |             |
|                         | Achats de matières et autres approvisionnements                 |             | 16 359 998  | 7 001 229   |
|                         | Variation de stock                                              |             | (3 766 856) | (1 357 927) |
|                         | Autres achats et charges externes                               |             | 12 298 130  | 9 536 868   |
|                         | Impôts, taxes et versements assimilés                           |             | 230 731     | 218 111     |
|                         | Salaires et traitements                                         |             | 6 036 048   | 4 426 902   |
|                         | Charges sociales du personnel                                   |             | 2 558 822   | 1 791 335   |
|                         | Cotisations personnelles de l'exploitant                        |             |             |             |
|                         | Dotations aux amortissements :                                  |             |             |             |
|                         | - sur immobilisations                                           |             | 1 121 384   | 1 012 753   |
|                         | - charges d'exploitation à répartir                             |             |             |             |
|                         | Dotations aux dépréciations :                                   |             |             |             |
|                         | - sur immobilisations                                           |             | 177 918     | 219 782     |
|                         | - sur actif circulant                                           |             |             |             |
|                         | Dotations aux provisions                                        |             | 352 605     | 205 729     |
|                         | Autres charges                                                  |             | 97 683      | 72 842      |
|                         | Total des charges d'exploitation (2)                            |             | 35 466 464  | 23 127 625  |
|                         | RESULTAT D'EXPLOITATION                                         |             | 1 863 547   | 2 419 520   |

## Compte de Résultat 2/2

|                                                        |                                                                   | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION                                |                                                                   | 1 863 547  | 2 419 520  |
| Opéra.<br>comm.                                        | Bénéfice attribué ou perte transférée                             |            |            |
|                                                        | Perte supportée ou bénéfice transféré                             |            |            |
| PRODUITS<br>FINANCIERS                                 | De participations (3)                                             | 27 977     | 1 291      |
|                                                        | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)    |            |            |
|                                                        | Autres intérêts et produits assimilés (3)                         |            | 51 357     |
|                                                        | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges |            |            |
|                                                        | Différences positives de change                                   |            | 1 327      |
|                                                        | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement     |            |            |
| Total des produits financiers                          |                                                                   | 27 977     | 53 975     |
| CHARGES<br>FINANCIÈRES                                 | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |            |            |
|                                                        | Intérêts et charges assimilées (4)                                | 55 865     | 63 348     |
|                                                        | Différences négatives de change                                   |            |            |
|                                                        | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement    |            |            |
| Total des charges financières                          |                                                                   | 55 865     | 63 348     |
| RESULTAT FINANCIER                                     |                                                                   | (27 888)   | (9 374)    |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS                          |                                                                   | 1 835 659  | 2 410 146  |
| PRODUITS<br>EXCEPTIONNELS                              | Sur opérations de gestion                                         | 1 452 114  | 3 652      |
|                                                        | Sur opérations en capital                                         | 94 750     | 202 452    |
|                                                        | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges |            |            |
|                                                        | Total des produits exceptionnels                                  | 1 546 864  | 206 105    |
| CHARGES<br>EXCEPTIONNELLES                             | Sur opérations de gestion                                         | 164 878    |            |
|                                                        | Sur opérations en capital                                         | 42 425     | 33 055     |
|                                                        | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions |            |            |
|                                                        | Total des charges exceptionnelles                                 | 207 303    | 33 055     |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL                                  |                                                                   | 1 339 562  | 173 050    |
| PARTICIPATION DES SALAIRES                             |                                                                   |            |            |
| IMPOTS SUR LES BENEFICES                               |                                                                   | (461 301)  | (297 658)  |
| TOTAL DES PRODUITS                                     |                                                                   | 38 904 852 | 25 807 224 |
| TOTAL DES CHARGES                                      |                                                                   | 35 268 330 | 22 926 370 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE                                 |                                                                   | 3 636 521  | 2 880 854  |
| (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs |                                                                   |            |            |
| (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs |                                                                   |            |            |
| (3) dont produits concernant les entreprises liées     |                                                                   |            |            |
| (4) dont intérêts concernant les entreprises liées     |                                                                   |            |            |

Mission de présentation des comptes

**SAIREM SOCIETE POUR L'APPLICATION INDUSTRIELLE DE LA  
RECHERCHE EN ELECTRONIQUE ET MICRO-ONDES**  
Société par actions simplifiée au capital de 500 000 €  
Siège social : 82 rue Elisée Reclus, 69150 DECINES CHARPIEU  
312 424161 RCS LYON

**DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE  
DU 20 SEPTEMBRE 2023**

**DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT  
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023**

**DEUXIEME DÉCISION**

L'associée unique, sur proposition de la Présidente de la Société, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2023 s'élevant à 3 636 521,46 euros de la manière suivante :

- A titre de DIVIDENDES à l'associée unique,  
un montant de 600 000,00 euros
- Le solde, soit 2 936 521,46 euros  
En totalité au compte "autres réserves".

Le dividende sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

Il est précisé que la totalité des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2023 est éligible à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts (*pour les personnes physiques sur option*).

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'associée unique rappelle que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

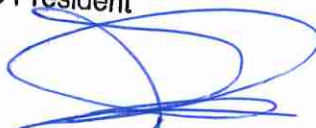
| Exercice clos le | Dividende brut global | Dividende éligible à l'abattement<br>( <i>pour les personnes physiques</i> ) |
|------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 31 mars 2020     | 900 000 €             | 900 000 €                                                                    |
| 31 mars 2021     | 900 000 €             | 900 000 €                                                                    |
| 31 mars 2022     | 900 000 €             | 900 000 €                                                                    |

Certifié conforme  
La Présidente



## Etats financiers au 31/03/2023

**Certifié Conforme**  
Le Président



## Annexe aux comptes annuels

# Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels (et notamment la mise à jour du règlement n° 2019-01 du 8 février 2019), et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **32 792 025 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits de 38 904 852 euros** et un total **charges de 35 268 330 euros**, dégageant ainsi un **résultat de 3 636 521 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/04/2022** et finit le **31/03/2023**.  
Il a une durée de **12 mois**.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

## Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

## Amortissements

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation du bien.

- \* Concessions, logiciels et brevets : 5 ans
- \* Installations techniques : 3 à 5 ans
- \* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
- \* Matériel de transport : 2 à 4 ans
- \* Matériel de bureau : 3 à 10 ans
- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 3 à 10 ans

## Frais de recherche appliquée et de développement

Il s'agit du détail du poste Frais de recherche et de développement au bilan.

Les dépenses engagées ont été inscrites en immobilisations, car il s'agit de frais afférents à des projets nettement individualisés et ayant de sérieuses chances de rentabilité commerciale.

La durée d'amortissement est fonction de la nature des frais engagés et de la durée de vie probable des projets.

Les frais de R&D correspondants à des projets non totalement amortis sont sortis de l'actif dès lors que les projets correspondants ne sont plus poursuivis et ne justifient plus leur maintien à l'actif.

# Règles et Méthodes Comptables

## Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.  
La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

## Stocks et en cours

### Evaluation des matières et marchandises (PCG art. 831-2)

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition.  
Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks

### Evaluation des produits et en cours (PCG art. 831-2)

Les produits et en cours de production ont été évalués à leur coût de production. Les charges indirectes de fabrication ont été prises en compte sur la base des capacités normales de production de l'entreprise, à l'exclusion de tous coûts de sous activité et de stockage.

### Dépréciation des stocks (PCG 831-2/3.2 et 831-2/6)

Les stocks de matières premières ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.  
Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

## Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.  
Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.  
Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

## Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

## Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Au deuxième semestre de l'exercice, SAIREM a fait face à d'importants problèmes de qualité avec un de ses fournisseurs-clés, qui ont entraîné une perte d'activité et de marge très conséquente ainsi que des surcoûts d'exploitation.  
Un accord a été trouvé avec le fournisseur au mois de mars 2023, soldant le litige et prévoyant la compensation du préjudice subi selon les termes suivants :

- 153 140 euros au titre des dommages directs
- 1 438 560 euros au titre des dommages indirects (perte de chiffre d'affaires et de marges) ,
- Un rabais sur les matériels à livrer sur l'exercice 2023-2024, dans la limite de 777 000 euros.

# Règles et Méthodes Comptables

Pour l'exercice écoulé, la société a encaissé la somme de 1 591 700€. La part de l'indemnité correspondant aux dommages directs d'un montant de 153 140€ a été affectée aux comptes selon la nature de la charge compensée. L'indemnité versée pour les dommages indirects d'un montant de 1 438 560€ a été inscrite en produits exceptionnels.

Les frais de mise en oeuvre d'un projet abandonné en cours d'exercice ont été comptabilisés en charges exceptionnelles pour 160k€.

## Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion. Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

## Engagement retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3.35 %
- Taux de croissance des salaires : 2 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : 5 %
- Table de taux de mortalité : (table TH-TF00-02)

## Intégration fiscale

La SASU SAIREM est intégrée fiscalement par la SAS Finondes (SIREN : 834 423 279 00019) à compter du 1er avril 2022.

