

|                                   |
|-----------------------------------|
| RCS : PARIS<br>Code greffe : 7501 |
|-----------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 1980 B 05712<br>Numéro SIREN : 319 427 316<br>Nom ou dénomination : SANDRO ANDY |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 19/06/2024 sous le numéro de dépôt 76355



# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

## **Sandro Andy**

Société par Actions Simplifiée  
au capital de 279.344 €

150, boulevard Haussmann  
75008 Paris

## **Grant Thornton**

Société par Actions Simplifiée d'Expertise Comptable  
et de Commissariat aux Comptes  
au capital de 2 297 184 €  
inscrite au tableau de l'Ordre de la région  
Paris Ile-de-France et membre  
de la Compagnie régionale de Versailles et du Centre  
632 013 843 RCS Nanterre

29, rue du Pont  
92200 Neuilly-sur-Seine

# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

## **Sandro Andy**

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'attention de l'Associé unique de la société Sandro Andy,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Sandro Andy relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 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 1<sup>er</sup> janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

### Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les droits au bail et les fonds de commerce, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 15 853 920 euros sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur de marché ou de leur valeur d'usage selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations incorporelles » de l'annexe. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests de dépréciation ainsi que la cohérence des hypothèses retenues. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

### **Responsabilités 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.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly-sur-Seine, le 15 mai 2024

Le Commissaire aux comptes

**Grant Thornton**

**Membre français de Grant Thornton International**



Lionel Cudey  
Associé

**SANDRO ANDY S.A.S.**

**150 Boulevard HAUSSMANN**

**75008 PARIS 8E ARRONDISSEMENT**

*Comptes au 31/12/2023*



## - SOMMAIRE -

### Comptes annuels

|                    |   |
|--------------------|---|
| Bilan - Actif      | 3 |
| Bilan - Passif     | 4 |
| Compte de résultat | 5 |

### Annexes

|                                           |    |
|-------------------------------------------|----|
| Règles et méthodes comptables             | 8  |
| Faits caractéristiques de l'exercice 2023 | 13 |
| Immobilisations                           | 15 |
| Amortissements                            | 16 |
| Provisions et dépréciations               | 17 |
| Créances et dettes                        | 18 |
| Charges à payer                           | 19 |
| Charges et produits constatés d'avance    | 20 |
| Produits à recevoir                       | 21 |
| Capital social - capitaux propres         | 22 |
| Engagements financiers donnés et reçus    | 23 |
| Effectif moyen                            | 24 |
| Filiales et participations                | 25 |
| Opérations liées 2023                     | 26 |
| Répartition de l'impôt sur les bénéfices  | 27 |

# Comptes annuels

| Rubriques                                     | Montant Brut       | Amort. Prov.      | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|-----------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé                   |                    |                   |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          |                    |                   |                    |                    |
| Frais d'établissement                         |                    |                   |                    |                    |
| Frais de développement                        | 449 202            | 205 575           | 243 627            | 274 022            |
| Concessions, brevets et droits similaires     | 3 256 012          | 2 404 037         | 851 974            | 830 787            |
| Fonds commercial                              | 23 033 076         | 7 179 156         | 15 853 920         | 21 225 676         |
| Autres immobilisations incorporelles          | 14 900             |                   | 14 900             | 339 067            |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles     |                    |                   |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>            |                    |                   |                    |                    |
| Terrains                                      |                    |                   |                    |                    |
| Constructions                                 |                    |                   |                    |                    |
| Installations techniques, matériel, outillage | 346 623            | 342 202           | 4 421              |                    |
| Autres immobilisations corporelles            | 50 309 517         | 40 581 402        | 9 728 115          | 10 022 657         |
| Immobilisations en cours                      | 793 315            |                   | 793 315            | 1 918 192          |
| Avances et acomptes                           |                    |                   |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>            |                    |                   |                    |                    |
| Participations par mise en équivalence        |                    |                   |                    |                    |
| Autres participations                         | 7 669 302          |                   | 7 669 302          | 3 769 302          |
| Créances rattachées à des participations      |                    |                   |                    |                    |
| Autres titres immobilisés                     |                    |                   |                    |                    |
| Prêts                                         |                    |                   |                    |                    |
| Autres immobilisations financières            | 1 487 511          |                   | 1 487 511          | 1 592 071          |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                       | <b>87 359 458</b>  | <b>50 712 372</b> | <b>36 647 085</b>  | <b>39 971 773</b>  |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                     |                    |                   |                    |                    |
| Matières premières, approvisionnements        | 19 231 469         | 3 368 050         | 15 863 419         | 17 273 134         |
| En-cours de production de biens               |                    |                   |                    |                    |
| En-cours de production de services            |                    |                   |                    |                    |
| Produits intermédiaires et finis              | 54 705 704         | 1 061 167         | 53 644 537         | 50 761 842         |
| Marchandises                                  |                    |                   |                    |                    |
| Avances et acomptes versés sur commandes      | 7 913 230          |                   | 7 913 230          | 6 460 659          |
| <b>CREANCES</b>                               |                    |                   |                    |                    |
| Créances clients et comptes rattachés         | 71 306 993         | 192 853           | 71 114 139         | 94 630 409         |
| Autres créances                               | 18 672 691         |                   | 18 672 691         | 18 341 970         |
| Capital souscrit et appelé, non versé         |                    |                   |                    |                    |
| <b>DIVERS</b>                                 |                    |                   |                    |                    |
| Valeurs mobilières de placement               |                    |                   |                    |                    |
| (dont actions propres : )                     |                    |                   |                    |                    |
| Disponibilités                                | 5 719 591          |                   | 5 719 591          | 4 289 356          |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>              |                    |                   |                    |                    |
| Charges constatées d'avance                   | 2 087 668          |                   | 2 087 668          | 639 858            |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                        | <b>179 637 346</b> | <b>4 622 070</b>  | <b>175 015 276</b> | <b>192 397 228</b> |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler          | 46 945             |                   | 46 945             | 98 330             |
| Primes de remboursement des obligations       |                    |                   |                    |                    |
| Ecart de conversion actif                     | 1 775 269          |                   | 1 775 269          | 1 591 235          |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                          | <b>268 819 018</b> | <b>55 334 442</b> | <b>213 484 575</b> | <b>234 058 566</b> |

