

RCS : PARIS
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 : 1986 B 11483
Numéro SIREN : 322 750 704
Nom ou dénomination : EMIL FREY FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 13/12/2022 sous le numéro de dépôt 161965

Comptes annuels

Exercice : 01/01/2021 au 31/12/2021



Le Président
Pour la société EMIL FREY HOLDING France
Monsieur Gerhard SCHÜRMANN

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Gerhard Schürmann".

EMIL FREY FRANCE

39 Avenue d'Iéna 75116 PARIS

Code Siret : 32275070400064 - APE :6420Z

Sommaire

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT	1
Bilan Actif	2
Bilan Passif	3
Compte de résultat (en liste)	4
Compte de résultat (suite)	5
ANNEXE	6
Règles et méthodes comptables	7
Immobilisations	10
Amortissements	11
Créances et dettes	12
Produits à recevoir	13
Charges à payer	14
Composition du capital social	15
Variations des capitaux propres	16
Ventilation du chiffre d'affaires	17
Répartition de l'Impôt sur les bénéfices	18
Charges exceptionnelles	19
Accroissement et allègement de la dette d'impôt	20
Effectif moyen	21
Identité des sociétés mères consolidant la société	22
Tableau des filiales et participations	23
ETATS DE GESTION	24
Soldes intermédiaires de gestion	25
Calcul de la variation du fonds de roulement net global	26
Utilisation de la variation du fonds de roulement net global	27
DETAIL DES COMPTES	28

ETATS FISCAUX

Bilan et Compte de résultat

BILAN ACTIF

	2021			2020
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	5 533	4 303	1 230	3 074
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	5 533	4 303	1 230	3 074
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	69 752 004		69 752 004	69 752 014
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	40 976 868		40 976 868	48 216 495
Autres immobilisations financières	131 319 778		131 319 778	131 319 778
<i>Total immobilisations financières</i>	242 048 650		242 048 650	249 288 287
ACTIF IMMOBILISE	242 054 183	4 303	242 049 880	249 291 361
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				3 004
Clients et comptes rattachés	3 222 164		3 222 164	3 197 963
Autres créances	10 319 729		10 319 729	11 135 119
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	13 541 893		13 541 893	14 336 087
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités				
<i>Total disponibilités et divers</i>				
ACTIF CIRCULANT	13 541 893		13 541 893	14 336 087
Charges constatées d'avance				
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	255 596 075	4 303	255 591 772	263 627 447

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an 137 646 646

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	2021	2020
Capital social ou individuel Dont versé : 14 588 000	14 588 000	14 588 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	39 040 000	39 040 000
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	1 458 800	1 458 800
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	386 704	386 704
Report à nouveau	97 137 082	95 075 428
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 092 559	2 061 654
<i>Total situation nette</i>	<i>154 703 145</i>	<i>152 610 586</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	154 703 145	152 610 586
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	40 770 000	46 890 000
Emprunts et dettes financières divers	59 211 445	63 207 576
<i>Total dettes financières</i>	<i>99 981 445</i>	<i>110 097 576</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	251 946	277 899
Dettes fiscales et sociales	640 993	640 128
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>892 939</i>	<i>918 027</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 258	1 258
Autres dettes	12 986	
<i>Total dettes diverses</i>	<i>14 244</i>	<i>1 258</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	100 888 627	111 016 861
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	255 591 772	263 627 447

COMPTES DE RESULTAT

	2021			2020
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	1 122 299		1 122 299	1 201 833
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 122 299		1 122 299	1 201 833
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			3 161	9 068
Autres produits (1) (11)			3	4
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			1 125 463	1 210 904
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			115 036	116 477
<i>Total charges externes</i>			<i>115 036</i>	<i>116 477</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			21 174	25 396
Charges de personnel				
Salaires et traitements			690 091	726 136
Charges sociales (10)			198 095	221 775
<i>Total charges de personnel</i>			<i>888 186</i>	<i>947 911</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 844	1 732
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>1 844</i>	<i>1 732</i>
Autres charges (12)			81 260	62 158
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			1 107 500	1 153 674
RESULTAT D'EXPLOITATION			17 963	57 230
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			1 284 208	1 286 490
Autres intérêts et produits assimilés (5)			3 109 364	3 109 364
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			4 393 572	4 395 854
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (6)			2 140 028	2 208 857
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			2 140 028	2 208 857
RESULTAT FINANCIER			2 253 544	2 186 997
RESULTAT COURANT			2 271 507	2 244 227