# Immobilisations

| Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |              |             |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/03/2023 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|
|                                       | Augmentations            |              | Diminutions |          |                                    |
|                                       | Réévaluations            | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions |                                    |

|               |                                           |           |  |         |  |       |           |
|---------------|-------------------------------------------|-----------|--|---------|--|-------|-----------|
| INCORPORELLES | Frais d'établissement et de développement | 1 946 814 |  | 320 889 |  |       | 2 267 703 |
|               | Autres                                    | 644 496   |  | 158 106 |  | 1 625 | 800 977   |
|               | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES       | 2 591 311 |  | 478 995 |  | 1 625 | 3 068 680 |

|             |                                                                                    |           |  |           |  |         |           |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--|-----------|--|---------|-----------|
| CORPORELLES | Terrains                                                                           |           |  |           |  |         |           |
|             | Constructions sur sol propre<br>sur sol d'autrui<br>instal. agencement aménagement |           |  |           |  |         |           |
|             | Instal technique, matériel outillage industriels                                   | 2 997 513 |  | 720 991   |  | 109 904 | 3 608 600 |
|             | Instal., agencement, aménagement divers                                            | 533 568   |  | 516 833   |  |         | 1 050 401 |
|             | Matériel de transport                                                              | 39 550    |  |           |  |         | 39 550    |
|             | Matériel de bureau, mobilier                                                       | 365 577   |  | 196 848   |  | 1 480   | 560 945   |
|             | Emballages récupérables et divers                                                  |           |  |           |  |         |           |
|             | Immobilisations corporelles en cours                                               |           |  |           |  |         |           |
|             | Avances et acomptes                                                                |           |  | 206 242   |  |         | 206 242   |
|             | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                                  | 3 936 208 |  | 1 640 913 |  | 111 384 | 5 465 737 |

|             |                                             |         |  |         |  |       |         |
|-------------|---------------------------------------------|---------|--|---------|--|-------|---------|
| FINANCIERES | Participations évaluées en équivalence      |         |  |         |  |       |         |
|             | Autres participations                       | 508 511 |  | 69 237  |  |       | 577 748 |
|             | Autres titres immobilisés                   |         |  |         |  |       |         |
|             | Prêts et autres immobilisations financières | 129 978 |  | 93 199  |  | 1 000 | 222 178 |
|             | TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES           | 638 489 |  | 162 437 |  | 1 000 | 799 926 |

|  |       |           |  |           |  |         |           |
|--|-------|-----------|--|-----------|--|---------|-----------|
|  | TOTAL | 7 166 008 |  | 2 282 345 |  | 114 009 | 9 334 343 |
|--|-------|-----------|--|-----------|--|---------|-----------|

mission de présentation des comptes

# Amortissements

|               |                                                                                    | Amortissements<br>début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |             | Amortissements<br>au<br>31/03/2023 |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------|------------------------------------|
|               |                                                                                    |                                       | Dotations                | Diminutions |                                    |
| INCORPORELLES | Frais d'établissement et de développement                                          | 813 796                               | 333 099                  |             | 1 146 895                          |
|               | Fonds commercial                                                                   |                                       |                          |             |                                    |
|               | Autres immobilisations incorporelles                                               | 312 800                               | 91 888                   |             | 404 688                            |
|               | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                                                | 1 126 597                             | 424 987                  |             | 1 551 583                          |
| CORPORELLES   | Terrains                                                                           |                                       |                          |             |                                    |
|               | Constructions sur sol propre<br>sur sol d'autrui<br>instal. agencement aménagement |                                       |                          |             |                                    |
|               | Instal technique, matériel outillage Industriels                                   | 1 596 305                             | 550 185                  | 53 137      | 2 093 352                          |
|               | Autres Instal., agencement, aménagement divers                                     | 109 471                               | 76 425                   |             | 185 896                            |
|               | Matériel de transport                                                              | 39 550                                |                          |             | 39 550                             |
|               | Matériel de bureau, mobilier                                                       | 183 566                               | 108 483                  | 1 480       | 290 569                            |
|               | Emballages récupérables et divers                                                  |                                       |                          |             |                                    |
|               | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                                  | 1 928 892                             | 735 093                  | 54 617      | 2 609 367                          |
| TOTAL         |                                                                                    | 3 055 488                             | 1 160 079                | 54 617      | 4 160 951                          |

## Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

|                                                                                 | Dotations                       |                   |                               | Reprises                        |                   |                               | Mouvement net<br>des amortisse-<br>ment à la fin<br>de l'exercice |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                                                                 | Différentiel<br>de durée et aut | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel | Différentiel<br>de durée et aut | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel |                                                                   |
| Frais d'établissement et de développement                                       |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Fonds commercial                                                                |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Autres immobilisations incorporelles                                            |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| TOTAL IMMOB INCORPORELLES                                                       |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Terrains                                                                        |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Constructions sur sol propre<br>sur sol d'autrui<br>instal, agencement, aménag. |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Instal. technique matériel outillage industriels                                |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Instal générales Agencet aménagt divers                                         |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Matériel de transport                                                           |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                                      |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Emballages récupérables, divers                                                 |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| TOTAL IMMOB CORPORELLES                                                         |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Frais d'acquisition de titres de participation                                  |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| TOTAL                                                                           |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| TOTAL GENERAL NON VENTILE                                                       |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |

# Filiales et participations

31/03/2023

|                                             | Capital                    | Capitaux propres | Quote part du capital détenue (en pourcentage) | Valeur comptable des titres détenus |         |
|---------------------------------------------|----------------------------|------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|---------|
|                                             |                            |                  |                                                | Brute                               | Nette   |
| A. Renseignements détaillés                 |                            |                  |                                                |                                     |         |
| 1. Filiales (Plus de 50 %)                  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| SAS RAMIAC                                  | 7 500                      | 3 787            | 100,00                                         | 429 237                             | 429 237 |
| SAS SAIREM CORPORATION                      | 91 954                     | (792 182)        | 100,00                                         | 88 511                              | 88 511  |
| 2. Participations (10 à 50 %)               |                            |                  |                                                |                                     |         |
| SAS A2EMI                                   | 200 000                    |                  | 33,33                                          | 60 000                              | 60 000  |
|                                             |                            |                  |                                                |                                     |         |
| 1. Filiales (Plus de 50 %)                  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| SAS RAMIAC                                  |                            |                  | 575 011                                        | (163 526)                           |         |
| SAS SAIREM CORPORATION                      |                            |                  | 171 990                                        | (741 373)                           |         |
| 2. Participations (10 à 50 %)               |                            |                  |                                                |                                     |         |
| SAS A2EMI                                   |                            |                  |                                                |                                     |         |
|                                             |                            |                  |                                                |                                     |         |
| B. Renseignements globaux                   | Filiales non reprises en A |                  | Participations non reprises en A               |                                     |         |
|                                             | françaises                 | étrangères       | françaises                                     | étrangères                          |         |
| Capital                                     |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Capitaux propres                            |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Quote part détenue en pourcentage           |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Valeur comptable des titres détenus - Brute |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Valeur comptable des titres détenus - Nette |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Prêts et avances consentis                  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Montant des cautions et avais donnés        |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Chiffre d'affaires                          |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Résultat du dernier exercice clos           |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Dividendes encaissés                        |                            |                  |                                                |                                     |         |

La société détient 100% des titres RAMIAC.

Le protocole prévoit un complément de prix d'acquisition basé sur le chiffre d'affaires réalisé au cours des 5 années suivant le 1er octobre 2020. A la date de clôture, un complément de prix de 9 237€ a été versé et le crédit vendeur a été soldé.

En date du 29 septembre 2022, la société a souscrit à 33.33% des titres de la société A2EMI dont le premier exercice social se terminera le 31 décembre 2023.

Les comptes de la société SAIREM Coporation ne sont pas connus à date.

## Stocks et En-cours

|                                             | 31/03/2023 | Début exercice | Variation des stocks |            |
|---------------------------------------------|------------|----------------|----------------------|------------|
|                                             |            |                | Augmentation         | Diminution |
| Marchandises                                |            |                |                      |            |
| Marchandises revendues en l'état            |            |                |                      |            |
| Approvisionnements                          |            |                |                      |            |
| Matières premières                          | 6 639 700  | 2 872 844      | 3 766 856            |            |
| Autres approvisionnements                   |            |                |                      |            |
| TOTAL I                                     | 6 639 700  | 2 872 844      | 3 766 856            |            |
| Production                                  |            |                |                      |            |
| Produits intermédiaires                     |            |                |                      |            |
| Produits finis                              | 4 836 942  | 1 447 802      | 3 389 140            |            |
| Produits résiduels                          |            |                |                      |            |
| Autres                                      |            |                |                      |            |
| TOTAL II                                    | 4 836 942  | 1 447 802      | 3 389 140            |            |
| Production en cours                         |            |                |                      |            |
| Produits                                    |            |                |                      |            |
| Travaux                                     | 5 003 385  | 4 157 278      | 846 107              |            |
| Etudes                                      |            |                |                      |            |
| Prestations de services                     |            |                |                      |            |
| Autres                                      |            |                |                      |            |
| TOTAL III                                   | 5 003 385  | 4 157 278      | 846 107              |            |
| Production stockée ( Total II + Total III ) |            |                | 4 235 246            |            |

