

Statutory Auditor's report

On the financial statements

Appolo Vredestein France

Société par actions simplifiée

With a capital of 41.935 €

59, avenue Victor Hugo

75016 – 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

This is a translation into English of the statutory auditors' report on the financial statements of the Company issued in French and it is provided solely for the convenience of English speaking users. This statutory auditors' report includes information required by European regulation and French law, such as information about the verification of the management report and other documents provided to shareholders. This report should be read in conjunction with, and construed in accordance with, French law and professional auditing standards applicable in France.

Statutory auditor's report on the financial statements

Apollo Vredestein France

For the year ended 31st of March 2022

To the annual general meeting of Apollo Vredestein France,

Opinion

In compliance with the engagement entrusted to us by your assembly of Association, we have audited the accompanying financial statements of Apollo Vredestein France for the year ended March 31st, 2022.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the assets and liabilities and of the financial position of the Company as at March 31st, 2022 and of the results of its operations for the year then ended in accordance with French accounting principles.

Basis for Opinion

Audit Framework

We conducted our audit in accordance with professional standards applicable in France. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Our responsibilities under those standards are further described in the *Statutory Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report.

Independence

We conducted our audit engagement in compliance with independence rules applicable to us as set by the French Commercial Code and the French Code of ethics (Code de Déontologie) for statutory auditors, for the period from 1st April 2021 to the date of our report.

Justification of Assessments

Due to the global crisis related to the Covid-19 pandemic, the financial statements of this period have been prepared and audited under specific conditions. Indeed, this crisis and the exceptional measures taken in the context of the state of sanitary emergency have had numerous consequences for companies, particularly on their operations and their financing, and have led to greater uncertainties on their future prospects. Those measures, such as travel restrictions and remote working, have also had an impact on the companies' internal organization and the performance of the audits.

It is in this complex and evolving context that, in accordance with the requirements of Articles L. 823-9 and R. 823-7 of the French Commercial Code (code de commerce) relating to the justification of our assessments, we inform you of the following matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period.

These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on specific items of the financial statements.

Verification of the Management Report and of the Other Documents Provided to Shareholders

We have also performed, in accordance with professional standards applicable in France, the specific verifications required by French law.

Information given in the management report and in the other documents provided to shareholders with respect to the financial position and the financial statements

We have no matters to report as to the fair presentation and the consistency with the financial statements of the information given in the management report of President and in the other documents provided to Shareholders with respect to the financial position and the financial statements.

We attest the fair presentation and the consistency with the financial statements of the information relating to payment deadlines mentioned in Article D. 441-4 of the French Commercial Code (Code de commerce).

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with French accounting principles and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless it is expected to liquidate the Company or to cease operations.

The financial statements were approved by the President.

Statutory Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our role is to issue a report on the financial statements. Our objective is to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with professional standards will always detect a material misstatement when it exists.

Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As specified in Article L.823-10-1 of the French Commercial Code (code de commerce), our statutory audit does not include assurance on the viability of the Company or the quality of management of the affairs of the Company.

As part of an audit conducted in accordance with professional standards applicable in France, the statutory auditor exercises professional judgment throughout the audit and furthermore:

- Identifies and assesses the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, designs and performs audit procedures responsive to those risks, and obtains audit evidence considered to be sufficient and appropriate to provide a basis for his opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- Obtains an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control;
- Evaluates the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management in the financial statements;
- Assesses the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. This assessment is based on the audit evidence obtained up to the date of his audit report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern. If the statutory auditor concludes that a material uncertainty exists, there is a requirement to draw attention in the audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are not provided or inadequate, to modify the opinion expressed therein;

- Evaluates the overall presentation of the financial statements and assesses whether these statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Neuilly-sur-Seine, on July 29, 2022

The Statutory Auditors
French original signed by

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International

Lionel Cudey
Partner

Rapport du Commissaire aux Comptes

sur les comptes annuels

Appolo Vredestein France

Société par actions simplifiée

au capital de 41.935 €

59, avenue Victor Hugo

75016 – 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

Apollo Vredestein France

Exercice clos le 31 mars 2022

A l'Assemblée Générale de la société Apollo Vredestein France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Apollo Vredestein France, relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités 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^{er} avril 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés

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 aux Associés.

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. 823-10-1 du Code de Commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux Comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

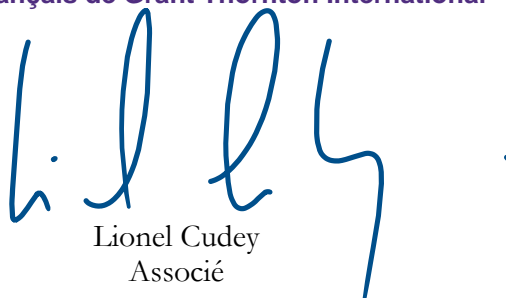
- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la Direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- 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 29 juillet 2022

Le Commissaire aux Comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International