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2021	2020
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	10	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	10	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(10)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	178 938	182 573
TOTAL DES PRODUITS	5 519 035	5 606 758
TOTAL DES CHARGES	3 426 476	3 545 105
BENEFICE ou PERTE	2 092 559	2 061 654

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

(2) Dont produits de locations immobilières

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

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

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

(5) Dont produits concernant les entreprises liées 3 109 364

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 908 555

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

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

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

(9) Dont transferts de charges 3 161

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

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

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

Annexe

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

L'exercice social clos le 31/12/2021 a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021. Le total du bilan avant affectation du résultat est de 255 591 772 euros et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un résultat de 2 092 559 euros.

Ces comptes annuels ont été établis le 15 juin 2022.

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

Principes comptables, méthodes d'évaluation, comparabilité des comptes

Principes et méthodes d'évaluation

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

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

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

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

Comparabilité des comptes

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

Changement d'estimation

Néant

Faits caractéristiques

Au cours de l'exercice, les variants du virus de la COVID-19 ont été nombreux et avec des degrés de contagion différents. Ainsi, eu égard les mesures sanitaires prises par le Gouvernement tout au long de l'exercice aux fins de contenir la propagation du virus et de ses variants, l'organisation et l'activité économique des sociétés du groupe s'en sont trouvées affectées (mise place du télétravail, couvre-feux nationaux, jauges de réception du public, gestion des contaminations en interne...).

En outre, considérant le caractère mondial de cette pandémie, les cocontractants des sociétés du groupe en ont également souffert ce qui a parfois pu générer de réelles difficultés de livraison affectant la composition de certains des stocks. Ces difficultés ont entraîné des répercussions

sur les relations client se caractérisant par des délais de livraison parfois plus importants qu'à l'accoutumée.

Evènements postérieurs à la clôture

Depuis la clôture de l'exercice, des mesures sanitaires exceptionnelles ont été prises par le Gouvernement afin de limiter la propagation du virus de la COVID-19 et de ses variants.

À ce stade, il est difficile d'en mesurer tous les impacts sur l'activité.

La société n'a pas d'activité en Ukraine, elle n'est donc pas concernée par d'éventuelles perturbations liées à la guerre dans ce pays. A ce stade, il n'est pas possible d'évaluer les conséquences de cette guerre à moyen terme.

Notes relatives aux postes de bilan.

Immobilisations

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

Immobilisations corporelles

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

Immobilisations corporelles	Durée d'amortissement
-----	-----
Installations techniques, matériels outillages	5 à 10 ans
Installations générales agencements, aménagements	5 à 10 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans
Matériel et mobilier de bureau	3 à 10 ans
Construction	10 à 30 ans

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

Immobilisations financières

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

Créances

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

critères d'ancienneté.

Engagements postérieurs à l'emploi

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

Notes relatives aux postes du compte de résultat

Résultat exceptionnel

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

Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2017, la société est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale de la société EMIL FREY HOLDING FRANCE SAS dont le siège social est situé 1 Avenue de fief - PA des Bethunes - Saint-Ouen-L'Aumône - BP 9059 - 95 071 Cergy-Pontoise Cedex

Les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés assis sur le résultat d'ensemble du Groupe sont celles retenues par l'administration fiscale, à savoir :

- la charge d'impôt dans la filiale est celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale
- la société mère enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble.