# Créances et Dettes

|                                                                   |                                               | 31/03/2023 | 1 an au plus | plus d'1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|--------------|-------------|
| CREANCES                                                          | Créances rattachées à des participations      |            |              |             |
|                                                                   | Prêts (1) (2)                                 |            |              |             |
|                                                                   | Autres immobilisations financières            | 222 178    |              | 222 178     |
|                                                                   | Clients douteux ou litigieux                  | 89 973     | 89 973       |             |
|                                                                   | Autres créances clients                       | 1 944 797  | 1 944 797    |             |
|                                                                   | Créances représentatives des titres prêtés    |            |              |             |
|                                                                   | Personnel et comptes rattachés                | 42         | 42           |             |
|                                                                   | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 22 824     | 22 824       |             |
|                                                                   | Impôts sur les bénéfices                      |            |              |             |
|                                                                   | Taxes sur la valeur ajoutée                   | 1 099 375  | 1 099 375    |             |
|                                                                   | Autres impôts, taxes versements assimilés     |            |              |             |
|                                                                   | Divers                                        | 301 667    | 301 667      |             |
|                                                                   | Groupe et associés (2)                        | 3 098 482  | 3 098 482    |             |
|                                                                   | Débiteurs divers                              | 491 595    | 491 595      |             |
|                                                                   | Charges constatées d'avances                  | 256 283    | 256 283      |             |
| TOTAL DES CREANCES                                                |                                               | 7 527 215  | 7 305 037    | 222 178     |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice                            |                                               |            |              |             |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice                    |                                               | 1 000      |              |             |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |                                               |            |              |             |

|                                                    |                                                      | 31/03/2023 | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------|--------------|-----------|---------------|
| DETTES                                             | Emprunts obligataires convertibles (1)               |            |              |           |               |
|                                                    | Autres emprunts obligataires (1)                     |            |              |           |               |
|                                                    | Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1) | 12         | 12           |           |               |
|                                                    | Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1) | 5 327 239  | 1 416 941    | 3 523 016 | 387 282       |
|                                                    | Emprunts et dettes financières divers (1) (2)        | 9 237      | 9 237        |           |               |
|                                                    | Fournisseurs et comptes rattachés                    | 7 270 025  | 7 270 025    |           |               |
|                                                    | Personnel et comptes rattachés                       | 1 066 502  | 1 066 502    |           |               |
|                                                    | Sécurité sociale et autres organismes sociaux        | 661 854    | 661 854      |           |               |
|                                                    | Impôts sur les bénéfices                             |            |              |           |               |
|                                                    | Taxes sur la valeur ajoutée                          | 18 365     | 18 365       |           |               |
|                                                    | Obligations cautionnées                              |            |              |           |               |
|                                                    | Autres impôts, taxes et assimilés                    | 141 552    | 141 552      |           |               |
|                                                    | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés      |            |              |           |               |
|                                                    | Groupe et associés (2)                               | 1 026 307  | 1 026 307    |           |               |
|                                                    | Autres dettes                                        | 1 531 766  | 1 531 766    |           |               |
|                                                    | Dettes représentatives de titres empruntés           |            |              |           |               |
|                                                    | Produits constatés d'avance                          | 18 000     | 18 000       |           |               |
| TOTAL DES DETTES                                   |                                                      | 17 070 860 | 13 160 562   | 3 523 016 | 387 282       |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice         |                                                      | 2 700 000  |              |           |               |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice        |                                                      | 1 154 621  |              |           |               |
| (2) Emprunts dettes associés (personnes physiques) |                                                      |            |              |           |               |

Au 31 mars 2023, il reste 2.084k€ sur 3.000k€ à rembourser au titre des prêts garanties par l'Etat.

## Produits à recevoir

31/03/2023

|                                |         |         |
|--------------------------------|---------|---------|
| Total des Produits à recevoir  |         | 595 939 |
| Autres créances clients        |         | 62 749  |
| Clients : factures à établir   | 62 749  |         |
| Autres créances                |         | 533 190 |
| Indemnités Journalières S.Soci | 21 066  |         |
| Produits à recevoir            | 301 667 |         |
| Produits à recevoir Subvention | 210 457 |         |

## Charges constatées d'avance

|                                               | Période | Montants | 31/03/2023 |
|-----------------------------------------------|---------|----------|------------|
| Charges constatées d'avance - EXPLOITATION    |         | 256 283  | 256 283    |
| Charges constatées d'avance - FINANCIERES     |         |          |            |
| Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES |         |          |            |
| TOTAL                                         |         |          | 256 283    |

*Mission de présentation des comptes*

Capital social

|                          |                                  | 31/03/2023 | Nombre    | Val. Nominale | Montant    |
|--------------------------|----------------------------------|------------|-----------|---------------|------------|
| ACTIONS / PARTS SOCIALES | Du capital social début exercice |            | 20 000,00 | 25,0000       | 500 000,00 |
|                          | Emises pendant l'exercice        |            |           |               |            |
|                          | Remboursées pendant l'exercice   |            |           |               |            |
|                          | Du capital social fin d'exercice |            | 20 000,00 | 25,0000       | 500 000,00 |

# Variations des Capitaux Propres

|                                            | Capitaux propres<br>clôture 31/03/2022 | Affectation<br>du résultat N-1 <sup>1</sup> | Apports avec<br>effet rétroactif | Variations en<br>cours d'exercice <sup>2</sup> | Capitaux propres<br>clôture 31/03/2023 |
|--------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Capital social                             | 500 000                                |                                             |                                  |                                                | 500 000                                |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Ecart de réévaluation                      |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserve légale                             | 50 000                                 |                                             |                                  |                                                | 50 000                                 |
| Réserves statutaires ou contractuelles     |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserves réglementées                      |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Autres réserves                            | 5 548 339                              | 1 980 854                                   |                                  |                                                | 7 529 193                              |
| Report à nouveau                           |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Résultat de l'exercice                     | 2 880 854                              | (2 880 854)                                 |                                  | 3 636 521                                      | 3 636 521                              |
| Subventions d'investissement               |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Provisions réglementées                    |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>8 979 193</b>                       | <b>(900 000)</b>                            |                                  | <b>3 636 521</b>                               | <b>11 715 715</b>                      |

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués 900 000

<sup>1</sup> dont dividende provenant du résultat n-1 900 000

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 8 079 193

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 8 079 193

<sup>2</sup> Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 2 736 521

## Provisions

|                                    |                                                                                                                                               | Début exercice | Augmentations | Diminutions | 31/03/2023 |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------|------------|
| PROVISIONS REGLEMEENTEES           | Reconstruction gisements miniers et pétroliers                                                                                                |                |               |             |            |
|                                    | Provisions pour investissement                                                                                                                |                |               |             |            |
|                                    | Provisions pour hausse des prix                                                                                                               |                |               |             |            |
|                                    | Provisions pour amortissements dérogatoires                                                                                                   |                |               |             |            |
|                                    | Provisions fiscales pour prêts d'installation                                                                                                 |                |               |             |            |
|                                    | Provisions autres                                                                                                                             |                |               |             |            |
|                                    | PROVISIONS REGLEMEENTEES                                                                                                                      |                |               |             |            |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | Pour litiges                                                                                                                                  | 78 477         |               |             | 78 477     |
|                                    | Pour garanties données aux clients                                                                                                            | 205 729        | 351 510       | 205 729     | 351 510    |
|                                    | Pour pertes sur marchés à terme                                                                                                               |                |               |             |            |
|                                    | Pour amendes et pénalités                                                                                                                     |                |               |             |            |
|                                    | Pour pertes de change                                                                                                                         |                | 1 095         |             | 1 095      |
|                                    | Pour pensions et obligations similaires                                                                                                       |                |               |             |            |
|                                    | Pour impôts                                                                                                                                   |                |               |             |            |
|                                    | Pour renouvellement des immobilisations                                                                                                       |                |               |             |            |
|                                    | Provisions pour gros entretien et grandes révisions                                                                                           |                |               |             |            |
|                                    | Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer                                                                                            |                |               |             |            |
|                                    | Autres                                                                                                                                        |                |               |             |            |
|                                    | PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                                                                                                            | 284 206        | 352 605       | 205 729     | 431 082    |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION       | Sur immobilisations {<br>incorporelles<br>corporelles<br>des titres mis en équivalence<br>titres de participation<br>autres immo. financières |                |               |             |            |
|                                    | Sur stocks et en-cours                                                                                                                        | 170 994        | 175 538       | 170 994     | 175 538    |
|                                    | Sur comptes clients                                                                                                                           | 139 419        | 2 380         | 51 975      | 89 824     |
|                                    | Autres                                                                                                                                        |                |               |             |            |
|                                    | PROVISIONS POUR DEPRECIATION                                                                                                                  | 310 413        | 177 918       | 222 970     | 265 362    |
| TOTAL GENERAL                      |                                                                                                                                               | 594 620        | 530 524       | 428 699     | 696 445    |

Dont dotations et reprises {  
- d'exploitation  
- financières  
- exceptionnelles

530 524

428 699

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

La provision liée à un litige salarié n'est pas dénouée au 31.03.2023.

## Charges à payer

31/03/2023

|                                                        |           |           |
|--------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Total des Charges à payer                              |           | 3 330 856 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |           | 12        |
| Interets courus à payer                                | 12        |           |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               |           | 2 066 999 |
| Frs fact. non parvenues                                | 2 066 999 |           |
| Dettes fiscales et sociales                            |           | 1 083 331 |
| Personnel : dettes congés payé                         | 430 286   |           |
| Personnel : autres charges                             | 236 701   |           |
| Organismes sociaux : charges à                         | 113 675   |           |
| Organisme sociaux : charges C                          | 191 889   |           |
| Etat charges à payer                                   | 77 784    |           |
| Taxe apprentissage                                     | 4 800     |           |
| Participation construction                             | 28 196    |           |
| Autres dettes                                          |           | 180 514   |
| Rrr a acc + Av a établir                               | 176 570   |           |
| Charges à payer                                        | 3 944     |           |

# Produits constatés d'avance

|                                             | Période | Montants | 31/03/2023 |
|---------------------------------------------|---------|----------|------------|
| Produits constatés d'avance - EXPLOITATION  |         | 18 000   | 18 000     |
| Produits constatés d'avance - FINANCIERS    |         |          |            |
| Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS |         |          |            |
| TOTAL                                       |         |          | 18 000     |

## Ventilation du chiffre d'affaires

|                               | France    | Export     | Total      |
|-------------------------------|-----------|------------|------------|
| Ventes de marchandises        |           |            |            |
| Production vendue de biens    | 2 777 548 | 27 748 598 | 30 526 146 |
| Production vendue de travaux  |           |            |            |
| Production vendue de services | 197 352   | 857 937    | 1 055 289  |
| TOTAL                         | 2 974 900 | 28 606 535 | 31 581 435 |

La reconnaissance du chiffre d'affaires intervient lors de la livraison de la marchandise, objet du contrat.