| Rubriques                                                         | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel ( dont versé : 279 344 )             | 279 344            | 279 344            |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                            | 87                 | 87                 |
| Ecart de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )              |                    |                    |
| Réserve légale                                                    | 30 451             | 30 451             |
| Réserves statutaires ou contractuelles                            |                    |                    |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )        |                    |                    |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )          | 94 428             | 94 428             |
| Report à nouveau                                                  | 65 507 810         | 65 419 870         |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                 | <b>16 363 258</b>  | <b>25 287 940</b>  |
| Subventions d'investissement                                      | 750 834            | 626 271            |
| Provisions réglementées                                           |                    |                    |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                           | <b>83 026 212</b>  | <b>91 738 391</b>  |
| Produits des émissions de titres participatifs                    |                    |                    |
| Avances conditionnées                                             |                    |                    |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                       |                    |                    |
| Provisions pour risques                                           | 1 647 726          | 1 591 798          |
| Provisions pour charges                                           | 292 387            |                    |
| <b>PROVISIONS</b>                                                 | <b>1 940 113</b>   | <b>1 591 798</b>   |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                                         |                    |                    |
| Emprunts obligataires convertibles                                |                    |                    |
| Autres emprunts obligataires                                      |                    |                    |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit            |                    |                    |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs ) |                    |                    |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                  | 528 009            | 475 487            |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                                      |                    |                    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 61 077 207         | 86 247 898         |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 14 853 975         | 14 747 349         |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                            |                    |                    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   | 923 819            | 2 350 684          |
| Autres dettes                                                     | 45 613 794         | 30 769 940         |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                                  |                    |                    |
| Produits constatés d'avance                                       | 5 322 754          | 5 365 790          |
| <b>DETTES</b>                                                     | <b>128 319 558</b> | <b>139 957 148</b> |
| Ecart de conversion passif                                        | 198 693            | 771 230            |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                              | <b>213 484 575</b> | <b>234 058 566</b> |

| Rubriques                                                                         | France             | Exportation        | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises                                                            | 143 495 852        | 106 659 153        | 250 155 006        | 250 632 923        |
| Production vendue de biens                                                        | 1 835 959          | 66 736 971         | 68 572 931         | 76 393 959         |
| Production vendue de services                                                     | 1 739 955          | 3 898 171          | 5 638 126          | 2 573 835          |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                                                   | <b>147 071 766</b> | <b>177 294 296</b> | <b>324 366 062</b> | <b>329 600 717</b> |
| Production stockée                                                                |                    |                    | 2 349 466          | 11 920 033         |
| Production immobilisée                                                            |                    |                    |                    |                    |
| Subventions d'exploitation                                                        |                    |                    | 17 846             | 585 500            |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                    |                    | 9 143 489          | 9 455 180          |
| Autres produits                                                                   |                    |                    | 1 804 177          | 1 905 224          |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                                    |                    |                    | <b>337 681 040</b> | <b>353 466 654</b> |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                               |                    |                    | 81 649 471         | 92 969 733         |
| Variation de stock (marchandises)                                                 |                    |                    |                    |                    |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)   |                    |                    | 35 341 292         | 41 551 796         |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                     |                    |                    | 3 438 077          | -4 758 880         |
| Autres achats et charges externes                                                 |                    |                    | 129 606 850        | 127 833 006        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                             |                    |                    | 3 663 138          | 3 709 077          |
| Salaires et traitements                                                           |                    |                    | 30 293 280         | 28 717 592         |
| Charges sociales                                                                  |                    |                    | 10 355 302         | 10 823 927         |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>                                                   |                    |                    |                    |                    |
| Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)                       |                    |                    | 4 659 569          | 4 213 699          |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |                    |                    |                    |                    |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |                    |                    | 4 622 070          | 6 990 808          |
| Dotations aux provisions                                                          |                    |                    | 2 208 610          | 1 397 754          |
| Autres charges                                                                    |                    |                    | 300 092            | 241 057            |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                     |                    |                    | <b>306 137 751</b> | <b>313 689 569</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                    |                    |                    | <b>31 543 289</b>  | <b>39 777 085</b>  |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>                                                       |                    |                    |                    |                    |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                             |                    |                    |                    |                    |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                             |                    |                    |                    |                    |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |                    |                    |                    |                    |
| Produits financiers de participations                                             |                    |                    | 1 000 000          |                    |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé          |                    |                    | 31 444             | 187 339            |
| Autres intérêts et produits assimilés                                             |                    |                    |                    |                    |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges                   |                    |                    |                    |                    |
| Différences positives de change                                                   |                    |                    | 5 891 151          | 9 804 137          |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                     |                    |                    |                    |                    |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |                    |                    | <b>6 922 596</b>   | <b>9 991 477</b>   |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |                    |                    |                    |                    |
| Intérêts et charges assimilées                                                    |                    |                    | 1 247 605          | 282 653            |
| Différences négatives de change                                                   |                    |                    | 7 203 641          | 14 401 115         |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |                    |                    |                    |                    |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                        |                    |                    | <b>8 451 246</b>   | <b>14 683 769</b>  |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                         |                    |                    | <b>-1 528 650</b>  | <b>-4 692 292</b>  |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                              |                    |                    | <b>30 014 638</b>  | <b>35 084 793</b>  |

| Rubriques                                                                 | 31/12/2023         | 31/12/2022         |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                          | 20 000             | 500                |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                          | 2 138 779          | 248 403            |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges           | 1 600 000          | 549 200            |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                             | <b>3 758 779</b>   | <b>798 103</b>     |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                         | 76 696             | 128 240            |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                         | 3 010 838          | 280 000            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions | 5 305 418          | 155 295            |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                            | <b>8 392 952</b>   | <b>563 535</b>     |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                              | <b>-4 634 173</b>  | <b>234 568</b>     |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                  | 2 232 349          | 2 173 668          |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | 6 784 859          | 7 857 753          |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                 | <b>348 362 415</b> | <b>364 256 234</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                  | <b>331 999 157</b> | <b>338 968 294</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                                  | <b>16 363 258</b>  | <b>25 287 940</b>  |

# Annexes

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

#### ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total est d'une valeur brute de 268 819 018 €, d'amortissements et de dépréciations de 55 334 442 € et d'une valeur nette de 213 484 575 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 16 365 258 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023. Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

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

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels de la société sont établis en conformité avec les dispositions du Code de commerce (Articles L.123-12 à L.123-28), du règlement ANC n° 2023-05 du 10 novembre 2023, modifiant le règlement n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général (PCG).

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

#### **Immobilisations incorporelles**

Les fonds de commerce, les droits au bail, les frais de développement et les marques qui figurent à l'actif du bilan à leur coût d'acquisition ne sont pas amortis. Ils font l'objet d'un test de dépréciation annuel lorsqu'il existe un indice de perte de valeur. Si la valeur d'inventaire, déterminée sur la base d'une valeur de marché ou d'une valeur d'usage, est inférieure au coût d'acquisition une dépréciation est constatée pour la différence.

Au 31 décembre 2023, la dépréciation des droits au bail s'élève à 5 914 428 Euros et la dépréciation des fonds de commerce à 1 264 728 Euros.