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

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2021	Augmentations	
		Réévaluations courant 2021	Acquisitions courant 2021
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique	5 533		
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	5 533		
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	69 752 014		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	179 536 273		
<i>Total immobilisations financières</i>	249 288 287		
TOTAL GENERAL	249 293 820		

	Diminutions		Valeur brute fin 2021	Valeur d'origine
	Virements courant 2021	Cessions courant 2021		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			5 533	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>			5 533	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		10	69 752 004	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		7 239 627	172 296 646	
<i>Total immobilisations financières</i>		7 239 637	242 048 650	
TOTAL GENERAL		7 239 637	242 054 183	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2021	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dev.				
Autres immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 459	1 844		4 303
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	2 459	1 844		4 303
TOTAL GENERAL	2 459	1 844		4 303

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

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2021	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2021
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	40 976 868	6 326 868	34 650 000	48 216 495
Autres immobilisations financières	131 319 778	131 319 778		131 319 778
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>172 296 646</i>	<i>137 646 646</i>	<i>34 650 000</i>	<i>179 536 273</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	3 222 164	3 222 164		3 197 963
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	3 000	3 000		3 000
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	5 473	5 473		5 703
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	10 311 256	10 311 256		10 311 256
Débiteurs divers				815 161
<i>Total actif circulant</i>	<i>13 541 893</i>	<i>13 541 893</i>		<i>14 333 083</i>
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES	185 838 539	151 188 539	34 650 000	193 869 355
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	40 770 000	6 120 000	24 480 000	10 170 000	46 890 000
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	177 449	177 449			197 788
Fournisseurs et comptes rattachés	251 946	251 946			277 899
Personnel et comptes rattachés	300 000	300 000			335 570
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	174 701	174 701			224 906
Impôts sur les bénéfices	105 156	105 156			
Taxe sur la valeur ajoutée	15 705	15 705			32 484
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	45 431	45 431			47 169
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 258	1 258			1 258
Groupe et associés (2)	59 033 996	59 033 996			63 009 788
Autres dettes	12 986	12 986			
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	100 888 627	66 238 627	24 480 000	10 170 000	111 016 861
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		6 120 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2021	2020
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières	197 788	206 674
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>197 788</i>	<i>206 674</i>
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		88 600
Autres créances		
<i>Total créances</i>		<i>88 600</i>
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	197 788	295 274

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2021	2020
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 440	13 540
Dettes fiscales et sociales	441 806	495 100
<i>Total dettes d'exploitation</i>	464 246	508 640
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 258
Autres dettes	6 841	
<i>Total dettes diverses</i>	6 841	1 258
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	471 087	509 898

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	161 286			161 286	90,45
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	161 286			161 286	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
A Situation à l'ouverture de l'exercice	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	150 548 932
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	2 061 654
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	152 610 586
B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs	152 610 586
D Variations en cours d'exercice	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	2 092 559
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	154 703 145
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	2 092 559
G dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)	2 092 559

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2021			2020			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
Vente de marchandises							
Prestation de services	1 122 299		1 122 299	1 201 833		1 201 833	-6,62 %
Production vendue de biens							
TOTAL	1 122 299		1 122 299	1 201 833		1 201 833	-6,62 %

REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

Libellé	Résultat avant impôt	Impôts dus	Crédits/Réductions d'impôt	IS liés aux redressements fiscaux	Contribution sur l'IS 3,3%	Résultat net après impôt
+ Résultat courant	2 271 507	178 939	0	0	0	2 092 568
+ Résultat exceptionnel	-10	-1	0	0	0	-9
- Participation des salariés	0	0	0	0	0	0
Résultat comptable	2 271 497	178 938	0	0	0	2 092 559

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2021	2020
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>		
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	10	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés</i>	10	
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles	10	

ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT

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

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

Total des déficits reportables	15 804 194	3 951 049
Total des amortissements différés		
Total des moins values à long terme		

EFFECTIF AU : 31/12/2021

Catégories	Effectif moyen salarié
Cadres	1
Agents de maîtrise	
Employés et techniciens	
<u>Autres :</u> Apprentis	
TOTAL	1

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
COFORA	991 376	66 702 200	78,92	8 581 417	8 581 417			18 408 137	8 143 260	
EMIL FREY MOTORS FRANCE	16 904 442	257 568 427	100,00	59 747 565	59 747 565			82 373 710	6 993 730	

EMIL FREY FRANCE

Société par Actions Simplifiée à Associé Unique
au capital de 14 588 000,00 euros
Siège social : 39 Avenue d'Iéna - 75016 PARIS
RCS PARIS 322 750 704

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 30 JUIN 2022

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

Le soussigné Monsieur Gerhard SCHÜRMAN, agissant en qualité de représentant de la société EMIL FREY HOLDING FRANCE, Associée Unique de la société EMIL FREY FRANCE, Société par Actions Simplifiée à Associé Unique, au capital de 14 588 000,00 euros, est présent dans les locaux administratifs situés 12 Boulevard René Descartes – 86360 CHASSENEUIL-DU-POITOU.