# Produits et Charges exceptionnels au 31/03/2023

| Détail des produits et charges exceptionnels : | Charges<br>exceptionnelles | Produits<br>exceptionnels |
|------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| FRAIS DEMAROSSY                                | 159 547                    |                           |
| SINISTRE PLASSYS                               | 5 000                      |                           |
| FOOD TRUK REGUL 082021                         | 331                        |                           |
| PANASONIC                                      |                            | 1 438 560                 |
| SAIREM IBERICA                                 |                            | 13 554                    |
| VNC DES ELEMENTS CEDES                         | 42 425                     |                           |
| PLUS VALUE DE CESSION                          |                            | 94 750                    |
| Totalisation                                   | 207 303                    | 1 546 864                 |

## Effectif moyen

31/03/2023

Interne

| EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE | Cadres & professions intellectuelles supérieures | 63  |
|------------------------------|--------------------------------------------------|-----|
|                              | Professions intermédiaires                       | 51  |
|                              | Employés                                         |     |
|                              | Ouvriers                                         |     |
|                              | TOTAL                                            | 114 |

Dont 2 apprentis.

# Engagements financiers

|                                                                                 | 31/03/2023 | Engagements<br>financiers donnés | Engagements<br>financiers reçus |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Effets escomptés non échus                                                      |            |                                  |                                 |
| Avals, cautions et garanties                                                    |            |                                  |                                 |
| Engagements de crédit-bail                                                      |            |                                  |                                 |
| Engagements en pensions, retraite et assimilés<br>Indemnités de fin de carrière |            | 271 819                          |                                 |
|                                                                                 |            | 271 819                          |                                 |
| Autres engagements                                                              |            |                                  |                                 |
| Cf. état Engagements financiers - Autres engagements                            |            | 5 687 987                        |                                 |
|                                                                                 |            | 5 687 987                        |                                 |
| Total des engagements financiers (1)                                            |            | 5 959 806                        |                                 |
| (1) Dont concernant :                                                           |            |                                  |                                 |
| Les dirigeants                                                                  |            |                                  |                                 |
| Les filiales                                                                    |            |                                  |                                 |
| Les participations                                                              |            |                                  |                                 |
| Les autres entreprises liées                                                    |            |                                  |                                 |

Mission de présentation des comptes



**Certifié Conforme**  
Le Président

# Bilan Actif

| 31/03/2023 |                   |     | 31/03/2022 |
|------------|-------------------|-----|------------|
| Brut       | Amort. et Dépréc. | Net | Net        |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |
|            |                   |     |            |

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

129 978

Mission de présentation des comptes

## Bilan Passif

|                                                                              |                                                         | 31/03/2023   | 31/03/2022   |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Capitaux Propres                                                             | Capital social ou individuel                            | 500 000      | 500 000      |
|                                                                              | Primes d'émission, de fusion, d'apport ...              |              |              |
|                                                                              | Ecarts de réévaluation                                  |              |              |
|                                                                              | RESERVES                                                |              |              |
|                                                                              | Réserve légale                                          | 50 000       | 50 000       |
|                                                                              | Réserves statutaires ou contractuelles                  |              |              |
|                                                                              | Réserves réglementées                                   |              |              |
|                                                                              | Autres réserves                                         | 7 529 193    | 5 548 339    |
|                                                                              | Report à nouveau                                        |              |              |
|                                                                              | Résultat de l'exercice                                  | 3 636 521    | 2 880 854    |
| Autres fonds propres                                                         | Subventions d'investissement                            |              |              |
|                                                                              | Provisions réglementées                                 |              |              |
|                                                                              | Total des capitaux propres                              | 11 715 715   | 8 979 193    |
|                                                                              | Produits des émissions de titres participatifs          |              |              |
| Autres fonds propres                                                         | Avances conditionnées                                   |              |              |
|                                                                              | Total des autres fonds propres                          |              |              |
| Provisions                                                                   | Provisions pour risques                                 | 431 082      | 284 206      |
|                                                                              | Provisions pour charges                                 |              |              |
| Provisions                                                                   | Total des provisions                                    | 431 082      | 284 206      |
| DETTES (1)                                                                   | DETTES FINANCIERES                                      |              |              |
|                                                                              | Emprunts obligataires convertibles                      |              |              |
|                                                                              | Autres emprunts obligataires                            |              |              |
|                                                                              | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | 5 327 251    | 3 791 671    |
|                                                                              | Emprunts et dettes financières divers (3)               | 1 035 544    | 726 772      |
|                                                                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        | 3 559 963    | 3 596 768    |
|                                                                              | DETTES D'EXPLOITATION                                   |              |              |
|                                                                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 7 270 025    | 3 781 600    |
|                                                                              | Dettes fiscales et sociales                             | 1 888 273    | 1 547 753    |
|                                                                              | DETTES DIVERSES                                         |              |              |
|                                                                              | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         |              |              |
|                                                                              | Autres dettes                                           | 1 531 766    | 699 105      |
|                                                                              | Produits constatés d'avance (1)                         | 18 000       | 18 000       |
|                                                                              | Total des dettes                                        | 20 630 823   | 14 161 669   |
|                                                                              | Ecarts de conversion passif                             | 14 405       | 2 808        |
| TOTAL PASSIF                                                                 |                                                         | 32 792 025   | 23 427 876   |
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes                                   |                                                         | 3 636 521,46 | 2 880 853,97 |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                    |                                                         | 13 160 562   | 10 564 901   |
| (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP |                                                         | 12           | 9 811        |
| (3) Dont emprunts participatifs                                              |                                                         |              |              |



**ABACUS AEC**  
**Audit Expertise Comptable**

**SAIREM**

**SOCIETE POUR L'APPLICATION INDUSTRIELLE DE LA RECHERCHE EN  
ELECTRONIQUE ET MICRO ONDES**

Société par actions simplifiée unipersonnelle  
Siège social : 82 rue Elisée Reclus  
69150 Décines-Charpieu  
SIRET : 312 424 161 000 56

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023**

**CABINET ABACUS AEC**

25 Bis rue du Clos Varissan 69390 MILLERY

Tel : 04 26 65 32 46 - 06 15 47 09 78 - [contact@abacus-aec.com](mailto:contact@abacus-aec.com) - [www.abacus-aec.com](http://www.abacus-aec.com)

SAS au capital de 15 000 € - 798 729 307 RCS LYON

Société inscrite auprès du tableau de l'Ordre des Experts Comptables de Lyon et auprès de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes et rattachée à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Lyon-Riom



**ABACUS AEC**  
**Audit Expertise Comptable**

A l'associée unique,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SAIREM (SOCIETE POUR L'APPLICATION INDUSTRIELLE DE LA RECHERCHE EN ELECTRONIQUE ET MICRO ONDES) relatifs à l'exercice clos le 31 Mars 2023, 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 SAIREM (SOCIETE POUR L'APPLICATION INDUSTRIELLE DE LA RECHERCHE EN ELECTRONIQUE ET MICRO ONDES) à la fin de cet exercice.

**Fondement de l'opinion**

**Référentiel d'audit**

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

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

**Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01 Avril 2022 à la date d'émission de notre rapport.

**Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note des pages 26 et 41 de l'annexe des comptes annuels concernant les produits et charges exceptionnels de l'exercice.

**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.



**ABACUS AEC**

**Audit Expertise Comptable**

- Comme indiqué dans l'annexe des comptes annuels page 40 dans le paragraphe « chiffre d'affaires », nous nous sommes assuré que les méthodes décrites étaient correctement appliquées.
- Nous nous sommes assurés, par sondages, de la valeur des stocks et plus particulièrement les stocks d'encours et que les méthodes décrites dans l'annexe des comptes annuels page 26 dans la rubrique « stocks et en cours », étaient correctement appliquées.
- Comme indiqué dans l'annexe des comptes annuels page 32 dans le paragraphe « créances et dettes », nous avons vérifié que les informations mentionnées sur le solde et remboursements des PGE étaient bien traduits dans les comptes de votre société.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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'associée 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.441-4 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 et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote le cas échéant et aux participations réciproques 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.

UBA



**ABACUS AEC**

**Audit Expertise Comptable**

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société SAIREM (SOCIETE POUR L'APPLICATION INDUSTRIELLE DE LA RECHERCHE EN ELECTRONIQUE ET MICRO ONDES) 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 SAIREM (SOCIETE POUR L'APPLICATION INDUSTRIELLE DE LA RECHERCHE EN ELECTRONIQUE ET MICRO ONDES) ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

### **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société SAIREM (SOCIETE POUR L'APPLICATION INDUSTRIELLE DE LA RECHERCHE EN ELECTRONIQUE ET MICRO ONDES).