#### **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Linéaire

- |                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| - Logiciels                          | 1 à 5 ans |
| - Agencements, installations siège   | 10 ans    |
| - Agencements, installations magasin | 4 à 5 ans |
| - Matériel et outillage              | 5 ans     |
| - Matériel de transport              | 5 ans     |
| - Mobilier de bureau                 | 3 à 5 ans |

La société n'a pas identifié de composants significatifs.

#### **Immobilisations Financières**

La valeur brute des titres immobilisés est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les dépôts et cautionnements se rapportent principalement aux dépôts effectués par la société aux différents bailleurs. Ces dépôts sont remboursés en fin de bail.

### **Participation, autres titres immobilisés**

La valeur brute des titres de participation est constituée par le coût d'achat y compris frais d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'inventaire est déterminée selon une approche multi critères en tenant compte de la quote part de situation nette ou des perspectives de rentabilité qui sont déterminées par l'approche des flux de trésorerie estimés. Elles sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Ces estimations sont fondées sur l'hypothèse de la continuité d'exploitation.

### **Méthode de valorisation des stocks**

#### **Stock de tissus et de fournitures**

La valeur retenue correspond à la valorisation au prix moyen pondéré incluant les frais d'approche.

Certains composants ou fournitures sont utilisés généralement sur plusieurs collections et sont appelés « permanents ».

Les tissus sont dédiés à une collection. Les matières premières et composants font l'objet d'une dépréciation tenant compte de leurs perspectives d'écoulement.

#### **Stock de produits finis**

La valeur retenue est celle du prix de revient interne (PRI) qui correspond au prix d'achat facturé par le fournisseur, et inclut également les frais d'approche, de logistique et frais de collection.

#### **Dépréciation des stocks de produits finis et de tissus**

La provision est calculée en fonction de l'ancienneté des produits. Ainsi à chaque clôture (annuelle ou semestrielle), la société est amenée à constater une dépréciation de ses stocks sur l'ensemble de ses collections ayant déjà été présentées dans son réseau d'outlet et sur la base de leurs perspectives d'écoulement.

Les produits défectueux ont été intégralement dépréciés.

### **Produits constatés d'avance**

Des produits constatés d'avance sont comptabilisés, qui correspondent en majorité :

- Aux retours de marchandises cédées aux filiales pour un montant de 2 552 K€. Leur montant, qui correspond à l'impact de marge, est déterminé par la différence entre la valorisation des retours au prix de transfert pratiqué et la valorisation des retours au prix de revient.
- Une provision à des marchandises restées à quai au 31/12/2023 pour un montant de 2 323 K€.

### **Charges constatées d'avance**

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 14 K€ d'impact du délai de livraison, de 212 K€ de provision de commissions, de 150 K€ de droit d'entrée à étaler, de 1 699 K€ de loyers et charges et de 12 K€ d'autres frais généraux.

### **Écarts de conversion actif / passif**

Les écarts de conversion actif s'élèvent à 1 775 269 € et les écarts de conversion passif s'élèvent à 198 693 €. Ces écarts sont calculés sur la base des créances clients et des dettes fournisseurs en devises valorisés au taux de clôture.

La provision pour pertes de change est constituée de la position nette des écarts de conversion actifs et des écarts de conversion passif par devise. Le montant de la provision tient compte uniquement du risque non couvert par des instruments de couverture.

### **Charges à payer**

Les charges à payer s'élèvent à 47 583 K€ et sont constituées de 17 404 K€ de dettes fournisseurs externes, de 5 179 K€ de dettes fournisseurs intragroupes, de 616 K€ d'immobilisations, de 16 667 K€ d'avoirs liés aux clients dont 13 144 K€ d'avoirs liés aux clients intragroupes, de 7 563 K€ de charges liées au personnel et de 154 K€ de charges fiscales.

### **Produits à recevoir**

Les produits à recevoir sont principalement constitués de 24 629 K€ de factures à établir clients dont 16 667 K€ d'ajustement de prix de transfert, de 524 K€ d'avoirs à recevoir sur les gratuités de loyers, de 8 150 K€ d'avoirs à recevoir des fournisseurs intragroupes et de 514 K€ d'autres créances

### **Produits et charges exceptionnels**

Les charges exceptionnelles d'un montant de 8 393 K€ sont constituées de 25 K€ de pénalités et amendes non déductibles, de 51 K€ d'indemnités accordées à nos affiliés, de 4 842 K€ de dépréciation des droits aux baux, de 3 069 K€ de sorties d'immobilisations et de 406 K€ d'autres charges exceptionnelles.

Les produits exceptionnels d'un montant de 3 759 K€ sont constitués de 1 600 K€ de reprise de provision sur les droits aux baux, de 297 K€ de quote-part de subvention aux travaux, de 1 842 K€ de produits de cessions des immobilisations et de 20 K€ d'autres produits exceptionnels.

### **Rémunération des avances consenties entre filiales et sociétés liées**

Les avances et prêts sont contractés vis-à-vis de la société mère SMCP HOLDING S.A.S. jusqu'au 30 septembre 2022 puis vis à vis de la société SMCP GROUP S.A.S..

Le taux moyen de rémunération servi au titre de l'exercice s'est élevé à 1,50 % taux emprunteur / 1,30% taux prêteur pour le compte courant et 1,060 % pour l'emprunt participatif intercos.

### **Créances**

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

### **Opérations en devises**

Les charges et produits en devises sont enregistrés au taux du jour.

Les dettes, créances et disponibilités qui s'y rattachent, figurent au bilan pour leur contrevaletur au taux de clôture de l'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises au cours de clôture est passée en écart de conversion, les pertes de change latentes non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

SMCP GROUP S.A.S. centralise la couverture du risque de change pour le compte de ses filiales. L'exposition nette entre les ventes en devises (principalement USD, CNH, GBP, CHF...) et les achats en devises (USD et CNH) est couverte par saison à l'aide d'instruments financiers dérivés sur devises (contrats d'achat / vente à terme de devises et contrats d'options sur devises).

Les gains et pertes de change réalisés dans le cadre de ces opérations de couverture sont rétrocédés aux filiales par le biais d'opérations de change internes.