Monsieur Gerhard SCHÜRMAN préside l'Assemblée Générale en sa qualité de représentant de la société EMIL FREY HOLDING France, Présidente de la société EMIL FREY France.

L'Associé Unique,

I - A préalablement exposé ce qui suit :

En sa qualité de Président de la société EMIL FREY FRANCE, la société EMIL FREY HOLDING FRANCE, représentée par Monsieur Gerhard SCHÜRMAN a établi l'inventaire et arrêté les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexes) de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ; il a également établi le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

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

Monsieur Gerhard SCHÜRMAN représentant la société EMIL FREY HOLDING FRANCE, Associée Unique, a pris connaissance du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice écoulé.

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

II - A pris les décisions suivantes :

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021, Quitus de sa gestion au Président,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,
- Expiration des mandats des Commissaires aux comptes titulaire et suppléant, renouvellement du mandat du Commissaire aux comptes titulaire
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

PREMIERE DECISION

L'Associé Unique, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion de la présidence et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe, arrêtés le 31 décembre 2021, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

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

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

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique décide d'affecter le résultat de l'exercice, qui ressort à 2 092 558,84 euros de la manière suivante :

- Au report à nouveau	2 092 558,84 €

Soit un total à affecter de	2 092 558,84 €

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société seraient de 154 703 144,75 euros.

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

TROISIEME DECISION

L'Associé Unique, en application de l'article L.227-10 du Code de commerce déclare qu'aucune convention relevant dudit article n'est intervenue au titre de l'exercice écoulé.

QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique prend acte de l'expiration des mandats des sociétés KPMG et SALUSTRO REYDEL, respectivement Commissaires aux comptes titulaire et suppléant, et décide :

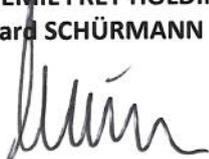
- de renouveler le mandat de la société KPMG en qualité de Commissaire aux comptes titulaire,
- de ne pas renouveler le mandat de la société SALUSTRO REYDEL en qualité de Commissaire aux comptes suppléant,

pour une durée de 6 exercices et qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

CINQUIEME DECISION

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

L'Associé Unique
Pour la société EMIL FREY HOLDING France
Monsieur Gerhard SCHÜRMAN



EMIL FREY FRANCE

Société par Actions Simplifiée à Associé Unique
au capital de 14 588 000,00 euros
Siège social : 39 Avenue d'Iéna - 75016 PARIS
RCS PARIS 322 750 704

RAPPORT DE GESTION ANNUEL

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

La soussignée la société EMIL FREY HOLDING FRANCE, représentée par Monsieur Gerhard SCHÜRMAN, Président non associé de la société EMIL FREY FRANCE, Société par Actions Simplifiée à Associé Unique au capital de 14 588 000,00 euros, a, en vue de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021, établi le présent rapport de gestion sur la situation et l'activité de la société durant l'exercice écoulé.

➤ ACTIVITE DE LA SOCIETE

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

Au cours de l'exercice soumis à votre approbation, les variants du virus de la COVID-19 ont été nombreux et avec des degrés de contagion différents. Ainsi, eu égard les mesures sanitaires prises par le Gouvernement tout au long de l'exercice aux fins de contenir la propagation du virus et de ses variants, l'organisation et l'activité économique de la Société s'en sont trouvées affectées (mise en place du télétravail, couvre-feux nationaux, jauges de réception du public, gestion des contaminations en interne...).

En outre, considérant le caractère mondial de cette pandémie, nos cocontractants en ont également souffert ce qui a parfois pu générer de réelles difficultés de livraison affectant la composition de certains de nos stocks. Ces difficultés ont entraîné des répercussions sur nos relations client se caractérisant par des délais de livraison parfois plus importants qu'à l'accoutumée.