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 ;



**ABACUS AEC**  
**Audit Expertise Comptable**

- 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 SAIREM (SOCIETE POUR L'APPLICATION INDUSTRIELLE DE LA RECHERCHE EN ELECTRONIQUE ET MICRO ONDES à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Millery le 6 Septembre 2023, en 5 exemplaires originaux dont 4 remis à SAIREM,

**ABACUS AEC :**

\_\_\_\_\_  
**Véronique BACO-ANTONIALI**

Commissaire aux comptes – Associée

\_\_\_\_\_





# Bilan Actif

|                                                      |                                                    | 31/03/2023        |                   |                   | 31/03/2022        |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                      |                                                    | Brut              | Amort. et Dépréc. | Net               | Net               |
| ACTIF IMMOBILISE                                     | Capital souscrit non appelé (I)                    |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>               |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Frais d'établissement                              |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Frais de développement                             | 2 267 703         | 1 146 895         | 1 120 808         | 1 133 018         |
|                                                      | Concessions brevets droits similaires              | 800 977           | 404 688           | 396 289           | 331 696           |
|                                                      | Fonds commercial (1)                               |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Autres immobilisations incorporelles               |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Avances et acomptes                                |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                 |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Terrains                                           |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Constructions                                      |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Installations techniques, mat. et outillage indus. | 3 608 600         | 2 093 352         | 1 515 247         | 1 401 209         |
|                                                      | Autres immobilisations corporelles                 | 1 650 896         | 516 015           | 1 134 881         | 606 108           |
|                                                      | Immobilisations en cours                           |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Avances et acomptes                                | 206 242           |                   | 206 242           |                   |
|                                                      | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>             |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Participations évaluées selon mise en équival.     |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Autres participations                              | 577 748           |                   | 577 748           | 508 511           |
|                                                      | Créances rattachées à des participations           |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Autres titres immobilisés                          |                   |                   |                   | 1 000             |
|                                                      | Prêts                                              |                   |                   |                   | 128 978           |
|                                                      | Autres immobilisations financières                 | 222 178           |                   | 222 178           |                   |
| <b>TOTAL (II)</b>                                    |                                                    | <b>9 334 343</b>  | <b>4 160 951</b>  | <b>5 173 393</b>  | <b>4 110 520</b>  |
| ACTIF CIRCULANT                                      | <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                          |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Matières premières, approvisionnements             | 6 639 700         | 175 538           | 6 464 161         | 2 701 849         |
|                                                      | En-cours de production de biens                    | 5 003 385         |                   | 5 003 385         | 4 157 278         |
|                                                      | En-cours de production de services                 |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Produits intermédiaires et finis                   | 4 836 942         |                   | 4 836 942         | 1 447 802         |
|                                                      | Marchandises                                       |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | <b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>    | 635 259           |                   | 635 259           | 71 339            |
|                                                      | <b>CREANCES (3)</b>                                |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Créances clients et comptes rattachés              | 2 034 770         | 89 824            | 1 944 946         | 1 727 700         |
|                                                      | Autres créances                                    | 5 013 984         |                   | 5 013 984         | 2 440 961         |
|                                                      | Capital souscrit appelé, non versé                 |                   |                   |                   |                   |
| COMPTES DE REGULARISATION                            | <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>             |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | <b>DISPONIBILITES</b>                              | 3 462 578         |                   | 3 462 578         | 6 409 200         |
|                                                      | Charges constatées d'avance                        | 256 283           |                   | 256 283           | 359 683           |
|                                                      | <b>TOTAL (III)</b>                                 | <b>27 882 900</b> | <b>265 362</b>    | <b>27 617 537</b> | <b>19 315 813</b> |
|                                                      | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)           |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Primes de remboursement des obligations (V)        |                   |                   |                   |                   |
|                                                      | Ecart de conversion actif (VI)                     | 1 095             |                   | 1 095             | 1 544             |
| <b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>                          |                                                    | <b>37 218 338</b> | <b>4 426 313</b>  | <b>32 792 025</b> | <b>23 427 876</b> |
| (1) dont droit au bail                               |                                                    |                   |                   |                   |                   |
| (2) dont immobilisations financières à moins d'un an |                                                    |                   |                   |                   | 129 978           |
| (3) dont créances à plus d'un an                     |                                                    |                   |                   |                   |                   |

Mission de présentation des comptes

# Bilan Passif

|                                                                              |                                                         | 31/03/2023        | 31/03/2022        |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capitaux Propres                                                             | Capital social ou individuel                            | 500 000           | 500 000           |
|                                                                              | Primes d'émission, de fusion, d'apport ...              |                   |                   |
|                                                                              | Ecart de réévaluation                                   |                   |                   |
|                                                                              | <b>RESERVES</b>                                         |                   |                   |
|                                                                              | Réserve légale                                          | 50 000            | 50 000            |
|                                                                              | Réserves statutaires ou contractuelles                  |                   |                   |
|                                                                              | Réserves réglementées                                   |                   |                   |
|                                                                              | Autres réserves                                         | 7 529 193         | 5 548 339         |
|                                                                              | Report à nouveau                                        |                   |                   |
|                                                                              | <b>Résultat de l'exercice</b>                           | <b>3 636 521</b>  | <b>2 880 854</b>  |
| Autres fonds propres                                                         | Subventions d'investissement                            |                   |                   |
|                                                                              | Provisions réglementées                                 |                   |                   |
|                                                                              | <b>Total des capitaux propres</b>                       | <b>11 715 715</b> | <b>8 979 193</b>  |
| Provisions                                                                   | Produits des émissions de titres participatifs          |                   |                   |
|                                                                              | Avances conditionnées                                   |                   |                   |
| Provisions                                                                   | <b>Total des autres fonds propres</b>                   |                   |                   |
|                                                                              | Provisions pour risques                                 | 431 082           | 284 206           |
| Provisions                                                                   | Provisions pour charges                                 |                   |                   |
|                                                                              | <b>Total des provisions</b>                             | <b>431 082</b>    | <b>284 206</b>    |
| DETTES (1)                                                                   | <b>DETTES FINANCIERES</b>                               |                   |                   |
|                                                                              | Emprunts obligataires convertibles                      |                   |                   |
|                                                                              | Autres emprunts obligataires                            |                   |                   |
|                                                                              | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) | 5 327 251         | 3 791 671         |
|                                                                              | Emprunts et dettes financières divers (3)               | 1 035 544         | 726 772           |
|                                                                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        | 3 559 963         | 3 596 768         |
|                                                                              | <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                            |                   |                   |
|                                                                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 7 270 025         | 3 781 600         |
|                                                                              | Dettes fiscales et sociales                             | 1 888 273         | 1 547 753         |
|                                                                              | <b>DETTES DIVERSES</b>                                  |                   |                   |
|                                                                              | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         |                   |                   |
|                                                                              | Autres dettes                                           | 1 531 766         | 699 105           |
|                                                                              | Produits constatés d'avance (1)                         | 18 000            | 18 000            |
|                                                                              | <b>Total des dettes</b>                                 | <b>20 630 823</b> | <b>14 161 669</b> |
|                                                                              | Ecart de conversion passif                              | 14 405            | 2 808             |
|                                                                              | <b>TOTAL PASSIF</b>                                     | <b>32 792 025</b> | <b>23 427 876</b> |
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes                                   |                                                         | 3 636 521,46      | 2 880 853,97      |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                    |                                                         | 13 160 562        | 10 564 901        |
| (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP |                                                         | 12                | 9 811             |
| (3) Dont emprunts participatifs                                              |                                                         |                   |                   |

# Compte de Résultat <sup>1/2</sup>

|                                      |                                                                 | 31/03/2023 |             | 31/03/2022  |             |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|
|                                      |                                                                 | France     | Exportation | 12 mois     | 12 mois     |
| PRODUITS D'EXPLOITATION              | Ventes de marchandises                                          |            |             |             |             |
|                                      | Production vendue (Biens)                                       | 2 777 548  | 27 748 598  | 30 526 146  | 22 168 751  |
|                                      | Production vendue (Services et Travaux)                         | 197 352    | 857 937     | 1 055 289   | 1 001 812   |
|                                      | Montant net du chiffre d'affaires                               | 2 974 900  | 28 606 535  | 31 581 435  | 23 170 563  |
|                                      | Production stockée                                              |            |             | 4 235 246   | 1 189 708   |
|                                      | Production immobilisée                                          |            |             | 897 915     | 478 018     |
|                                      | Subventions d'exploitation                                      |            |             | 86 369      | 133 837     |
|                                      | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges |            |             | 448 108     | 551 372     |
|                                      | Autres produits                                                 |            |             | 80 938      | 23 646      |
|                                      | Total des produits d'exploitation (1)                           |            |             | 37 330 010  | 25 547 145  |
| CHARGES D'EXPLOITATION               | Achats de marchandises                                          |            |             |             |             |
|                                      | Variation de stock                                              |            |             |             |             |
|                                      | Achats de matières et autres approvisionnements                 |            |             | 16 359 998  | 7 001 229   |
|                                      | Variation de stock                                              |            |             | (3 766 856) | (1 357 927) |
|                                      | Autres achats et charges externes                               |            |             | 12 298 130  | 9 536 868   |
|                                      | Impôts, taxes et versements assimilés                           |            |             | 230 731     | 218 111     |
|                                      | Salaires et traitements                                         |            |             | 6 036 048   | 4 426 902   |
|                                      | Charges sociales du personnel                                   |            |             | 2 558 822   | 1 791 335   |
|                                      | Cotisations personnelles de l'exploitant                        |            |             |             |             |
|                                      | Dotations aux amortissements :                                  |            |             |             |             |
|                                      | - sur immobilisations                                           |            |             | 1 121 384   | 1 012 753   |
|                                      | - charges d'exploitation à répartir                             |            |             |             |             |
|                                      | Dotations aux dépréciations :                                   |            |             |             |             |
|                                      | - sur immobilisations                                           |            |             | 177 918     | 219 782     |
|                                      | - sur actif circulant                                           |            |             |             |             |
| Dotations aux provisions             |                                                                 |            | 352 605     | 205 729     |             |
| Autres charges                       |                                                                 |            | 97 683      | 72 842      |             |
| Total des charges d'exploitation (2) |                                                                 |            | 35 466 464  | 23 127 625  |             |
| RESULTAT D'EXPLOITATION              |                                                                 |            | 1 863 547   | 2 419 520   |             |