Lionel Cudey
Associé

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/03/2022	Net Au 31/03/2021
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	43 010	33 081	9 929	15 118
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	5 942		5 942	5 942
TOTAL (I)	48 953	33 081	15 872	21 060
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	1 433 548	198 000	1 235 548	1 244 451
Avances et acomptes versés sur commandes				8 483
Créances				
Clients et comptes rattachés	6 891 210	267 704	6 623 505	5 627 872
Autres	268 804		268 804	272 636
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	1 000 997		1 000 997	1 103 241
Charges constatées d'avance	9 300		9 300	8 769
TOTAL (II)	9 603 859	465 704	9 138 155	8 265 452
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	9 652 812	498 785	9 154 027	8 286 513

Bilan Passif

		Net Au 31/03/2022	Net Au 31/03/2021
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel	dont versé :	41 935	41 935
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		4 194	4 194
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées		1 045 763	1 045 763
- Autres réserves		105 598	105 598
Report à nouveau		498 921	435 728
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		520 144	63 193
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	TOTAL (I)	2 216 555	1 696 411
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
	TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
	TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières diverses			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		-2 909	44 231
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		5 341 972	5 200 424
Dettes fiscales et sociales		1 094 510	976 947
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		503 898	368 499
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
	TOTAL (III)	6 937 472	6 590 101
Ecarts de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	9 154 027	8 286 513
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP			

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/04/2021 au 31/03/2022			Du 01/04/2020 Au 31/03/2021
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	33 510 843		33 510 843	29 398 455
Production vendue de biens				
Production vendue de services	28 553		28 553	-38 188
Chiffre d'affaires Net	33 539 396		33 539 396	29 360 268
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			62 595	40 694
Autres produits			-8	-5
		TOTAL (I)	33 601 983	29 400 957
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			23 246 773	19 807 731
Variation de stocks (marchandises)			-33 603	
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			-155 494	686 092
Autres achats et charges externes *			7 727 294	7 272 668
Impôts, taxes et versements assimilés			53 477	72 157
Salaires et traitements			1 163 940	883 429
Charges sociales			493 329	494 122
Dotations aux amortissements sur immobilisations			8 261	8 989
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			176 422	-37 120
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			117 183	49 519
		TOTAL (II)	32 797 581	29 237 587
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
		RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	804 401	163 370
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		TOTAL (V)		
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			28 390	60 131
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
		TOTAL (VI)	28 390	60 131
		RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-28 389	-60 131
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	776 012	103 239

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/04/2021 Au 31/03/2022	Du 01/04/2020 Au 31/03/2021
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
	TOTAL (VII)	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
	TOTAL (VIII)	
	RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	255 868	40 046
	TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	
	33 601 983	29 400 957
	TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	
	33 081 839	29 337 764
	BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	
	520 144	63 193

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Règles et méthodes comptables

Pour les entreprises individuelles

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/03/2022 dont le total du bilan avant répartition est de 9 154 027 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 520 144 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2021 au 31/03/2022.

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

Pour les personnes morales

(Articles R. 123-195 et R. 123-197 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/03/2022 dont le total du bilan avant répartition est de 9 154 027 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 520 144 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2021 au 31/03/2022.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

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.

Faits caractéristiques

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la crise sanitaire liée au Covid-19 et les mesures prises par le Gouvernement pour lutter contre l'épidémie n'ont eu d'incidence ni sur les modalités de fonctionnement de l'entreprise ni sur sa capacité à réaliser ses activités dans un cadre normal.

Les opérations militaires en Ukraine qui ont commencé le 24 février 2022 et les sanctions prises contre la Russie par de nombreux états auront une incidence sur l'économie mondiale. La société, compte tenu du caractère récent de la crise, n'est pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel sur l'activité, le financement et l'évaluation des actifs/passifs.

Événements significatifs postérieurs à compter de la clôture

NEANT

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".
Ils font l'objet d'une provision pour dépréciation, lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur d'acquisition.

Créances

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

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres		
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL		

Commentaire

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	167 740	0.25000	41 935
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	167 740	0.25000	41 935

Commentaire

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations
			Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			

TOTAL

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Terrains		
Constructions sur sol propre		
Constructions sur sol d'autrui		
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.		
Installations techniques, matériel et outillages ind.		
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	9 032	
Mat. de transport	16 257	
Mat. de bureau et info., mobilier	14 650	
Emballages récupérables et divers		
Immobilisations corporelles en cours		
Avances et acomptes		

TOTAL 39 939

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Participations évaluées par mise en équivalence		
Autres participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts et autres immobilisations financières	5 942	

TOTAL 5 942

TOTAL GENERAL 45 881

Cadre B	Virement	Diminutions Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
			Frais d'établissement et de développement	
Autres postes d'immobilisations incorporelles				

TOTAL

Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			9 032
Mat. de transport			16 257
Mat. de bureau et info., mobilier	-3 072		17 722
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			

TOTAL -3 072 43 010

Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			5 942

TOTAL 5 942

TOTAL GENERAL -3 072 48 953

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	2 710	1 806		4 516
Matériel de transport	12 463	3 251		15 715
Matériel de bureau et informatique, mobilier	9 648	3 203		12 850
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		24 820	8 260	33 081
TOTAL GÉNÉRAL		24 820	8 260	33 081