Les engagements en devises au 31 décembre 2022 entre SMCP GROUP S.A.S. et SANDRO ANDY S.A.S. sont présentés ci-dessous :

| SANDRO vs<br>SMCP Group | Montant<br>(mDEV) | Taux clôture | CTV<br>mEUR   | MtM<br>kEUR   |
|-------------------------|-------------------|--------------|---------------|---------------|
| EURAUD - Imp            | 3,382             | 1,6263       | 2,080         | -30,87        |
| EURCAD - Imp            | 4,101             | 1,4642       | 2,801         | -8,31         |
| EURDKK - Imp            | 4,955             | 7,4529       | 0,665         | -5,39         |
| EURCHF - Imp            | 3,423             | 0,9260       | 3,697         | -210,99       |
| EURCNH - Imp            | 13,114            | 7,8727       | 1,666         | 510,63        |
| EURGBP - Imp            | 5,493             | 0,8691       | 6,321         | -75,54        |
| EURHKD - Imp            | 29,900            | 8,6314       | 3,464         | 26,35         |
| EURNOK - Imp            | 1,172             | 11,2405      | 0,104         | 0,03          |
| EURNZD - Imp            | 0,402             | 1,7504       | 0,230         | -3,64         |
| EURSEK - Imp            | 6,982             | 11,0960      | 0,629         | -24,46        |
| EURUSD - Imp            | 7,776             | 1,1050       | 7,037         | 78,83         |
|                         |                   |              | <b>26,613</b> | <b>256,64</b> |

Interprétation:

EURCHF - Imp signifie une vente du CHF contre EUR par Sandro auprès de SMCP Group

### Provisions pour risques et charges

Ces provisions sont destinées à couvrir les risques et charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains. Elles comprennent notamment les indemnités estimées par le groupe et ses conseils au titre de litiges, contentieux et actions de réclamation de la part des tiers.

| Comptes                                            | Solde 31/12/2022    | MOUVEMENTS 2023     |                     | Solde 31/12/2023    |
|----------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                                                    |                     | Dotation            | Reprise             |                     |
| 151100 - Provisions pour litiges                   | 749 482,31          | 433 341,00          | 561 446,00          | 621 377,31          |
| 151500 - Provisions pour perte de change           | 842 315,41          | 1 775 269,09        | 1 591 235,41        | 1 026 349,09        |
| 151800 - Autres provisions pour risques non courus | -                   |                     | -                   | -                   |
| <b>Total</b>                                       | <b>1 591 797,72</b> | <b>2 208 610,09</b> | <b>2 152 681,41</b> | <b>1 647 726,40</b> |

Les provisions pour litiges sont constituées de litiges prudhommes pour 142 312 €, de litiges juridiques pour 120 000 €, de litiges pour risque loyers pour 95 000 € et d'une provision de stock Europe pour 264 065 €.

### **Intégration fiscale**

La société a opté à compter du 01/01/2011 pour le régime d'intégration fiscale avec la société Groupe SMCP jusqu'au 31/12/2013, avec SMCP HOLDING S.A.S. jusqu'au 31/12/2016 puis avec SMCP S.A. à compter du 01/01/2017.

Selon la convention d'intégration fiscale en vigueur au sein du groupe, chaque société filiale supporte une charge d'impôt société équivalente à celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale.

### **Changement de méthode**

Aucun changement n'est intervenu par rapport au précédent exercice.

### **Evènements significatifs postérieurs à la clôture**

Néant

### **Evolution de l'activité**

Le chiffre d'affaires de l'année 2023 a diminué de 1.60 % par rapport au chiffre d'affaires de l'année 2022.

Le chiffre d'affaires est présenté hors taxe, net des commissions des grands magasins et des rabais, remises, ristournes accordés.

### **Evolution de la structure**

Néant.

### **Evolution du marché des changes pour l'entreprise**

La société mère se couvre à terme sur les achats et les ventes en devises par saison et en fait bénéficier ses filiales.

### **Engagement retraite hors bilan**

Les engagements en matière de départ à la retraite ont été estimés au 31 décembre 2023 après prise en compte d'un coefficient d'actualisation éditée par Bloomberg au 31 décembre 2023.

Ce montant est déterminé en fonction des conditions conventionnelles de départ, l'ancienneté des salariés étant calculée à la date de leur départ éventuel à la retraite à l'âge de 65 ans. Il tient compte de la probabilité que le salarié quitte la société avant d'atteindre l'âge du départ en retraite.

Les hypothèses de base retenues pour le calcul sont :

- Taux d'actualisation : 3.25 % à 20.9 ans
- Taux d'inflation de 1.6 %
- Taux d'augmentation des salaires : 3,75 % pour les cadres et agents de maitrises ; 2.75 % pour les ouvriers et personnel administratif

L'estimation de l'engagement pour indemnités de fin de carrière comprend les indemnités conventionnelles de fin de carrière spécifiques au régime français par application d'une méthode actuarielle rétrospective prenant en compte le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation.

L'engagement pour indemnités de fin de carrière s'élève à 1 320 826 € non comptabilisé dans les comptes sociaux. Il s'élevait à 1 133 232 € en 2022.

Cette provision est comptabilisée dans les comptes consolidés au 31 décembre 2023.

### **Etablissement des comptes consolidés**

La société holding SMCP S.A. RCS Paris 819 816 943, 49 rue Etienne Marcel 75001 Paris, établit les comptes consolidés du groupe.

### **Autres informations**

#### **Honoraires**

La décomposition des honoraires des Commissaires aux comptes est fournie dans l'annexe des comptes consolidés.

### **Rémunérations allouées aux membres des organes de direction**

Eu égard au caractère confidentiel de cette information, les rémunérations ne sont pas divulguées.

### **Evénements significatifs**

#### **Contexte macro-économique et géopolitique dégradé**

En raison d'une dégradation de l'environnement économique, affectant le trafic et le pouvoir d'achat des consommateurs, la société a revu ses objectifs annuels en septembre 2023 ; en janvier 2024 ces derniers ont ensuite été légèrement revus à la baisse à la suite d'un contexte de consommation dégradé au mois de décembre.

#### **Acquisition du réseau Australie / Nouvelle-Zélande**

Dans le cadre de sa politique Retail, le groupe SMCP a internalisé au 1er janvier 2023 le réseau de points de vente jusqu'alors opéré par un partenaire local en Australie et Nouvelle-Zélande. Ces deux pays représentent une quarantaine de points de vente physiques et e-commerce, distribuant les produits des marques Sandro, Maje et Claudie Pierlot.

Par cette acquisition, le groupe SMCP renforce ainsi sa position en Asie Pacifique, dans un marché rentable et en développement.