- Résultat de l'activité :

Au cours de l'exercice soumis à approbation, notre chiffre d'affaires est passé de 1 201 832,99 euros à 1 122 299,19 euros et le résultat net est passé de 2 061 653,53 euros à 2 092 558,84 euros.

- Progrès réalisés ou difficultés rencontrées :

La principale difficulté a été la multiplication des variants du virus de la COVID-19 et les implications qu'ils ont généré sur notre activité.

En effet, malgré le recul dont nous disposons dans la gestion et la mise en place des mesures sanitaires prises par le Gouvernement pour lutter contre le virus de la COVID-19, il n'en demeure pas moins que la célérité avec laquelle lesdites mesures peuvent être décidées et leur lourdeur administrative intrinsèque, requièrent des efforts considérables.

- Evolution prévisible et perspectives d'avenir :

Nous demeurons dans l'incertitude quant à l'évolution du virus de la COVID-19 et de ses variants ainsi que des mesures qui seront prises pour l'endiguer.

En tout état de cause, nous demeurons pleinement mobilisés afin d'assurer, en premier lieu, la préservation de la santé de nos équipes par le respect de règles sanitaires et en second lieu, le développement de notre activité.

- Activité en matière de recherche et de développement :

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

- Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice :

Nous vous rappelons que depuis la clôture de l'exercice soumis à votre approbation, des mesures sanitaires exceptionnelles ont été prises par le Gouvernement afin de limiter la propagation du virus de la COVID-19 et de ses variants.

En outre, un conflit armé s'est fait jour le 24 février 2022 entre l'Ukraine et la Russie, cela étant notre Société n'a aucune activité en Ukraine et n'est donc pas concernée par d'éventuelles perturbations liées à ce conflit.

À ce stade, il est difficile d'en mesurer tous les impacts sur l'activité.

Aucun autre événement important de nature à influencer sur les comptes sociaux n'est intervenu depuis le début de l'exercice en cours.

➤ FILIALES ET PARTICIPATIONS

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

➤ RESULTATS - AFFECTATION

- Examen des comptes et résultats :

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

- Compte de résultat :

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 122 299,19 euros contre 1 201 832,99 euros lors de l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice s'élevait à 1 personne comme à la clôture de l'exercice précédent.

La masse salariale, y compris les charges sociales, s'élève à 888 185,65 euros contre 947 910,79 euros lors de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 1 107 499,83 euros contre 1 153 674,12 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort en définitive à 17 963,06 euros, contre 57 230,14 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat courant avant impôts, tenant compte du résultat financier de 2 253 543,99 euros, ressort pour l'exercice à 2 271 507,05 euros, contre 2 244 226,97 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel s'élève à - 10,00 euros contre un résultat nul pour l'exercice précédent.

Le montant de la participation des salariés aux résultats de l'entreprise est inexistant au même titre de l'exercice précédent.

Le montant de l'impôt sur les sociétés s'établit pour l'exercice clos à 178 938,21 euros contre 182 573,44 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat de l'exercice se solde en définitive par un bénéfice de 2 092 558,84 euros. Au cours de l'exercice précédent, le résultat de l'exercice s'était soldé par un bénéfice de 2 061 653,53 euros.

- Information sur les délais de paiement (Article L 441-6-1 du Code de commerce)

En application des dispositions du Code de commerce, nous vous indiquons en annexe la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu.

- Proposition d'affectation du résultat :

Les comptes annuels, tels qu'ils sont présentés et soumis à approbation, font ressortir un résultat de 2 092 558,84 euros qui recevrait l'affectation suivante :

- Au report à nouveau	2 092 558,84 €

Soit un total à affecter de	2 092 558,84 €

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société seraient de 154 703 144,75 euros.

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

- Dépenses non déductibles fiscalement :

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

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

Il n'existe aucune convention visée à l'article L227-10 du Code de commerce.

➤ ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Il est précisé que notre mandat de Président n'arrive pas à expiration à l'issue de la présente consultation.

Les mandats des Commissaires aux comptes titulaire et suppléant des sociétés KPMG et SALUSTRO REYDEL, arrivent à expiration à l'issue de la présente consultation.