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
- Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agenc. et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL							
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			
	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice		
Frais d'émission d'emprunts à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglémentées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II					
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours		198 000			198 000
Sur comptes clients	289 282	267 704	289 282		267 704
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
	289 282	465 704	289 282		465 704
TOTAL GENERAL (I+II+III)					
	289 282	465 704	289 282		465 704
<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>					
		465 704			
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>					
<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>					
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	5 942		5 942
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	319 925	319 925	
Autres créances clients	6 571 285	6 534 109	37 176
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	28 585	28 585	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 157	7 157	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	144 114	144 114	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	3 587	3 587	
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	85 362	85 362	
Charges constatées d'avance	9 300	9 300	
	TOTAL	7 175 256	7 132 138
			43 118

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	5 341 972	5 341 972		
Personnel et comptes rattachés	125 530	125 530		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	165 635	165 635		
Impôts sur les bénéfices	162 698	162 698		
Taxe sur la valeur ajoutée	630 634	630 634		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	10 013	10 013		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	503 898	503 898		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
	TOTAL	6 940 381	6 940 381	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	1 696 411
Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	1 696 411
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	1 696 411
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	63 193
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-63 193
Variations en cours d'exercice	
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	1 696 411
Résultat de l'exercice	520 144
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	2 216 555

Commentaire

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2022	31/03/2021
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	317 473.49	386 623.38
Dettes fiscales et sociales	221 785.36	304 838.10
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	483 545.09	331 468.09
TOTAL	1 022 803.94	1 022 929.57

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2022	31/03/2021
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	317 473.49	386 623.38
408000 FOURN. FACT.NON PARVENUES	292 101.09	362 623.38
408120 FNP COMMISSAIRE AUX	25 372.40	24 000.00
Dettes fiscales et sociales	221 785.36	304 838.10
428201 CONGES A PAYER	110 779.65	111 723.36
428400 NDF		3 512.25
428602 PROVISION 13EME MOIS	14 675.28	13 378.83
428603 PRIMES A PAYER		60 800.00
438200 Charg.soc./conges a payer	65 262.98	81 701.20
438602 PROV. CH.SOC/13EME MOIS	8 738.03	
438603 PROV. CH.SOC./PR. A PAYER		33 722.46
438620 C3S	20 400.00	
448635 TAXE APPRENTISSAGE	1 929.42	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	483 545.09	331 468.09
419800 PROV RFA	448 514.78	294 780.07
419871 COURTESY CAR RESERVE	16 728.81	18 386.52
419891 COOP ADVERTISING RESERVE	18 301.50	18 301.50
TOTAL	1 022 803.94	1 022 929.57

Produits et charges constatés d'avance

	Exercice clos le	Exercice clos le
Produits constatés d'avance	31/03/2022	31/03/2021
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		
Charges constatées d'avance	31/03/2022	31/03/2021
Charges d'exploitation	9 300	8 769
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	9 300	8 769

Détail du résultat exceptionnel

Détail du résultat exceptionnel	Charges	Produits
---------------------------------	---------	----------

TOTAL

Commentaire

Transfert de charges

Nature des transferts de charges	Montant
----------------------------------	---------

Total

Détail des comptes

Bilan Actif détaillé

ACTIF	Solde			Variation
	31/03/2022	31/03/2021	Montant	%
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	9 929.45	15 118.28	-5 188.83	-34.32
218100 Agencement	9 031.85	9 031.85		
218200 MATERIEL DE TRANSP.	16 256.50	16 256.50		
218300 MATERIEL BUREAU ET INFO.	17 722.05	14 650.37	3 071.68	20.97
281810 Amortissement Installation et agencement	-4 515.93	-2 709.56	-1 806.37	-66.64
281820 AMORT.MATERIEL TRANSPORT	-15 714.62	-12 463.32	-3 251.30	-26.09
281830 281830	-12 850.40	-9 647.56	-3 202.84	-33.19
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	5 942.18	5 942.18		
275500 CAUTIONNEMENTS VERSE	5 942.18	5 942.18		
TOTAL (I)	15 871.63	21 060.46	-5 188.83	-24.64
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	1 235 548.29	1 244 451.39	-8 903.10	-0.72
370000 STOCK SAINT WITZ	1 423 996.32	1 217 873.13	206 123.19	16.92
370100 Stocks de marchandises	9 551.94	24 910.26	-15 358.32	-61.65
371001 Réévaluation de stock		1 668.00	-1 668.00	-100.00
397100 Prov Rééval des stocks	-198 000.00		-198 000.00	-
397200 Rééval des stocks	0.03		0.03	
Avances et acomptes versés sur commandes		8 482.62	-8 482.62	-100.00
409100 CHARGES PAY D'AVANCE		8 482.62	-8 482.62	-100.00
Créances				
Clients et comptes rattachés	6 623 505.31	5 627 871.76	995 633.55	17.69
411100 CLIENTS	6 571 284.60	5 562 923.15	1 008 361.45	18.13
416100 CLIENTS DOUTEUX	319 925.03	354 230.67	-34 305.64	-9.68