| Rubriques                                            | Début d'exercice  | Réévaluation | Acquisit., apports |
|------------------------------------------------------|-------------------|--------------|--------------------|
| <b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>     | 437 957           |              | 8 500              |
| <b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> | 28 229 263        |              | 211 620            |
| Terrains                                             |                   |              |                    |
| <b>Dont composants</b>                               |                   |              |                    |
| Constructions sur sol propre                         |                   |              |                    |
| Constructions sur sol d'autrui                       |                   |              |                    |
| Const. Install. générales, agenc., aménag.           |                   |              |                    |
| Install. techniques, matériel et outillage ind.      | 350 374           |              | 4 968              |
| Installations générales, agenc., aménag.             | 35 345 094        |              | 2 616 826          |
| Matériel de transport                                | 6 019             |              |                    |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier           | 12 793 520        |              | 1 294 502          |
| Emballages récupérables et divers                    |                   |              |                    |
| Immobilisations corporelles en cours                 | 1 918 192         |              | -286 601           |
| Avances et acomptes                                  |                   |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                   | <b>50 413 199</b> |              | <b>3 629 694</b>   |
| Participations évaluées par mise en équivalence      |                   |              |                    |
| Autres participations                                | 3 769 302         |              | 3 900 000          |
| Autres titres immobilisés                            |                   |              |                    |
| Prêts et autres immobilisations financières          | 1 592 071         |              | 113 339            |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                   | <b>5 361 373</b>  |              | <b>4 013 339</b>   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                 | <b>84 441 792</b> |              | <b>7 863 154</b>   |

| Rubriques                                        | Virement | Cession          | Fin d'exercice    | Valeur d'origine |
|--------------------------------------------------|----------|------------------|-------------------|------------------|
| <b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>    | -6 695   | 3 950            | 449 202           |                  |
| <b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>        | 6 695    | 2 130 200        | 26 303 988        |                  |
| Terrains                                         |          |                  |                   |                  |
| Constructions sur sol propre                     |          |                  |                   |                  |
| Constructions sur sol d'autrui                   |          |                  |                   |                  |
| Constructions, installations générales, agenc.   |          |                  |                   |                  |
| Installations techn.,matériel et outillages ind. |          | 8 719            | 346 623           |                  |
| Installations générales, agencements divers      | -365 359 | 1 297 419        | 37 029 861        |                  |
| Matériel de transport                            |          |                  | 6 019             |                  |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier       | -472 916 | 1 287 300        | 13 273 638        |                  |
| Emballages récupérables et divers                |          |                  |                   |                  |
| Immobilisations corporelles en cours             | 838 276  |                  | 793 315           |                  |
| Avances et acomptes                              |          |                  |                   |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>               |          | <b>2 593 438</b> | <b>51 449 455</b> |                  |
| Participations évaluées par mise équivalence     |          |                  |                   |                  |
| Autres participations                            |          |                  | 7 669 302         |                  |
| Autres titres immobilisés                        |          |                  |                   |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières      |          | 217 899          | 1 487 511         |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>               |          | <b>217 899</b>   | <b>9 156 813</b>  |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                             |          | <b>4 945 488</b> | <b>87 359 458</b> |                  |

| Rubriques                                                   | Début d'exercice  | Dotations        | Reprises         | Fin d'exercice    |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Frais d'établissements et développement                     | 163 935           | 44 590           | 2 950            | 205 575           |
| Fonds commercial                                            |                   |                  |                  |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                        | 1 896 333         | 507 904          | 200              | 2 404 037         |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                        | <b>2 060 268</b>  | <b>552 494</b>   | <b>3 150</b>     | <b>2 609 612</b>  |
| Terrains                                                    |                   |                  |                  |                   |
| Constructions sur sol propre                                |                   |                  |                  |                   |
| Constructions sur sol d'autrui                              |                   |                  |                  |                   |
| Constructions installations générales, agenc., aménag.      |                   |                  |                  |                   |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 350 374           | 547              | 8 719            | 342 202           |
| Installations générales, agenc. et aménag. divers           | 28 011 669        | 2 591 520        | 1 151 397        | 29 451 792        |
| Matériel de transport                                       | 6 019             |                  |                  | 6 019             |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                | 10 104 289        | 1 515 008        | 495 706          | 11 123 592        |
| Emballages récupérables, divers                             |                   |                  |                  |                   |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          | <b>38 472 350</b> | <b>4 107 075</b> | <b>1 655 822</b> | <b>40 923 604</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>40 532 618</b> | <b>4 659 569</b> | <b>1 658 972</b> | <b>43 533 216</b> |

| VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|---------------------------------|----------------|------------------------|----------------------------------------|
| Rubriques                                                                          | Dotations                       |                |                        | Reprises                        |                |                        | Mouvements amortissements fin exercice |
|                                                                                    | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. | Différentiel de durée et autres | Mode dégressif | Amort.fisc. exception. |                                        |
| Frais établis.<br>Fonds Cial<br>Autres. INC.                                       |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| <b>INCORPOREL.</b>                                                                 |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| Terrains                                                                           |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| Construct.                                                                         |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| - sol propre                                                                       |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| - sol autrui                                                                       |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| - installations                                                                    |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| Install. Tech.                                                                     |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| Install. Gén.                                                                      |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| Mat. Transp.                                                                       |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| Mat bureau                                                                         |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| Embal récup.                                                                       |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| <b>CORPOREL.</b>                                                                   |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| <b>Acquis. titre</b>                                                               |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |
| <b>TOTAL</b>                                                                       |                                 |                |                        |                                 |                |                        |                                        |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Début d'exercice | Augmentations | Dotations | Fin d'exercice |
|-------------------------------------------|------------------|---------------|-----------|----------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler      | 98 330           |               | 51 384    | 46 945         |
| Primes de remboursement des obligations   |                  |               |           |                |

| Rubriques                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Début d'exercice                                           | Dotations                                                           | Reprises                                                     | Fin d'exercice                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Provisions gisements miniers, pétroliers<br>Provisions pour investissement<br>Provisions pour hausse des prix<br>Amortissements dérogatoires<br>Dont majorations exceptionnelles de 30 %<br>Provisions pour prêts d'installation<br>Autres provisions réglementées                                                                                                                                                                                                                     |                                                            |                                                                     |                                                              |                                                                             |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                            |                                                                     |                                                              |                                                                             |
| Provisions pour litiges<br>Provisions pour garanties données aux clients<br>Provisions pour pertes sur marchés à terme<br>Provisions pour amendes et pénalités<br>Provisions pour pertes de change<br>Provisions pour pensions, obligations similaires<br>Provisions pour impôts<br>Provisions pour renouvellement immobilisations<br>Provisions pour gros entretiens, grandes révis.<br>Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer<br>Autres provisions pour risques et charges | 749 482<br><br><br><br>842 315<br><br><br><br><br><br><br> | 433 341<br><br><br><br>1 775 269<br><br>292 387<br><br><br><br><br> | 561 446<br><br><br><br>1 591 235<br><br><br><br><br><br><br> | 621 377<br><br><br><br>1 026 349<br><br>292 387<br><br><br><br><br><br><br> |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>1 591 798</b>                                           | <b>2 500 997</b>                                                    | <b>2 152 681</b>                                             | <b>1 940 113</b>                                                            |
| Dépréciations immobilisations incorporelles<br>Dépréciations immobilisations corporelles<br>Dépréciations titres mis en équivalence<br>Dépréciations titres de participation<br>Dépréciations autres immobilis. financières<br>Dépréciations stocks et en cours<br>Dépréciations comptes clients<br>Autres dépréciations                                                                                                                                                               | 3 937 400<br><br><br><br><br>6 990 808<br><br><br>         | 4 841 756<br><br><br><br><br>4 429 217<br>192 853<br><br>           | 1 600 000<br><br><br><br><br>6 990 808<br><br><br>           | 7 179 156<br><br><br><br><br>4 429 217<br>192 853<br><br>                   |
| <b>DEPRECIATIONS</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>10 928 208</b>                                          | <b>9 463 826</b>                                                    | <b>8 590 808</b>                                             | <b>11 801 226</b>                                                           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>12 520 006</b>                                          | <b>11 964 823</b>                                                   | <b>10 743 489</b>                                            | <b>13 741 340</b>                                                           |
| Dotations et reprises d'exploitation<br>Dotations et reprises financières<br>Dotations et reprises exceptionnelles<br>Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                            | 6 830 680<br><br>5 134 143<br><br>                                  | 9 143 489<br><br>1 600 000<br><br>                           |                                                                             |