Il vous sera proposé de :

- de renouveler le mandat de la société KPMG en qualité de Commissaire aux comptes titulaire,
- de ne pas renouveler le mandat de la société SALUSTRO REYDEL en qualité de Commissaire aux comptes suppléant,

pour une durée de 6 exercices et qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

Le 15 juin 2022

Le Président
Pour la société EMIL FREY HOLDING France
Monsieur Gerhard SCHÜRMANN





KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex



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

EMIL FREY FRANCE S.A.S.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021
EMIL FREY FRANCE S.A.S.
39 avenue d'Iéna - 75016 PARIS

KPMG SA
société française membre du
réseau KPMG constitué de
cabinets indépendants adhérents
de KPMG International Limited,
une société de droit anglais,
(" private company limited by
guarantee ").

S.A.
Société de commissariat aux
comptes
Siège social : Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
775726417 RCS NANTERRE

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



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex



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

EMIL FREY FRANCE S.A.S.

39 avenue d'Iéna - 75016 PARIS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

À l'associé unique de la société EMIL FREY FRANCE S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société EMIL FREY FRANCE S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues notamment pour ce qui concerne les titres de participations mentionnés dans l'annexe des comptes annuels.

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

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

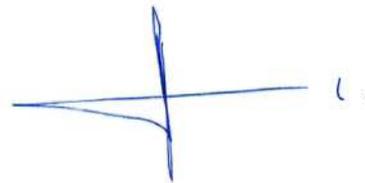
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 28 juin 2022

KPMG S.A.

Paris, le 28 juin 2022

Rsa S.A.S.



Nahid SHEIKHALISHAHI

Associée

Arnaud DEVOUCOUX

Associé

BILAN ACTIF

	2021			2020
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	5 533	4 303	1 230	3 074
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	5 533	4 303	1 230	3 074
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	69 752 004		69 752 004	69 752 014
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	40 976 868		40 976 868	48 216 495
Autres immobilisations financières	131 319 778		131 319 778	131 319 778
<i>Total immobilisations financières</i>	242 048 650		242 048 650	249 288 287
ACTIF IMMOBILISE	242 054 183	4 303	242 049 880	249 291 361
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				3 004
Clients et comptes rattachés	3 222 164		3 222 164	3 197 963
Autres créances	10 319 729		10 319 729	11 135 119
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	13 541 893		13 541 893	14 336 087
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités				
<i>Total disponibilités et divers</i>				
ACTIF CIRCULANT	13 541 893		13 541 893	14 336 087
Charges constatées d'avance				
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	255 596 075	4 303	255 591 772	263 627 447

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an 137 646 646

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	2021	2020
Capital social ou individuel Dont versé : 14 588 000	14 588 000	14 588 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	39 040 000	39 040 000
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	1 458 800	1 458 800
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	386 704	386 704
Report à nouveau	97 137 082	95 075 428
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 092 559	2 061 654
<i>Total situation nette</i>	<i>154 703 145</i>	<i>152 610 586</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	154 703 145	152 610 586
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	40 770 000	46 890 000
Emprunts et dettes financières divers	59 211 445	63 207 576
<i>Total dettes financières</i>	<i>99 981 445</i>	<i>110 097 576</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	251 946	277 899
Dettes fiscales et sociales	640 993	640 128
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>892 939</i>	<i>918 027</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 258	1 258
Autres dettes	12 986	
<i>Total dettes diverses</i>	<i>14 244</i>	<i>1 258</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	100 888 627	111 016 861
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	255 591 772	263 627 447

COMPTES DE RESULTAT

	2021			2020
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	1 122 299		1 122 299	1 201 833
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 122 299		1 122 299	1 201 833
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			3 161	9 068
Autres produits (1) (11)			3	4
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			1 125 463	1 210 904
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			115 036	116 477
<i>Total charges externes</i>			<i>115 036</i>	<i>116 477</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			21 174	25 396
Charges de personnel				
Salaires et traitements			690 091	726 136
Charges sociales (10)			198 095	221 775
<i>Total charges de personnel</i>			<i>888 186</i>	<i>947 911</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 844	1 732
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>1 844</i>	<i>1 732</i>
Autres charges (12)			81 260	62 158
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			1 107 500	1 153 674
RESULTAT D'EXPLOITATION			17 963	57 230
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			1 284 208	1 286 490
Autres intérêts et produits assimilés (5)			3 109 364	3 109 364
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			4 393 572	4 395 854
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées (6)			2 140 028	2 208 857
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			2 140 028	2 208 857
RESULTAT FINANCIER			2 253 544	2 186 997
RESULTAT COURANT			2 271 507	2 244 227