ACTIF	Solde			Variation
	31/03/2022	31/03/2021	Montant	%
491001 PROV.DEPR.COMPTES CLIENTS	-267 704.32	-289 282.06	21 577.74	7.46
Autres	268 804.14	272 635.79	-3 831.65	-1.41
400102 FOURN/CPTE RATTACH	11 670.37		11 670.37	-
409800 RRR A OBTEN.AVOIR A RECEV	73 691.20	41 970.00	31 721.20	75.58
425100 AVANCE/FRAIS VOY. PN	12 548.98	12 548.98		
428400 NDF	3 088.77		3 088.77	-
428603 PRIMES A PAYER	12 947.02		12 947.02	-
438603 PROV. CH.SOC./PR. A PAYER	7 157.01		7 157.01	-
444000 Impots sur les benefices		86 666.35	-86 666.35	-100.00
445660 TVA DEDUCT/FR. _ ACH.	42 018.17	41 854.77	163.40	0.39
445710 TVA COLLECTEE	0.20		0.20	
445860 TCA/FACT. NON PARVENUES	102 095.67	85 103.65	16 992.02	19.97
448635 TAXE APPRENTISSAGE		1 549.94	-1 549.94	-100.00
448636 FORMATION CONTINUE	3 586.75	2 942.10	644.65	21.92
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	1 000 997.37	1 103 241.23	-102 243.86	-9.27
512100 ABN AMRO NL	218 285.38	476 377.02	-258 091.64	-54.18
512400 BANQUE CIC 1	782 711.99	626 864.21	155 847.78	24.86
Charges constatées d'avance	9 300.00	8 769.35	530.65	6.06
486150 CHARGES CONSTAT. D_AVANCE	9 300.00	8 769.35	530.65	6.06
TOTAL (II)	9 138 155.11	8 265 452.14	872 702.97	10.56
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL ACTIF (I à V)	9 154 026.74	8 286 512.60	867 514.14	10.47

Bilan Passif détaillé

PASSIF	Solde			Variation
	31/03/2022	31/03/2021	Montant	%
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel dont versé :	41 935	41 935.00	41 935.00	
101300 CAP.SOUSCR. APPELE VERSE		41 935.00	41 935.00	
Prime d'émission, de fusion, d'apport...				
Ecart de réévaluation				
Ecart d'équivalence				
Réserves :				
- Réserve légale		4 193.50	4 193.50	
106100 RESERVE LEGALE		4 193.50	4 193.50	
- Réserves statutaires ou contractuelles				
- Réserves réglementées		1 045 763.20	1 045 763.20	
106200 RESERVE INDISPONIBLE		1 045 763.20	1 045 763.20	
- Autres réserves		105 598.07	105 598.07	
106880 RESERVE FACULTATIVE		105 598.07	105 598.07	
Report à nouveau		498 921.44	435 728.12	63 193.32
110900 REPORT A NOUVEAU DEBITEUR		498 921.44	435 728.12	63 193.32
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		520 143.79	63 193.32	456 950.47
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
	TOTAL (I)	2 216 555.00	1 696 411.21	520 143.79
				30.66
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
	TOTAL (I bis)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
	TOTAL (II)			
EMPRUNTS ET DETTES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières diverses				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		-2 908.81	44 231.48	-47 140.29
419100 Clients Avances et Acomptes recus			44 231.48	-44 231.48
419500 ESCOMPTE PAYE		-2 954.33		-2 954.33
419510 prov payment discount		45.52		45.52
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		5 341 972.35	5 200 424.10	141 548.25
400000 FOURNISSEURS ET CPTES RAT		763 237.83	374 679.73	388 558.10
400002 VREDESTEIN ENSCHEDE		4 261 261.03	4 439 120.99	-177 859.96
408000 FOURN. FACT.NON PARVENUES		292 101.09	362 623.38	-70 522.29
408120 FNP COMMISSAIRE AUX		25 372.40	24 000.00	1 372.40
Dettes fiscales et sociales		1 094 509.86	976 947.22	117 562.64
421000 REMUNER.DUES AU PERSONNEL		75.00		75.00
428201 CONGES A PAYER		110 779.65	111 723.36	-943.71
428400 NDF			3 512.25	-3 512.25
428602 PROVISION 13EME MOIS		14 675.28	13 378.83	1 296.45
428603 PRIMES A PAYER			60 800.00	-60 800.00

PASSIF	Solde			Variation	
	31/03/2022	31/03/2021	Montant	%	
431000 URSSAF	32 938.13	30 305.52	2 632.61	8.68	
437300 GROUPE HUMANIS	10 429.50	9 988.07	441.43	4.43	
437600 ASSURANCE SUISSE	6 992.81	6 383.21	609.60	9.56	
437700 ART. 83 SWISSLIFE	19 923.33	15 506.32	4 417.01	28.49	
437800 MUTUELLE	49.18	7 787.16	-7 737.98	-99.37	
437810 IJSS	901.28		901.28	-	
438200 Charg.soc./conges a payer	65 262.98	81 701.20	-16 438.22	-20.12	
438602 PROV. CH.SOC./13EME MOIS	8 738.03		8 738.03	-	
438603 PROV. CH.SOC./PR. A PAYER		33 722.46	-33 722.46	-100.00	
438620 C3S	20 400.00		20 400.00	-	
442100 PRELEVEMENT A LA SOURCE	8 083.99	7 084.17	999.82	14.12	
444000 Impots sur les benefices	162 697.65		162 697.65	-	
444100 IMPOTS SUR LES SOCIE		4 822.67	-4 822.67	-100.00	
445510 TVA A PAYER	630 633.63	590 232.00	40 401.63	6.85	
448635 TAXE APPRENTISSAGE	1 929.42		1 929.42	-	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Autres dettes					
419800 PROV RFA	503 898.34	368 498.59	135 399.75	36.74	
419871 COURTESY CAR RESERVE	448 514.78	294 780.07	153 734.71	52.15	
419891 COOP ADVERTISING RESERVE	16 728.81	18 386.52	-1 657.71	-9.02	
419909 ProVisions ventes campagne	18 301.50	18 301.50			
Instruments de trésorerie					
Produits constatés d'avance					
	TOTAL (III)	6 937 471.74	6 590 101.39	347 370.35	5.27
Ecart de conversion passif (IV)					
	TOTAL GENERAL PASSIF (I à IV)	9 154 026.74	8 286 512.60	867 514.14	10.47