# Compte de Résultat 2/2

|                                                        |                                                                                | 31/03/2023 | 31/03/2022 |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| RESULTAT D'EXPLOITATION                                |                                                                                | 1 863 547  | 2 419 520  |
| Opéra. comm.                                           | Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré |            |            |
| PRODUITS FINANCIERS                                    | De participations (3)                                                          | 27 977     | 1 291      |
|                                                        | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)                 |            | 51 357     |
|                                                        | Autres intérêts et produits assimilés (3)                                      |            | 1 327      |
|                                                        | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges              |            |            |
|                                                        | Différences positives de change                                                |            |            |
|                                                        | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                  |            |            |
|                                                        | Total des produits financiers                                                  | 27 977     | 53 975     |
| CHARGES FINANCIÈRES                                    | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions              |            |            |
|                                                        | Intérêts et charges assimilées (4)                                             | 55 865     | 63 348     |
|                                                        | Différences négatives de change                                                |            |            |
|                                                        | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                 |            |            |
|                                                        | Total des charges financières                                                  | 55 865     | 63 348     |
|                                                        | RESULTAT FINANCIER                                                             | (27 888)   | (9 374)    |
|                                                        | RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS                                                  | 1 835 659  | 2 410 146  |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS                                 | Sur opérations de gestion                                                      | 1 452 114  | 3 652      |
|                                                        | Sur opérations en capital                                                      | 94 750     | 202 452    |
|                                                        | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges              |            |            |
|                                                        | Total des produits exceptionnels                                               | 1 546 864  | 206 105    |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES                                | Sur opérations de gestion                                                      | 164 878    |            |
|                                                        | Sur opérations en capital                                                      | 42 425     | 33 055     |
|                                                        | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions              |            |            |
|                                                        | Total des charges exceptionnelles                                              | 207 303    | 33 055     |
|                                                        | RESULTAT EXCEPTIONNEL                                                          | 1 339 562  | 173 050    |
|                                                        | PARTICIPATION DES SALAIRES                                                     |            |            |
|                                                        | IMPOTS SUR LES BENEFICES                                                       | (461 301)  | (297 658)  |
|                                                        | TOTAL DES PRODUITS                                                             | 38 904 852 | 25 807 224 |
|                                                        | TOTAL DES CHARGES                                                              | 35 268 330 | 22 926 370 |
|                                                        | RESULTAT DE L'EXERCICE                                                         | 3 636 521  | 2 880 854  |
| (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs |                                                                                |            |            |
| (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs |                                                                                |            |            |
| (3) dont produits concernant les entreprises liées     |                                                                                |            |            |
| (4) dont intérêts concernant les entreprises liées     |                                                                                |            |            |



Mission de présentation des comptes

## Etats financiers au 31/03/2023

### Annexe aux comptes annuels



# Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels (et notamment la mise à jour du règlement n° 2019-01 du 8 février 2019), et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **32 792 025** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits de 38 904 852** euros et un total **charges de 35 268 330** euros, dégageant ainsi un **résultat de 3 636 521** euros.

L'exercice considéré débute le **01/04/2022** et finit le **31/03/2023**.  
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

## Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

## Amortissements

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation du bien.

- \* Concessions, logiciels et brevets : 5 ans
- \* Installations techniques : 3 à 5 ans
- \* Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
- \* Matériel de transport : 2 à 4 ans
- \* Matériel de bureau : 3 à 10 ans
- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 3 à 10 ans

## Frais de recherche appliquée et de développement

Il s'agit du détail du poste Frais de recherche et de développement au bilan.

Les dépenses engagées ont été inscrites en immobilisations, car il s'agit de frais afférents à des projets nettement individualisés et ayant de sérieuses chances de rentabilité commerciale.

La durée d'amortissement est fonction de la nature des frais engagés et de la durée de vie probable des projets.

Les frais de R&D correspondants à des projets non totalement amortis sont sortis de l'actif dès lors que les projets correspondants ne sont plus poursuivis et ne justifient plus leur maintien à l'actif.



# Règles et Méthodes Comptables

## Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.  
La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

## Stocks et en cours

### Evaluation des matières et marchandises (PCG art. 831-2)

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition.  
Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks

### Evaluation des produits et en cours (PCG art. 831-2)

Les produits et en cours de production ont été évalués à leur coût de production. Les charges indirectes de fabrication ont été prises en compte sur la base des capacités normales de production de l'entreprise, à l'exclusion de tous coûts de sous activité et de stockage.

### Dépréciation des stocks (PCG 831-2/3.2 et 831-2/6)

Les stocks de matières premières ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.  
Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

## Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.  
Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.  
Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

## Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

## Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Au deuxième semestre de l'exercice, SAIREM a fait face à d'importants problèmes de qualité avec un de ses fournisseurs-clés, qui ont entraîné une perte d'activité et de marge très conséquente ainsi que des surcoûts d'exploitation.  
Un accord a été trouvé avec le fournisseur au mois de mars 2023, soldant le litige et prévoyant la compensation du préjudice subi selon les termes suivants :

- 153 140 euros au titre des dommages directs
- 1 438 560 euros au titre des dommages indirects (perte de chiffre d'affaires et de marges) ,
- Un rabais sur les matériels à livrer sur l'exercice 2023-2024, dans la limite de 777 000 euros.



# Règles et Méthodes Comptables

Pour l'exercice écoulé, la société a encaissé la somme de 1 591 700€. La part de l'indemnité correspondant aux dommages directs d'un montant de 153 140€ a été affectée aux comptes selon la nature de la charge compensée. L'indemnité versée pour les dommages indirects d'un montant de 1 438 560€ a été inscrite en produits exceptionnels.

Par ailleurs, les frais de mise en oeuvre d'un projet abandonné en cours d'exercice ont été comptabilisés en charges exceptionnelles pour 160k€.

## Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

## Engagement retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sur le calcul PIDR My Fides sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3.35 %
- Taux de croissance des salaires : 2 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : 5 %
- Table de taux de mortalité : (table TH-TF00-02)



## Intégration fiscale

La SASU SAIREM et SASU RAMIAC sont intégrées fiscalement par la SAS Finondes (SIREN : 834 423 279 00019) à compter du 1er avril 2022.

Les comptes présentés sont comme si les filiales étaient imposées séparément car les économies d'impôts sont acquises par la société tête de groupe.

## Autres informations

Sur l'exercice clos au 31/03/2023, du mécénat a été alloué pour 40 000 € au fonds de dotation ENVOLEO créé par le dirigeant de SAIREM en lien avec la politique RSE mise en oeuvre chez SAIREM.

## Autres éléments significatifs

Concernant le conflit Ukrainien-Russe, pas d'exposition particulière par rapport à cette crise, si ce n'est les dommages collatéraux qui impactent l'économie (hausse des matières premières, énergie gaz ou électricité...). La société n'a pas généré de chiffre d'affaires avec l'Ukraine.



# Immobilisations



|                                   | Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice                                          | Mouvements de l'exercice |              |             |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/03/2023 |           |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|-----------|
|                                   |                                                                                | Augmentations            |              | Diminutions |          |                                    |           |
|                                   |                                                                                | Réévaluations            | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions |                                    |           |
| INCORPORELLES                     | Frais d'établissement et de développement                                      | 1 946 814                |              | 320 889     |          | 2 267 703                          |           |
|                                   | Autres                                                                         | 644 496                  |              | 156 481     |          | 800 977                            |           |
|                                   | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                                            | 2 591 311                |              | 477 370     |          | 3 068 680                          |           |
| CORPORELLES                       | Terrains                                                                       |                          |              |             |          |                                    |           |
|                                   | Constructions sur sol propre<br>sur sol d'autrui<br>instal. agencé aménagement |                          |              |             |          |                                    |           |
|                                   | Instal technique, matériel outillage industriels                               | 2 997 513                |              | 667 952     |          | 3 608 600                          |           |
|                                   | Instal., agencement, aménagement divers                                        | 533 568                  |              | 516 833     |          | 1 050 401                          |           |
|                                   | Matériel de transport                                                          | 39 550                   |              |             |          | 39 550                             |           |
|                                   | Matériel de bureau, mobilier                                                   | 365 577                  |              | 196 848     |          | 560 945                            |           |
|                                   | Emballages récupérables et divers                                              |                          |              |             | 1 480    |                                    |           |
|                                   | Immobilisations corporelles en cours                                           |                          |              |             |          |                                    |           |
|                                   | Avances et acomptes                                                            |                          |              | 206 242     |          | 206 242                            |           |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 3 936 208                                                                      |                          | 1 587 875    |             | 58 346   | 5 465 737                          |           |
| FINANCIERES                       | Participations évaluées en équivalence                                         |                          |              |             |          |                                    |           |
|                                   | Autres participations                                                          | 508 511                  |              | 69 237      |          | 577 748                            |           |
|                                   | Autres titres immobilisés                                                      |                          |              |             |          |                                    |           |
|                                   | Prêts et autres immobilisations financières                                    | 129 978                  |              | 93 199      |          | 1 000                              | 222 178   |
|                                   | TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES                                              | 638 489                  |              | 162 437     |          | 1 000                              | 799 926   |
| TOTAL                             |                                                                                | 7 166 008                |              | 2 227 681   |          | 59 346                             | 9 334 343 |

mission de présentation des comptes

## Amortissements

|                                                                                    | Amortissements<br>début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |               | Amortissements<br>au<br>31/03/2023 |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|---------------|------------------------------------|
|                                                                                    |                                       | Dotations                | Diminutions   |                                    |
| <b>INCORPORELLES</b>                                                               |                                       |                          |               |                                    |
| Frais d'établissement et de développement                                          | 813 796                               | 333 099                  |               | 1 146 895                          |
| Fonds commercial                                                                   |                                       |                          |               |                                    |
| Autres immobilisations incorporelles                                               | 312 800                               | 91 888                   |               | 404 688                            |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                         | <b>1 126 597</b>                      | <b>424 987</b>           |               | <b>1 551 583</b>                   |
| <b>CORPORELLES</b>                                                                 |                                       |                          |               |                                    |
| Terrains                                                                           |                                       |                          |               |                                    |
| Constructions sur sol propre<br>sur sol d'autrui<br>instal. agencement aménagement |                                       |                          |               |                                    |
| Instal technique, matériel outillage industriels                                   | 1 596 305                             | 511 489                  | 14 441        | 2 093 352                          |
| Autres Instal., agencement, aménagement divers                                     | 109 471                               | 76 425                   |               | 185 896                            |
| Matériel de transport                                                              | 39 550                                |                          |               | 39 550                             |
| Matériel de bureau, mobilier                                                       | 183 566                               | 108 483                  | 1 480         | 290 569                            |
| Emballages récupérables et divers                                                  |                                       |                          |               |                                    |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                           | <b>1 928 892</b>                      | <b>696 397</b>           | <b>15 921</b> | <b>2 609 367</b>                   |
| <b>TOTAL</b>                                                                       | <b>3 055 488</b>                      | <b>1 121 384</b>         | <b>15 921</b> | <b>4 160 951</b>                   |

### Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

|                                                                                 | Dotations                       |                   |                               | Reprises                        |                   |                               | Mouvement net<br>des amortisse-<br>ment à la fin<br>de l'exercice |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                                                                 | Différentiel<br>de durée et aut | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel | Différentiel<br>de durée et aut | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel |                                                                   |
| Frais d'établissement et de développement                                       |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Fonds commercial                                                                |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Autres immobilisations incorporelles                                            |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| <b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>                                                |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Terrains                                                                        |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Constructions sur sol propre<br>sur sol d'autrui<br>instal, agencement, aménag. |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Instal. technique matériel outillage industriels                                |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Instal générales Agencet aménagt divers                                         |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Matériel de transport                                                           |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier                                      |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Emballages récupérables, divers                                                 |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| <b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>                                                  |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| Frais d'acquisition de titres de participation                                  |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| <b>TOTAL</b>                                                                    |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |
| <b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>                                                |                                 |                   |                               |                                 |                   |                               |                                                                   |



## Filiales et participations

| 31/03/2023                                  |  | Capital                    | Capitaux propres | Quote part du capital détenue (en pourcentage) | Valeur comptable des titres détenus |         |
|---------------------------------------------|--|----------------------------|------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|---------|
|                                             |  |                            |                  |                                                | Brute                               | Nette   |
| A. Renseignements détaillés                 |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| 1. Filiales (Plus de 50 %)                  |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| SAS RAMIAC - données en €                   |  | 7 500                      | 3 787            | 100,00                                         | 429 237                             | 429 237 |
| SAS SAIREM CORPORATION - données en USD     |  | 100 000                    | (792 182)        | 100,00                                         | 88 511                              | 88 511  |
| 2. Participations (10 à 50 %)               |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| SAS A2EMI - données en €                    |  | 200 000                    |                  | 30,00                                          | 60 000                              | 60 000  |
|                                             |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| 1. Filiales (Plus de 50 %)                  |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| SAS RAMIAC - données en €                   |  |                            |                  | 575 011                                        | (163 526)                           |         |
| SAS SAIREM CORPORATION - données en USD     |  |                            |                  | 187 039                                        | (741 373)                           |         |
| 2. Participations (10 à 50 %)               |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| SAS A2EMI - données en €                    |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
|                                             |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| B. Renseignements globaux                   |  | Filiales non reprises en A |                  | Participations non reprises en A               |                                     |         |
|                                             |  | françaises                 | étrangères       | françaises                                     | étrangères                          |         |
| Capital                                     |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Capitaux propres                            |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Quote part détenue en pourcentage           |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Valeur comptable des titres détenus - Brute |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Valeur comptable des titres détenus - Nette |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Prêts et avances consentis                  |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Montant des cautions et avals               |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Chiffre d'affaires                          |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Résultat du dernier exercice clos           |  |                            |                  |                                                |                                     |         |
| Dividendes encaissés                        |  |                            |                  |                                                |                                     |         |

La société détient 100% des titres RAMIAC.

Le protocole prévoit un complément de prix d'acquisition basé sur le chiffre d'affaires réalisé au cours des 5 années suivant le 1er octobre 2020. A la date de clôture, un complément de prix de 9 237€ a été versé et le crédit vendeur a été soldé.

En date du 29 septembre 2022, la société a souscrit à 30% des titres de la société A2EMI dont le premier exercice social se terminera le 31 décembre 2023.



## Stocks et En-cours

|                                                    | 31/03/2023       | Début exercice   | Variation des stocks |            |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|------------|
|                                                    |                  |                  | Augmentation         | Diminution |
| <b>Marchandises</b>                                |                  |                  |                      |            |
| Marchandises revendues en l'état                   |                  |                  |                      |            |
| <b>Approvisionnements</b>                          |                  |                  |                      |            |
| Matières premières                                 | 6 639 700        | 2 872 844        | 3 766 856            |            |
| Autres approvisionnements                          |                  |                  |                      |            |
| <b>TOTAL I</b>                                     | <b>6 639 700</b> | <b>2 872 844</b> | <b>3 766 856</b>     |            |
| <b>Production</b>                                  |                  |                  |                      |            |
| Produits intermédiaires                            |                  |                  |                      |            |
| Produits finis                                     | 4 836 942        | 1 447 802        | 3 389 140            |            |
| Produits résiduels                                 |                  |                  |                      |            |
| Autres                                             |                  |                  |                      |            |
| <b>TOTAL II</b>                                    | <b>4 836 942</b> | <b>1 447 802</b> | <b>3 389 140</b>     |            |
| <b>Production en cours</b>                         |                  |                  |                      |            |
| Produits                                           |                  |                  |                      |            |
| Travaux                                            | 5 003 385        | 4 157 278        | 846 107              |            |
| Etudes                                             |                  |                  |                      |            |
| Prestations de services                            |                  |                  |                      |            |
| Autres                                             |                  |                  |                      |            |
| <b>TOTAL III</b>                                   | <b>5 003 385</b> | <b>4 157 278</b> | <b>846 107</b>       |            |
| <b>Production stockée ( Total II + Total III )</b> |                  |                  | <b>4 235 246</b>     |            |

## Créances et Dettes

|                                                                   |                                               | 31/03/2023 | 1 an au plus | plus d'1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|--------------|-------------|
| CREANCES                                                          | Créances rattachées à des participations      |            |              |             |
|                                                                   | Prêts (1) (2)                                 |            |              |             |
|                                                                   | Autres immobilisations financières            | 222 178    |              | 222 178     |
|                                                                   | Clients douteux ou litigieux                  | 89 973     | 89 973       |             |
|                                                                   | Autres créances clients                       | 1 944 797  | 1 944 797    |             |
|                                                                   | Créances représentatives des titres prêtés    |            |              |             |
|                                                                   | Personnel et comptes rattachés                | 42         | 42           |             |
|                                                                   | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 22 824     | 22 824       |             |
|                                                                   | Impôts sur les bénéfices                      |            |              |             |
|                                                                   | Taxes sur la valeur ajoutée                   | 1 099 375  | 1 099 375    |             |
|                                                                   | Autres impôts, taxes versements assimilés     |            |              |             |
|                                                                   | Divers                                        | 301 667    | 301 667      |             |
|                                                                   | Groupe et associés (2)                        | 3 098 482  | 3 098 482    |             |
|                                                                   | Débiteurs divers                              | 491 595    | 491 595      |             |
|                                                                   | Charges constatées d'avances                  | 256 283    | 256 283      |             |
| TOTAL DES CREANCES                                                |                                               | 7 527 215  | 7 305 037    | 222 178     |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice                            |                                               |            |              |             |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice                    |                                               | 1 000      |              |             |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |                                               |            |              |             |



|                                                    |                                                      | 31/03/2023 | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------|--------------|-----------|---------------|
| DETTES                                             | Emprunts obligataires convertibles (1)               |            |              |           |               |
|                                                    | Autres emprunts obligataires (1)                     |            |              |           |               |
|                                                    | Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1) | 12         | 12           |           |               |
|                                                    | Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1) | 5 327 239  | 1 416 941    | 3 523 016 | 387 282       |
|                                                    | Emprunts et dettes financières divers (1) (2)        | 9 237      | 9 237        |           |               |
|                                                    | Fournisseurs et comptes rattachés                    | 7 270 025  | 7 270 025    |           |               |
|                                                    | Personnel et comptes rattachés                       | 1 066 502  | 1 066 502    |           |               |
|                                                    | Sécurité sociale et autres organismes sociaux        | 661 854    | 661 854      |           |               |
|                                                    | Impôts sur les bénéfices                             |            |              |           |               |
|                                                    | Taxes sur la valeur ajoutée                          | 18 365     | 18 365       |           |               |
|                                                    | Obligations cautionnées                              |            |              |           |               |
|                                                    | Autres impôts, taxes et assimilés                    | 141 552    | 141 552      |           |               |
|                                                    | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés      |            |              |           |               |
|                                                    | Groupe et associés (2)                               | 1 026 307  | 1 026 307    |           |               |
|                                                    | Autres dettes                                        | 1 531 766  | 1 531 766    |           |               |
|                                                    | Dettes représentative de titres empruntés            |            |              |           |               |
|                                                    | Produits constatés d'avance                          | 18 000     | 18 000       |           |               |
| TOTAL DES DETTES                                   |                                                      | 17 070 860 | 13 160 562   | 3 523 016 | 387 282       |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice         |                                                      | 2 700 000  |              |           |               |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice        |                                                      | 1 154 621  |              |           |               |
| (2) Emprunts dettes associés (personnes physiques) |                                                      |            |              |           |               |

Au 31 mars 2023, il reste 2.084k€ sur 3.000k€ à rembourser au titre des prêts garantis par l'Etat.