| ETAT DES CREANCES                                                       | Montant brut      | 1 an au plus      | plus d'un an     |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Créances rattachées à des participations                                |                   |                   |                  |
| Prêts                                                                   |                   |                   |                  |
| Autres immobilisations financières                                      | 1 487 511         |                   | 1 487 511        |
| Clients douteux ou litigieux                                            | 231 424           | 231 424           |                  |
| Autres créances clients                                                 | 71 075 569        | 71 075 569        |                  |
| Créance représentative de titres prêtés                                 |                   |                   |                  |
| Personnel et comptes rattachés                                          | 24 123            | 24 123            |                  |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux                           |                   |                   |                  |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices                    | 4 286 352         | 4 286 352         |                  |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée                 | 4 691 456         | 4 691 456         |                  |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | 34 071            | 34 071            |                  |
| Etat, autres collectivités : créances diverses                          |                   |                   |                  |
| Groupe et associés                                                      |                   |                   |                  |
| Débiteurs divers                                                        | 9 636 689         | 9 636 689         |                  |
| Charges constatées d'avance                                             | 2 087 668         | 2 087 668         |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                    | <b>93 554 862</b> | <b>92 067 351</b> | <b>1 487 511</b> |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice                          |                   |                   |                  |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice                  |                   |                   |                  |
| Prêts et avances consentis aux associés                                 |                   |                   |                  |

| ETAT DES DETTES                                 | Montant brut       | 1 an au plus       | plus d'1 an,-5 ans | plus de 5 ans |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Emprunts obligataires convertibles              |                    |                    |                    |               |
| Autres emprunts obligataires                    |                    |                    |                    |               |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine   |                    |                    |                    |               |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine   |                    |                    |                    |               |
| Emprunts et dettes financières divers           |                    |                    |                    |               |
| Fournisseurs et comptes rattachés               | 61 077 207         | 61 077 207         |                    |               |
| Personnel et comptes rattachés                  | 5 298 699          | 5 298 699          |                    |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux   | 3 971 073          | 3 971 073          |                    |               |
| Etat : impôt sur les bénéfices                  |                    |                    |                    |               |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée               | 4 819 774          | 4 819 774          |                    |               |
| Etat : obligations cautionnées                  |                    |                    |                    |               |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés        | 764 429            | 764 429            |                    |               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 923 819            | 923 819            |                    |               |
| Groupe et associés                              | 28 454 342         | 28 454 342         |                    |               |
| Autres dettes                                   | 17 159 452         | 17 159 452         |                    |               |
| Dettes représentatives de titres empruntés      |                    |                    |                    |               |
| Produits constatés d'avance                     | 5 322 754          | 5 322 754          |                    |               |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>127 791 549</b> | <b>127 791 549</b> |                    |               |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice          |                    |                    |                    |               |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice         |                    |                    |                    |               |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés   |                    |                    |                    |               |

| Compte                                         | Libellé                             | 31/12/2023           | 31/12/2022           | Ecart                 |
|------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>CHARGES A PAYER</b>                         |                                     |                      |                      |                       |
| <b>DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH</b>       |                                     |                      |                      |                       |
| 408000                                         | Fournisseurs FNP - Frais Généraux   | 14 665 973,65        | 33 193 195,78        | -18 527 222,13        |
| 408100                                         | Fournisseurs FNP - Produits Finis   | 2 596 330,03         | 7 262 416,20         | -4 666 086,17         |
| 408110                                         | Fournisseurs FNP- Matières Premièr  | 1 945 151,21         | 2 396 257,66         | -451 106,45           |
| 408920                                         | FNP Marketing fees                  | 3 375 761,09         | 2 669 720,86         | 706 040,23            |
| <b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH</b> |                                     | <b>22 583 215,98</b> | <b>45 521 590,50</b> | <b>-22 938 374,52</b> |
| <b>DETTES SUR IMMOBILISATIONS</b>              |                                     |                      |                      |                       |
| 408400                                         | Fournisseurs FNP - Immobilisations  | 616 465,81           | 1 305 045,26         | -688 579,45           |
| <b>TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS</b>        |                                     | <b>616 465,81</b>    | <b>1 305 045,26</b>  | <b>-688 579,45</b>    |
| <b>AUTRES DETTES</b>                           |                                     |                      |                      |                       |
| 419800                                         | Clients - Rabais à accorder         | 2 852 966,63         | 3 440 459,42         | -587 492,79           |
| 419900                                         | Clients - Avoir à établir           | 670 644,60           | 595 224,15           | 75 420,45             |
| 419920                                         | Avoirs à établir TP                 | 13 143 679,64        | 12 093 691,86        | 1 049 987,78          |
| <b>TOTAL AUTRES DETTES</b>                     |                                     | <b>16 667 290,87</b> | <b>16 129 375,43</b> | <b>537 915,44</b>     |
| <b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>             |                                     |                      |                      |                       |
| 428200                                         | Dettes provisionnées pour congés à  | 2 249 259,42         | 1 975 295,35         | 273 964,07            |
| 428220                                         | Dettes provisionnées pour Repos Com | -38 804,94           | -46 193,36           | 7 388,42              |
| 428240                                         | Autres charges à payer              | 73 428,00            | 316 611,00           | -243 183,00           |
| 428400                                         | Dettes provisionnées pour participa | 2 283 048,00         | 2 173 668,00         | 109 380,00            |
| 428610                                         | Autres charges à payer NDF          | 451,92               | 23 631,67            | -23 179,75            |
| 428640                                         | Provisions Primes                   | 713 648,97           | 967 144,54           | -253 495,57           |
| 428660                                         | Provisions Primes de précarité CDD  | 17 149,18            | 19 129,83            | -1 980,65             |
| 438200                                         | Charges sociales provisionnées sur  | 1 013 408,82         | 890 030,74           | 123 378,08            |
| 438220                                         | Charges sociales provisionnées sur  | -17 291,00           | -20 615,53           | 3 324,53              |
| 438240                                         | Charges sociales provisionnées sur  | 297 651,25           | 383 516,38           | -85 865,13            |
| 438600                                         | Charges à payer sur Forfait social  | 456 610,00           | 434 736,00           | 21 874,00             |
| 438610                                         | Charges sociales provisionnées sur  | 7 761,90             | 8 653,23             | -891,33               |
| 438620                                         | Agefiph à payer                     | 229 895,00           | 198 320,00           | 31 575,00             |
| 438630                                         | Provision Formation Professionnelle | 389,63               | 389,63               |                       |
| 438640                                         | Provision Effort Construction       | 132 924,64           | 125 908,76           | 7 015,88              |
| 438650                                         | Provision taxe Apprentissage        | 142 553,02           | 118 082,35           | 24 470,67             |
| 448000                                         | Etat - Charges à payer              |                      | 50 766,00            | -50 766,00            |
| 448200                                         | Provision - Tascom                  | 150 000,00           | 166 032,00           | -16 032,00            |
| 448600                                         | Provision - Tvts                    | 4 044,00             | 4 968,00             | -924,00               |
| <b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>       |                                     | <b>7 716 127,81</b>  | <b>7 790 074,59</b>  | <b>-73 946,78</b>     |
| <b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>                   |                                     | <b>47 583 100,47</b> | <b>70 746 085,78</b> | <b>-23 162 985,31</b> |