Compte de résultat détaillé

COMPTE DE RESULTAT	Solde			Variation	
	31/03/2022	31/03/2021	Montant	%	
Produits d'exploitation					
Vente de marchandises	33 510 842.73	29 398 455.45	4 112 387.28	13.99	
707100 VENTES FRANCE	30 353 057.05	27 559 122.40	2 793 934.65	10.14	
707110 Ventes de marchandises	3 851 746.24	2 409 371.29	1 442 374.95	59.87	
707150 Taxe de recyclage facturées	699 697.58	717 098.46	-17 400.88	-2.43	
707200 Intercompany Ventes	159 864.81	64 132.48	95 732.33	149.27	
709701 RFA	-1 486 323.10	-1 251 377.11	-234 945.99	-18.77	
709705 Voiture de courtoisie	1 657.71	-8 132.66	9 790.37	-120.39	
709712 Publicité conjointe		-18 799.72	18 799.72	-100.00	
709715 Voiture de courtoisie	-13 318.70	-35 929.19	22 610.49	62.93	
709716 Remises campagne de ventes	-55 538.86	-37 030.50	-18 508.36	-49.98	
Production vendue biens					
Production vendue services	28 552.92	-38 187.57	66 740.49	-174.77	
708100 Réductions commerciales	-25 428.84	-59 768.40	34 339.56	57.45	
708500 Frais de transport r	17 257.71	20 715.83	-3 458.12	-16.69	
708600 Autres Frais à refacturer		325.00	-325.00	-100.00	
708901 REFACTURAT. DIVERS GROUPE	36 724.05	540.00	36 184.05	+1 000.00	
	Chiffre d'affaires Net	33 539 395.65	29 360 267.88	4 179 127.77	14.23
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation reçues					
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges	62 595.42	40 693.79	21 901.63	53.82	
791000 REP. AVANTAGE EN NATURE	62 595.42	40 693.79	21 901.63	53.82	
Autres produits	-8.41	-4.67	-3.74	-60.00	
758003 PROD.DIVERS DE GEST.COUR.	-8.41	-4.67	-3.74	-60.00	
	TOTAL (I)	33 601 982.66	29 400 957.00	4 201 025.66	14.29
Charges d'exploitation					
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	23 246 772.58	19 807 731.30	3 439 041.28	17.36	
607100 ACHATS ENSCHEDE	22 080 290.60	20 483 266.27	1 597 024.33	7.80	
607101 ACHATS PCT	-2 809 774.08	-2 899 719.00	89 944.92	3.10	
607106 Achats de marchandises	17 486.46	9 031.90	8 454.56	93.60	
607110 ACHATS TBR	3 960 276.86	2 215 152.13	1 745 124.73	78.78	
607200 Stock Variation	-1 507.26		-1 507.26	-	
Variation de stock (marchandises)	-33 602.83		-33 602.83	-	
603700 VARIATION STOCK	-33 602.83		-33 602.83	-	
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres appro.)	-155 494.07	686 091.82	-841 585.89	-122.66	
603000 VARIATION DE PRIX	-155 494.07	686 091.82	-841 585.89	-122.66	
Autres achats et charges externes*	7 727 293.97	7 272 667.78	454 626.19	6.25	
606400 FOURNIT ADMINISTRATIVES	8 258.47	6 313.60	1 944.87	30.79	
611000 FRAIS DE MONTAGE	307 400.73	204 597.43	102 803.30	50.25	
611100 FRAIS DE TRANSITION PERSONNEL	-11 970.50	163 483.83	-175 454.33	-107.32	
611200 RECYCLAGE	756 399.21	717 099.39	39 299.82	5.48	
613205 STOCKAGE EWALS	242 608.58	567 019.67	-324 411.09	-57.21	
613505 LOCATION VEHICULES	135 508.39	151 125.07	-15 616.68	-10.33	
615520 AUTRES FRAIS DE VOIT	5 416.07	5 910.60	-494.53	-8.37	
615602 ASS SOFTWARE	2 105.00	3 257.00	-1 152.00	-35.37	
615604 CLAIM TECHNIQUE	-56 598.00		-56 598.00	-	
616100 ASSUR.RESP.CIVILE	6 135.23	906.61	5 228.62	576.41	
616300 ASSURANCE VEHICULE	23 515.70	19 744.09	3 771.61	19.10	