## Produits à recevoir

31/03/2023

|                                |         |         |
|--------------------------------|---------|---------|
| Total des Produits à recevoir  |         | 595 939 |
| Autres créances clients        |         | 62 749  |
| Clients : factures à établir   | 62 749  |         |
| Autres créances                |         | 533 190 |
| Indemnités Journalières S.Soci | 21 066  |         |
| Produits à recevoir CIR        | 301 667 |         |
| Produits à recevoir Subvention | 210 457 |         |



## Charges constatées d'avance

|                                                                                       | Période                                                                            | Montants | 31/03/2023 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------|
| Charges constatées d'avance - EXPLOITATION<br>CCA Loyers et honoraires principalement |  | 256 283  | 256 283    |
| Charges constatées d'avance - FINANCIERES                                             |                                                                                    |          |            |
| Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES                                         |                                                                                    |          |            |
| TOTAL                                                                                 |                                                                                    |          | 256 283    |

# Capital social

|                          |                                  | 31/03/2023                                                                        | Nombre    | Val. Nominale | Montant    |
|--------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------|------------|
| ACTIONS / PARTS SOCIALES | Du capital social début exercice |  | 20 000,00 | 25,0000       | 500 000,00 |
|                          | Emises pendant l'exercice        |                                                                                   |           |               |            |
|                          | Remboursées pendant l'exercice   |                                                                                   |           |               |            |
|                          | Du capital social fin d'exercice |                                                                                   | 20 000,00 | 25,0000       | 500 000,00 |

# Variations des Capitaux Propres

|                                            | Capitaux propres<br>clôture 31/03/2022 | Affectation<br>du résultat N-1 <sup>1</sup> | Apports avec<br>effet rétroactif | Variations en<br>cours d'exercice <sup>2</sup> | Capitaux propres<br>clôture 31/03/2023 |
|--------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Capital social                             | 500 000                                |                                             |                                  |                                                | 500 000                                |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Ecarts de réévaluation                     |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserve légale                             | 50 000                                 |                                             |                                  |                                                | 50 000                                 |
| Réserves statutaires ou contractuelles     |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Réserves réglementées                      |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Autres réserves                            | 5 548 339                              | 1 980 854                                   |                                  |                                                | 7 529 193                              |
| Report à nouveau                           |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Résultat de l'exercice                     | 2 880 854                              | (2 880 854)                                 |                                  | 3 636 521                                      | 3 636 521                              |
| Subventions d'investissement               |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| Provisions réglementées                    |                                        |                                             |                                  |                                                |                                        |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>8 979 193</b>                       | <b>(900 000)</b>                            |                                  | <b>3 636 521</b>                               | <b>11 715 715</b>                      |

Date de l'assemblée générale 27/09/2022

Dividendes attribués 900 000

<sup>1</sup> dont dividende provenant du résultat n-1 900 000

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 8 079 193

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 8 079 193

<sup>2</sup> Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 2 736 521

## Provisions

|                                                                                                                                                   |                                                                                                                                               | Début exercice | Augmentations | Diminutions | 31/03/2023 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------|------------|
| PROVISIONS REGLEMENTEES                                                                                                                           | Reconstruction gisements miniers et pétroliers                                                                                                |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Provisions pour investissement                                                                                                                |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Provisions pour hausse des prix                                                                                                               |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Provisions pour amortissements dérogatoires                                                                                                   |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Provisions fiscales pour prêts d'installation                                                                                                 |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Provisions autres                                                                                                                             |                |               |             |            |
| PROVISIONS REGLEMENTEES                                                                                                                           |                                                                                                                                               |                |               |             |            |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                                                                                                                | Pour litiges                                                                                                                                  | 78 477         |               |             | 78 477     |
|                                                                                                                                                   | Pour garanties données aux clients                                                                                                            | 205 729        | 351 510       | 205 729     | 351 510    |
|                                                                                                                                                   | Pour pertes sur marchés à terme                                                                                                               |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Pour amendes et pénalités                                                                                                                     |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Pour pertes de change                                                                                                                         |                | 1 095         |             | 1 095      |
|                                                                                                                                                   | Pour pensions et obligations similaires                                                                                                       |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Pour impôts                                                                                                                                   |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Pour renouvellement des immobilisations                                                                                                       |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Provisions pour gros entretien et grandes révisions                                                                                           |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer                                                                                            |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Autres                                                                                                                                        |                |               |             |            |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                                                                                                                |                                                                                                                                               | 284 206        | 352 605       | 205 729     | 431 082    |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION                                                                                                                      | Sur immobilisations {<br>incorporelles<br>corporelles<br>des titres mis en équivalence<br>titres de participation<br>autres immo. financières |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Sur stocks et en-cours                                                                                                                        | 170 994        | 175 538       | 170 994     | 175 538    |
|                                                                                                                                                   | Sur comptes clients                                                                                                                           | 139 419        | 2 380         | 51 975      | 89 824     |
|                                                                                                                                                   | Autres                                                                                                                                        |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | PROVISIONS POUR DEPRECIATION                                                                                                                  | 310 413        | 177 918       | 222 970     | 265 362    |
| TOTAL GENERAL                                                                                                                                     |                                                                                                                                               | 594 620        | 530 524       | 428 699     | 696 445    |
| Dont dotations et reprises {<br>- d'exploitation<br>- financières<br>- exceptionnelles                                                            |                                                                                                                                               |                | 530 524       | 428 699     |            |
| Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I. |                                                                                                                                               |                |               |             |            |

La provision liée à un litige salarié n'est pas dénouée au 31.03.2023.

# Charges à payer

31/03/2023

|                                                        |           |           |
|--------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Total des Charges à payer                              |           | 3 330 856 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |           | 12        |
| Interets courus à payer                                | 12        |           |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               |           | 2 066 999 |
| Frs fact. non parvenues                                | 2 066 999 |           |
| Dettes fiscales et sociales                            |           | 1 083 331 |
| Personnel : dettes congés payé                         | 430 286   |           |
| Personnel : autres charges                             | 236 701   |           |
| Organismes sociaux : charges à                         | 113 675   |           |
| Charges sociales CP                                    | 191 889   |           |
| Etat charges à payer                                   | 77 784    |           |
| Taxe apprentissage                                     | 4 800     |           |
| Participation construction                             | 28 196    |           |
| Autres dettes                                          |           | 180 514   |
| Rrr a acc + Av a établir                               | 176 570   |           |
| Charges à payer                                        | 3 944     |           |



## Produits constatés d'avance

|                                                                                   | Période | Montants | 31/03/2023 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|------------|
| Produits constatés d'avance - EXPLOITATION                                        |         |          | 18 000     |
| PCA sur mise en service équipement                                                |         | 18 000   |            |
|  |         |          |            |
| Produits constatés d'avance - FINANCIERS                                          |         |          |            |
| Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS                                       |         |          |            |
| TOTAL                                                                             |         |          | 18 000     |

## Ventilation du chiffre d'affaires

|                               | France    | Export     | Total      |
|-------------------------------|-----------|------------|------------|
| Ventes de marchandises        |           |            |            |
| Production vendue de biens    | 2 777 548 | 27 748 598 | 30 526 146 |
| Production vendue de travaux  |           |            |            |
| Production vendue de services | 197 352   | 857 937    | 1 055 289  |
| TOTAL                         | 2 974 900 | 28 606 535 | 31 581 435 |

La reconnaissance du chiffre d'affaires intervient lors de la livraison de la marchandise, objet du contrat.



## Produits et Charges exceptionnels au 31/03/2023

| Détail des produits et charges exceptionnels : | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
|------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Frais projet abandonné                         | 159 547                 |                        |
| Franchise sinistre                             | 5 000                   |                        |
| Régularisation charges sur exercice antérieur  | 331                     |                        |
| Indemnité fournisseur                          |                         | 1 438 560              |
| Solde dette non réclamée                       |                         | 13 554                 |
| VNC des éléments cédés                         | 42 425                  |                        |
| Plus value de cession                          |                         | 94 750                 |
| <b>Totalisation</b>                            | <b>207 303</b>          | <b>1 546 864</b>       |



Effectif moyen

31/03/2023

Interne

EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE

Cadres & professions intellectuelles supérieures

63

Professions intermédiaires

51

Employés

Ouvriers

TOTAL

114



Dont 2 apprentis.

# Engagements financiers

|                                                      | 31/03/2023 | Engagements financiers donnés | Engagements financiers reçus |
|------------------------------------------------------|------------|-------------------------------|------------------------------|
| Effets escomptés non échus                           |            |                               |                              |
| Avals, cautions et garanties                         |            |                               |                              |
| Engagements de crédit-bail                           |            |                               |                              |
| Engagements en pensions, retraite et assimilés       |            |                               |                              |
| Indemnités de fin de carrière                        |            | 271 819                       |                              |
|                                                      |            | 271 819                       |                              |
| Autres engagements                                   |            |                               |                              |
| Cf. état Engagements financiers - Autres engagements |            | 5 687 987                     |                              |
|                                                      |            | 5 687 987                     |                              |
| Total des engagements financiers (1)                 |            | 5 959 806                     |                              |
| (1) Dont concernant :                                |            |                               |                              |
| Les dirigeants                                       |            |                               |                              |
| Les filiales                                         |            |                               |                              |
| Les participations                                   |            |                               |                              |
| Les autres entreprises liées                         |            |                               |                              |

Mission de présentation des comptes