| Compte                                   | Libellé                            | 31/12/2023           | 31/12/2022           | Ecart               |
|------------------------------------------|------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| <b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>       |                                    |                      |                      |                     |
| 486000                                   | Charges constatées d'avance divers | 139 542,81           | 340 605,74           | -201 062,93         |
| 486100                                   | Charges constatées d'avance loyers | 1 948 125,11         | 299 252,55           | 1 648 872,56        |
| <b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b> |                                    | <b>2 087 667,92</b>  | <b>639 858,29</b>    | <b>1 447 809,63</b> |
| <b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>       |                                    |                      |                      |                     |
| 487000                                   | Produits constatés d'avance        | -5 322 753,53        | -5 365 789,82        | 43 036,29           |
| <b>TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b> |                                    | <b>-5 322 753,53</b> | <b>-5 365 789,82</b> | <b>43 036,29</b>    |

| Compte                                    | Libellé                               | 31/12/2023           | 31/12/2022           | Ecart               |
|-------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| <b>PRODUITS A RECEVOIR</b>                |                                       |                      |                      |                     |
| <b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>       |                                       |                      |                      |                     |
| 418000                                    | Clients - Factures à établir          | 7 962 110,24         | 7 823 033,84         | 139 076,40          |
| 418920                                    | Factures à établir TP                 | 16 666 818,26        | 11 841 717,35        | 4 825 100,91        |
| <b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b> |                                       | <b>24 628 928,50</b> | <b>19 664 751,19</b> | <b>4 964 177,31</b> |
| <b>AUTRES CREANCES</b>                    |                                       |                      |                      |                     |
| 409800                                    | Rabais, remises, ristournes à obtenir | 26 083,40            | 18 169,20            | 7 914,20            |
| 409900                                    | Avoir à recevoir                      | 9 166 171,08         | 9 657 425,83         | -491 254,75         |
| 438710                                    | IJSS Nettes                           | -4 335,68            | -8 264,32            | 3 928,64            |
| <b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>              |                                       | <b>9 187 918,80</b>  | <b>9 667 330,71</b>  | <b>-479 411,91</b>  |
| <b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>          |                                       | <b>33 816 847,30</b> | <b>29 332 081,90</b> | <b>4 484 765,40</b> |

**Variation des capitaux propres**

|                          | Ouverture au<br>31/12/2022 | Augmentation<br>capital | Autres<br>augmentations /<br>diminutions | Distribution de<br>dividendes | Affectation<br>de résultat | Résultat<br>de l'exercice | Clôture au<br>31/12/2023 |
|--------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Capital social           | 279 344                    |                         |                                          |                               |                            |                           | 279 344                  |
| Prime d'émission         | 87                         |                         |                                          |                               |                            |                           | 87                       |
| Réserve légale           | 30 451                     |                         |                                          |                               |                            |                           | 30 451                   |
| Autres réserves          | 94 428                     |                         |                                          |                               |                            |                           | 94 428                   |
| Report à nouveau         | 65 419 870                 |                         |                                          |                               | 87 940                     |                           | 65 507 810               |
| Résultat de l'exercice   | 25 287 940                 |                         |                                          | -25 200 000                   | -87 940                    | 16 363 258                | 16 363 258               |
| Subventions règlementées | 626 271                    |                         | 124 563                                  |                               |                            |                           | 750 834                  |
| <b>Total</b>             | <b>91 738 391</b>          | <b>0</b>                | <b>124 563</b>                           | <b>-25 200 000</b>            | <b>0</b>                   | <b>16 363 258</b>         | <b>83 026 211</b>        |

**Décomposition du capital social**

|                                  | Ouverture<br>au 31/12/2022 | Créées pendant<br>l'exercice | Remboursées<br>pendant<br>l'exercice | Clôture au<br>31/12/2023 |
|----------------------------------|----------------------------|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| Parts sociales                   | 10 744                     |                              |                                      | 10 744                   |
| Valeur nominale                  | 26                         |                              |                                      | 26                       |
| <b>Montant du capital social</b> | <b>279 344</b>             |                              |                                      | <b>279 344</b>           |

| Engagements donnés       |           |              |          |                |                          |           |
|--------------------------|-----------|--------------|----------|----------------|--------------------------|-----------|
| Catégories d'engagements | Total     | Au profit de |          |                |                          |           |
|                          |           | Dirigeants   | Filiales | Participations | Autres entreprises liées | Autres    |
| CREDITS DOCUMENTAIRES    | 179 000   |              |          |                |                          | 179 000   |
| GARANTIES BANCAIRES      | 2 436 438 |              |          |                |                          | 2 436 438 |
|                          |           |              |          |                |                          |           |
| TOTAL                    | 2 615 438 |              |          |                |                          | 2 615 438 |
| Engagements reçus        |           |              |          |                |                          |           |
| Catégories d'engagements | Total     | Accordés par |          |                |                          |           |
|                          |           | Dirigeants   | Filiales | Participations | Autres entreprises liées | Autres    |
| GARANTIES AFFILIES       | 618 000   |              |          |                |                          | 618 000   |
| GARANTIES PARTENAIRES    | 2 299 131 |              |          |                |                          | 2 299 131 |
|                          |           |              |          |                |                          |           |
| TOTAL                    | 2 917 131 |              |          |                |                          | 2 917 131 |
| Engagements réciproques  |           |              |          |                |                          |           |
| Catégories d'engagements | Total     | Dirigeants   | Filiales | Participations | Autres entreprises liées | Autres    |
|                          |           |              |          |                |                          |           |
|                          |           |              |          |                |                          |           |
|                          |           |              |          |                |                          |           |
| TOTAL                    |           |              |          |                |                          |           |