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	31/03/2022	31/03/2021	Montant	%
616400 ASSU CREDIT	6 179.76	7 722.52	-1 542.76	-19.98
616500 ASSURANCE CREDIT	66 458.57	52 821.86	13 636.71	25.82
617000 ETUDES DE MARCHES	687.15		687.15	-
621611 INTERIM VREDEST. BELGIQUE	79 539.93	136 521.00	-56 981.07	-41.74
622600 HONORAIRES AVOCAT	2 930.63	6 386.70	-3 456.07	-54.11
622602 HONORAIRES INEXTENSO	28 745.18	20 873.13	7 872.05	37.71
622604 HONORAIRES KPMG	25 054.04	16 100.04	8 954.00	55.61
622605 Remuneation Intermed. Honoraire		11 979.00	-11 979.00	-100.00
622606 HONORAIRE AGENCE MAR		12 185.00	-12 185.00	-100.00
623015 PRODUCT SPONSORINGT	5 480.00		5 480.00	-
623031 MAGAZINES	78 972.25	26 606.85	52 365.40	196.81
623041 Frais de Publications	18 037.92	13 484.40	4 553.52	33.77
623042 DIGITAL MEDIA	15 805.00	500.00	15 305.00	+1 000.00
623043 Frais Publicité	900.00	1 500.00	-600.00	-40.00
623044 DEALER SHOP LABELLIN	2 850.00		2 850.00	-
623071 Foire et Salons	58 851.01	683.25	58 167.76	+1 000.00
623081 Articles publicitaires, goodies	13 974.15	3 340.20	10 633.95	318.38
623111 NEWSFLASH	70.00		70.00	-
623141 INTRO PRODUCT A	22 500.00	5 000.00	17 500.00	350.00
623152 Frais de brochures ou liste de prix	22 897.00	19 178.99	3 718.01	19.39
623153 Articles publicitaires non stockés	69 494.38	86 580.08	-17 085.70	-19.73
623200 AUTRES FRAIS PUBICIT	743 744.35	751 843.86	-8 099.51	-1.08
623220 A&P ? FOC Tyres	2 633.97		2 633.97	-
623400 CADEAUX CLIENTELE	4 622.69	3 014.11	1 608.58	53.38
624171 Transport sur Achats Intercos	186 957.15	222 227.64	-35 270.49	-15.87
624173 LOGISTIC COST ENSCHEDE	614 390.00		614 390.00	-
624176 Frais d'expédition directe	952 849.84	821 265.87	131 583.97	16.02
624180 Frais de logistique	482 459.04	283 928.95	198 530.09	69.92
624271 TRANSPORT SUR VENTES	1 533 449.06	1 074 849.30	458 599.76	42.67
624275 FS TRANSPORT HONGRIE		115 301.99	-115 301.99	-100.00
624276 FS TRANSPORT TBR		3 100.00	-3 100.00	-100.00
624277 TRANSPORT S/VENTES	158 934.62	96 196.15	62 738.47	65.22
624278 Frais Transport	175 548.42	29 477.51	146 070.91	495.52
624400 Couts marketing et frais sur vente centraux (de la maison m.	432 588.00	677 492.00	-244 904.00	-36.15
624401 Frais publicitaires centraux (maison mère)		437 761.00	-437 761.00	-100.00
624402 Frais d'administration centraux (maison mère)	211 773.00	228 897.00	-17 124.00	-7.48
625100 Quote part frais généraux Usines	57 921.54	24 801.17	33 120.37	133.55
625101 HOTEL	48 877.11	46 262.77	2 614.34	5.65
625110 FRAIS DE CARBURANT	70 147.20	59 047.40	11 099.80	18.80
625600 Frais de Deplacement	15 900.71	15 466.34	434.37	2.81
625601 MISSIONS RECEPTIONS	35 093.42	28 153.53	6 939.89	24.65
626100 FRAIS POSTAUX	22 612.86	29 611.49	-6 998.63	-23.63
626200 FRAIS TELEPHONE	10 452.81	12 473.16	-2 020.35	-16.19
626201 TELEPHONE GSM	5 348.47	7 177.75	-1 829.28	-25.49
626202 Frais centrale téléphonique		7 138.15	-7 138.15	-100.00
627501 FRAIS BANCAIRES	11 941.18	25 396.58	-13 455.40	-52.98
628100 COTISATIONS	10 842.68	10 863.75	-21.07	-0.19
Impôts, taxes et versements assimilés	53 476.89	72 157.42	-18 680.53	-25.89
631200 TAXE APPRENTISSAGE	5 081.55	14 810.34	-9 728.79	-65.69
631300 FORMATION PROFESSIONNELLE	7 472.96	15 058.00	-7 585.04	-50.37
635111 COTISATION C.E.T.	16 607.00		16 607.00	-
635140 TAXES/VEHICUL.DE SOCIETES	7 361.38	8 130.08	-768.70	-9.46
635800 AUTRES TAXES/VIGNET.	447.00		447.00	-
637100 TAXE ORGANIC S/CA	16 507.00	34 159.00	-17 652.00	-51.68
Salaires et traitements	1 163 939.86	883 428.60	280 511.26	31.75