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2021	2020
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	10	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	10	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(10)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	178 938	182 573
TOTAL DES PRODUITS	5 519 035	5 606 758
TOTAL DES CHARGES	3 426 476	3 545 105
BENEFICE ou PERTE	2 092 559	2 061 654

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

(2) Dont produits de locations immobilières

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

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

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

(5) Dont produits concernant les entreprises liées 3 109 364

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 908 555

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

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

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

(9) Dont transferts de charges 3 161

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

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

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

Annexe

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

L'exercice social clos le 31/12/2021 a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021. Le total du bilan avant affectation du résultat est de 255 591 772 euros et le compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégage un résultat de 2 092 559 euros.

Ces comptes annuels ont été établis le 15 juin 2022.

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

Principes comptables, méthodes d'évaluation, comparabilité des comptes

Principes et méthodes d'évaluation

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

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

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

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

Comparabilité des comptes

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

Changement d'estimation

Néant

Faits caractéristiques

Au cours de l'exercice, les variants du virus de la COVID-19 ont été nombreux et avec des degrés de contagion différents. Ainsi, eu égard les mesures sanitaires prises par le Gouvernement tout au long de l'exercice aux fins de contenir la propagation du virus et de ses variants, l'organisation et l'activité économique des sociétés du groupe s'en sont trouvées affectées (mise place du télétravail, couvre-feux nationaux, jauges de réception du public, gestion des contaminations en interne...).

En outre, considérant le caractère mondial de cette pandémie, les cocontractants des sociétés du groupe en ont également souffert ce qui a parfois pu générer de réelles difficultés de livraison affectant la composition de certains des stocks. Ces difficultés ont entraîné des répercussions

sur les relations client se caractérisant par des délais de livraison parfois plus importants qu'à l'accoutumée.

Evènements postérieurs à la clôture

Depuis la clôture de l'exercice, des mesures sanitaires exceptionnelles ont été prises par le Gouvernement afin de limiter la propagation du virus de la COVID-19 et de ses variants.

À ce stade, il est difficile d'en mesurer tous les impacts sur l'activité.

La société n'a pas d'activité en Ukraine, elle n'est donc pas concernée par d'éventuelles perturbations liées à la guerre dans ce pays. A ce stade, il n'est pas possible d'évaluer les conséquences de cette guerre à moyen terme.

Notes relatives aux postes de bilan.

Immobilisations

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

Immobilisations corporelles

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

Immobilisations corporelles	Durée d'amortissement
-----	-----
Installations techniques, matériels outillages	5 à 10 ans
Installations générales agencements, aménagements	5 à 10 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans
Matériel et mobilier de bureau	3 à 10 ans
Construction	10 à 30 ans

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

Immobilisations financières

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

Créances

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

critères d'ancienneté.

Engagements postérieurs à l'emploi

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

Notes relatives aux postes du compte de résultat

Résultat exceptionnel

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

Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2017, la société est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale de la société EMIL FREY HOLDING FRANCE SAS dont le siège social est situé 1 Avenue de fief - PA des Bethunes - Saint-Ouen-L'Aumône - BP 9059 - 95 071 Cergy-Pontoise Cedex

Les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés assis sur le résultat d'ensemble du Groupe sont celles retenues par l'administration fiscale, à savoir :

- la charge d'impôt dans la filiale est celle qu'elle aurait supportée en l'absence d'intégration fiscale
- la société mère enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble.