| Effectifs                  | Personnel Salarié<br>CDI et CDD |
|----------------------------|---------------------------------|
| Effectif CADRES 2023       | 137                             |
| Effectif CADRES 2022       | 135                             |
| VARIATION EFFECTIFS N &N-1 | 2                               |
| Effectif NON CADRES 2023   | 727                             |
| Effectif NON CADRES 2022   | 744                             |
| VARIATION EFFECTIFS N &N-1 | 17                              |

| Dénomination     | Capital                | QP détenue | Valeur nette des titres | Chiffre d'affaires    |
|------------------|------------------------|------------|-------------------------|-----------------------|
| Siège social     | Capitaux propres       |            |                         | Résultat              |
| SMCP Deutschland | 2 675 000<br>4 081 740 | 100        | 2 675 000               | 31 765 078<br>374 010 |
| SMCP UK (en GBP) | 10 000<br>3 427 040    | 100        | 11 202                  | 29 116 031<br>129 104 |
| SMCP Italia      | 3 010 000<br>4 615 716 | 100        | 3 010 000               | 29 774 142<br>585 033 |
| SANDRO Espagne   | 303 100<br>5 223 098   | 100        | 303 100                 | 28 977 907<br>523 525 |
| SMCP Netherlands | 10 000<br>2 769 515    | 100        | 10 000                  | 21 886 729<br>535 772 |
| SMCP Belgique    | 1 668 550<br>1 911 229 | 100        | 1 650 000               | 9 570 177<br>121 741  |
| SMCP Ireland     | 10 000<br>1 809 427    | 100        | 10 000                  | 8 158 121<br>261 706  |

TABLEAU DES ENTREPRISES LIEES POUR LES ELEMENTS DE BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

| POSTE BILAN                                     | Clôture au<br>31/12/2023<br>en K€ |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <i>Emprunts participatifs</i>                   | -                                 |
| <i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i> | 10 714                            |
| <i>Créances clients</i>                         | 58 539                            |
| <i>Autres dettes</i>                            | 13 347                            |
| <i>Autres créances</i>                          | 8 102                             |
| <i>Comptes courants</i>                         | 17 383                            |
| <i>Intégration fiscale</i>                      | 4 286                             |

| POSTE COMPTE DE RESULTAT                        | Clôture au<br>31/12/2023<br>en K€ |
|-------------------------------------------------|-----------------------------------|
| <i>Ventes de marchandises et produits finis</i> | 116 159                           |
| <i>Produits des activités annexes</i>           | 3 894                             |
| <i>Produits des prêts, CC interco</i>           | 31                                |
| <i>Dividendes recus</i>                         | 1 000                             |
| <i>Achats non stockés et marchandises</i>       | 41 743                            |
| <i>Sous traitance</i>                           | 10 569                            |
| <i>Autres charges courantes</i>                 | 1 215                             |
| <i>Charges d'intérêts</i>                       | 1 226                             |

| Répartition                                               | Résultat avant<br>impôt | Impôt dû         | Résultat net<br>après impôt |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|-----------------------------|
| Résultat courant                                          | 30 014 638              | 6 784 859        | 23 229 779                  |
| Résultat exceptionnel à court terme                       | -4 634 172              |                  | -4 634 172                  |
| Résultat exceptionnel à long terme                        |                         |                  |                             |
| Participation des salariés                                | -2 232 349              |                  | -2 232 349                  |
| Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs |                         |                  |                             |
| <b>RESULTAT COMPTABLE</b>                                 | <b>23 148 117</b>       | <b>6 784 859</b> | <b>16 363 258</b>           |

|                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------|
| <b>PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE<br/>DU 23 MAI 2024</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|

Le 23 mai 2024, à 17 heures 30, 150 Boulevard Haussmann 75008 Paris,

La société SMCP Group, société par actions simplifiée unipersonnelle, au capital de 107 365 480 euros, dont le siège social est situé 49 rue Etienne Marcel, 75001 Paris, immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 819 258 773 RCS Paris, associé unique de la Société Sandro Andy S.A.S., représentée par son Directeur Général Madame Isabelle Guichot,

En présence de la Société EVELYNE CHETRITE S.A.S., Président non associé, représentée par Madame Evelyne Chétrite,

Le Commissaire aux comptes, la société GRANT THORNTON, et le CSE SMCP, régulièrement convoqués, n'ont pas adressé de commentaires ou questions avant la date de ces décisions.

**I - A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIIT :**

Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexes) de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé ont été arrêtés et établis par la Société EVELYNE CHETRITE S.A.S., Président non associé, représentée par Madame Evelyne Chétrite.

Ces documents ont été tenus, au siège social, à la disposition du Commissaire aux comptes dans les délais légaux.

Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2023, le rapport de gestion du Président et le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels ont été adressés à l'associé unique.

L'associé unique a également pris connaissances des documents suivants :

- Un exemplaire des statuts de la société, et
- Le texte de projet des décisions.

**II - A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES RELATIVES A :**

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et quitus au Président,
- Approbation des charges non déductibles,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

**« SANDRO ANDY »**  
Société par Actions Simplifiée  
Au capital de 279.344 euros  
Siège social : 150 bld Haussmann – 75008 PARIS  
319 427 316 RCS PARIS

### **PREMIERE DECISION APPROBATION DES COMPTES**

L'associé unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par un résultat bénéficiaire de 16 363 258 euros.

Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'associé unique approuve également le montant global des dépenses et charges non déductibles des bénéfices soumis à l'impôt sur les sociétés s'élevant à 21 369 euros ainsi que l'impôt sur les sociétés supporté en raison desdites dépenses et charges s'élevant à 5 342 euros.

En conséquence, l'associé unique donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

### **DEUXIEME DECISION AFFECTATION DU RESULTAT**

L'associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 16 363 258 euros de la manière suivante :

- Distribution de dividendes : 16 000 000 euros
- Le solde en report à nouveau : 363 257,69 euros ;

Le solde du poste « report à nouveau » passe ainsi de 65 507 810,00 euros à 65 871 067,69 euros.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons les distributions de dividendes effectuées au titre des trois derniers exercices :

- Exercice 2022 : 25 200 000 euros
- Exercice 2021 : néant
- Exercice 2020 : néant

### **TROISIEME DECISION POUVOIRS POUR L'ACCOMPLISSEMENT DES FORMALITES**

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

De tout ce que dessus, il a été dressé et signé le présent procès-verbal.

L'associé unique  
La société **SMCP Group S.A.S.**  
Représentée par Madame Isabelle Guichot