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	31/03/2022	31/03/2021	Montant	%
641101 SALAIRES	1 004 416.91	619 030.43	385 386.48	62.26
641102 13EME MOIS	58 646.71	54 164.51	4 482.20	8.27
641103 BONUS	91 199.95	149 260.00	-58 060.05	-38.90
641201 CONGES PAYES	-943.71	51 065.17	-52 008.88	-101.85
641900 Autres frais de personnel	10 620.00	9 908.49	711.51	7.19
Charges sociales	493 328.78	494 122.31	-793.53	-0.16
645101 URSSAF	306 728.94	274 114.03	32 614.91	11.90
645201 COTIS MUTUELLE	32 780.24	34 191.25	-1 411.01	-4.13
645501 GROUPE HUMANIS	102 149.93	91 062.29	11 087.64	12.18
645502 ART.83 SWISSLIFE	70 417.11		70 417.11	-
645601 ASSURANCE SUISSE	29 832.20	85 418.11	-55 585.91	-65.08
645701 CHARGES SOC CP	-8 692.48		-8 692.48	-
645902 PROV CS 13EME MOIS	992.32	1 707.94	-715.62	-41.92
645903 PROVISION CS BONUS	-40 879.48	3 075.72	-43 955.20	-1 000.00
647100 DEPENSES DE FORMATION		3 037.50	-3 037.50	-100.00
647501 MEDECINE TRAVAIL		1 515.47	-1 515.47	-100.00
Dotations aux amortissements sur immobilisations	8 260.51	8 988.75	-728.24	-8.10
681120 DOT.AMORT.IMMO.CORPORELL.	6 454.14	7 182.38	-728.24	-10.14
681130 Amortissement Immeub	1 806.37	1 806.37		
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants	176 422.26	-37 120.35	213 542.61	-575.27
681730 Prov obsolete stock	198 000.00		198 000.00	-
681740 DOT.PROV.DEPR.ACTIFS CIRC	-21 577.74	-37 120.35	15 542.61	41.87
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges	117 183.42	49 519.44	67 663.98	136.64
654000 Pertes creances ireecouvrables		47 350.15	-47 350.15	-100.00
654100 PERTES/CREANCES IRRECOUVR	114 301.83		114 301.83	-
658000 CHARGES DIV.GEST.COURANTE	2 881.59	2 169.29	712.30	32.87
TOTAL (II)	32 797 581.37	29 237 587.07	3 559 994.30	12.18
* Y compris :				
-Redevances de crédit-bail mobilier				
-Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	804 401.29	163 369.93	641 031.36	392.38
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation				
Produits autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différence positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)				
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées	28 389.50	60 130.61	-31 741.11	-52.79
661600 INTERETS ENSCHEDE	8 203.29		8 203.29	-
661601 INTERÊTS	3 963.32	13 280.13	-9 316.81	-70.16
665001 ESCOMPTES ACCORDES	16 222.89	46 850.48	-30 627.59	-65.37
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)	28 389.50	60 130.61	-31 741.11	-52.79

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	31/03/2022	31/03/2021	Montant	%
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-28 389.50	-60 130.61	31 741.11	-52.79
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	776 011.79	103 239.32	672 772.47	651.66
Produits Exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
TOTAL (VII)				
Charges Exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions				
TOTAL (VIII)				
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				
Participations des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
695100 Impôts dus en france	255 868.00	40 046.00	215 822.00	538.94
	255 868.00	40 046.00	215 822.00	538.94
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	33 601 982.66	29 400 957.00	4 201 025.66	14.29
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	33 081 838.87	29 337 763.68	3 744 075.19	12.76
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	520 143.79	63 193.32	456 950.47	723.10

SAS APOLLO VREDESTEIN FRANCE SAS

FINANCIAL STATEMENTS

Balance sheet at 2022/3/31

59 AVENUE VICTOR HUGO

75116 PARIS

SIRET : 60201701400070

IN EXTENSO COURBEVOIE

20 Ter rue de Bezons - Tour Ciel

92400 COURBEVOIE

Tél :

Fax :

summary

ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

Assets	1
Equity and liabilities	2
Income Statement	3
Income Statement (2)	4

Annual financial statements

Assets

Assets	2022/3/31		2021/3/31	
	Gross	Depr.Prov.	Net	Net
Uncalled capital				
FIXED ASSETS				
Intangible assets				
Set-up costs				
Research and Development costs				
Concessions, patents, licences and similar rights				
Goodwill				
Other intangible assets				
Adv. and payments on account in respect of intangible assets				
Tangible assets				
Land				
Buildings				
Plant & machinery, fixtures, fitting, tools & equipments				
Other tangible assets	43 010	33 081	9 929	15 118
Tangible assets in progress				
Advances and payments on account				
Investments				
Investments accounted for using the equity method				
Other categories of participating interest				
Receivable from subsidiaries				
Long-term securities				
Other long-term investments				
Loans				
Other financial assets	5 942		5 942	5 942
TOTAL (I)	48 953	33 081	15 872	21 060
CURRENT ASSETS				
Stocks and work in progress				
Raw materials, other supplies				
Work in progress (goods)				
Work in progress (services)				
Semi-finished and finished goods				
Goods for sale	1 433 548	198 000	1 235 548	1 244 451
Advances and payments on account on orders				8 483
Debtors				
Trade receivables	6 891 210	267 704	6 623 505	5 627 872
Other debtors	268 804		268 804	272 636
Unpaid called up share capital				
Marketable securities				
Own shares				
Other securities				
Financial future market securities				
Cash at bank and in hand	1 000 997		1 000 997	1 103 241
Prepaid expenses	9 300		9 300	8 769
TOTAL (II)	9 603 859	465 704	9 138 155	8 265 452
Deferred charges (III)				
Redemption bond premium (IV)				
Unrealized exchange losses (V)				
TOTAL ASSETS (I à V)	9 652 812	498 785	9 154 027	8 286 513

Equity and liabilities

Equity and Liabilities	2022/3/31	2021/3/31
	Net	Net
CAPITAL AND RESERVES		
Share capital paid-in : 41 935	41 935	41 935
Share premium account		
Revaluation reserve		
Differences on assets assessed on equity method		
Reserves :		
- Legal reserve	4 194	4 194
- Statutory and contractual reserves		
- Regulated reserves	1 045 763	1 045 763
- Other reserves	105 598	105 598
Retained profit / losses	498 921	435 728
Profit / Loss for the financial year	520 144	63 193
Grants for capital expenditures		
Tax-regulated provisions		
TOTAL (I)	2 216 555	1 696 411
OTHER SHAREHOLDERS' EQUITY		
Income from profit-sharing securities		
Conditional advances		
Other		
TOTAL (I bis)		
PROVISIONS FOR CONTINGENCIES AND LIABILITIES		
Provisions for contingencies		
Provisions for liabilities		
TOTAL (II)		
FINANCIAL DEBTS		
Convertible debenture loans		
Other debenture loans		
Bank loans and overdrafts		
Other loans and financial liabilities		
Advances and payments received on account	-2 909	44 231
Trade payables	5 341 972	5 200 424
Tax and employee-related liabilities	1 094 510	976 947
Fixed assets creditors		
Other creditors	503 898	368 499
Financial future market securities		
Deferred income		
TOTAL (III)	6 937 472	6 590 101
Unrealized exchange gains (IV)		
TOTAL EQUITY and LIABILITIES (I à IV)	9 154 027	8 286 513
Including current bank loans and bank overdrafts		

Income Statement

Income statement	2022/3/31			2021/3/31
	France	Export	Total	Total
Operating income				
Sales of goods	33 510 843		33 510 843	29 398 455
Sales of processed goods				
Sales of services	28 553		28 553	-38 188
Turnover	33 539 396		33 539 396	29 360 268
Change in inventory of finished goods				
Own work capitalised				
Operating grants				
Reversal of depreciations, provisions and cost recharge			62 595	40 694
Other operating incomes			-8	-5
		TOTAL (I)	33 601 983	29 400 957
Operating expenses				
Purchase of goods			23 246 773	19 807 731
Change in inventory of goods			-33 603	
Purchase of raw materials and consumables				
Change in inventory of raw materials and consumables			-155 494	686 092
Other external expenses			7 727 294	7 272 668
Taxes			53 477	72 157
Wages and salaries			1 163 940	883 429
Social contributions			493 329	494 122
Amortization and depreciation increase on fixed assets			8 261	8 989
Provision increase on fixed assets				
Provision increase on current assets			176 422	-37 120
Provision increase for contingencies and liabilities				
Other operating expenses			117 183	49 519
		TOTAL (II)	32 797 581	29 237 587
* Including :				
- Equipment leasing				
- Real property leasing				
		OPERATING INCOME (I - II)	804 401	163 370
Results from participation in Joint-ventures				
Profit allotted or Loss transferred (III)				
Loss allotted or Profit transferred (IV)				
Financial income				
Financial income from investments				
Income from securities and other fixed assets investments				
Other interests and financial income				
Reversal of provisions and cost recharge				
Gains on exchange adjustments				
Net income from disposals of marketable securities				
		TOTAL (V)		
Financial expenses				
Depreciation and provision expenses				
Interests and other financial expenses			28 390	60 131
Losses on exchange adjustments				
Net losses from disposals of marketable securities				
		TOTAL (VI)	28 390	60 131
		FINANCIAL INCOME (V - VI)	-28 389	-60 131
		NET INCOME BEFORE TAX (I-II+III-IV+V-VI)	776 012	103 239

Income Statement (2)

Income statement (2)	2022/3/31	2021/3/31
Non-recurring income		
Non-recurring income on operational transactions		
Non-recurring capital gains		
Reversals of provisions, depreciation and transfers of expenses		
	TOTAL (VII)	
Non-recurring expenses		
Non-recurring expenses on operational transactions		
Non-recurring capital losses		
Non-recurring amortisation, depreciation / impairment and provisions		
	TOTAL (VIII)	
	NON-RECURRING PROFIT (VII - VIII)	
Employee profit sharing (IX)		
Corporate income tax (X)	255 868	40 046
	TOTAL INCOME (I + III + V + VII)	
	33 601 983	29 400 957
	TOTAL EXPENSES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	
	33 081 839	29 337 764
	PROFIT OR LOSS (TOTAL INCOME - TOTAL EXPENSES)	
	520 144	63 193

(1) Including income for prior financial years

(2) Including expenses for prior financial years

(3) Including income for affiliated entities

(4) Including interest for affiliated entities

In Extenso

IN EXTENSO COURBEVOIE
20 Ter rue de Bezons - Tour Ciel
92400 COURBEVOIE

www.inextenso.fr
© 2019 In Extenso & Associés