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

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2021	Augmentations	
		Réévaluations courant 2021	Acquisitions courant 2021
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique	5 533		
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	5 533		
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	69 752 014		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	179 536 273		
<i>Total immobilisations financières</i>	249 288 287		
TOTAL GENERAL	249 293 820		

	Diminutions		Valeur brute fin 2021	Valeur d'origine
	Virements courant 2021	Cessions courant 2021		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			5 533	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>			5 533	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		10	69 752 004	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		7 239 627	172 296 646	
<i>Total immobilisations financières</i>		7 239 637	242 048 650	
TOTAL GENERAL		7 239 637	242 054 183	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2021	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2021
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dev.				
Autres immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 459	1 844		4 303
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	2 459	1 844		4 303
TOTAL GENERAL	2 459	1 844		4 303

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

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2021	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2021
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	40 976 868	6 326 868	34 650 000	48 216 495
Autres immobilisations financières	131 319 778	131 319 778		131 319 778
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>172 296 646</i>	<i>137 646 646</i>	<i>34 650 000</i>	<i>179 536 273</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	3 222 164	3 222 164		3 197 963
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	3 000	3 000		3 000
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	5 473	5 473		5 703
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	10 311 256	10 311 256		10 311 256
Débiteurs divers				815 161
<i>Total actif circulant</i>	<i>13 541 893</i>	<i>13 541 893</i>		<i>14 333 083</i>
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES	185 838 539	151 188 539	34 650 000	193 869 355
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	7 239 821			
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	40 770 000	6 120 000	24 480 000	10 170 000	46 890 000
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	177 449	177 449			197 788
Fournisseurs et comptes rattachés	251 946	251 946			277 899
Personnel et comptes rattachés	300 000	300 000			335 570
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	174 701	174 701			224 906
Impôts sur les bénéfices	105 156	105 156			
Taxe sur la valeur ajoutée	15 705	15 705			32 484
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	45 431	45 431			47 169
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 258	1 258			1 258
Groupe et associés (2)	59 033 996	59 033 996			63 009 788
Autres dettes	12 986	12 986			
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	100 888 627	66 238 627	24 480 000	10 170 000	111 016 861
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		6 120 000			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2021	2020
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières	197 788	206 674
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>197 788</i>	<i>206 674</i>
Créances		
Créances clients et comptes rattachés		88 600
Autres créances		
<i>Total créances</i>		<i>88 600</i>
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
TOTAL	197 788	295 274

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2021	2020
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 440	13 540
Dettes fiscales et sociales	441 806	495 100
<i>Total dettes d'exploitation</i>	464 246	508 640
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 258
Autres dettes	6 841	
<i>Total dettes diverses</i>	6 841	1 258
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	471 087	509 898

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	161 286			161 286	90,45
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	161 286			161 286	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
A Situation à l'ouverture de l'exercice	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	150 548 932
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	2 061 654
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	152 610 586
B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs	152 610 586
D Variations en cours d'exercice	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	2 092 559
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	154 703 145
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	2 092 559
G dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)	2 092 559

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2021			2020			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
Vente de marchandises							
Prestation de services	1 122 299		1 122 299	1 201 833		1 201 833	-6,62 %
Production vendue de biens							
TOTAL	1 122 299		1 122 299	1 201 833		1 201 833	-6,62 %

REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

Libellé	Résultat avant impôt	Impôts dus	Crédits/Réductions d'impôt	IS liés aux redressements fiscaux	Contribution sur l'IS 3,3%	Résultat net après impôt
+ Résultat courant	2 271 507	178 939	0	0	0	2 092 568
+ Résultat exceptionnel	-10	-1	0	0	0	-9
- Participation des salariés	0	0	0	0	0	0
Résultat comptable	2 271 497	178 938	0	0	0	2 092 559

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2021	2020
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>		
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	10	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés</i>	10	
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		
Total des charges exceptionnelles	10	

ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT

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

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

Total des déficits reportables	15 804 194	3 951 049
Total des amortissements différés		
Total des moins values à long terme		

EFFECTIF AU : 31/12/2021

Catégories	Effectif moyen salarié
Cadres	1
Agents de maîtrise	
Employés et techniciens	
<u>Autres :</u> Apprentis	
TOTAL	1

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
COFORA	991 376	66 702 200	78,92	8 581 417	8 581 417			18 408 137	8 143 260	
EMIL FREY MOTORS FRANCE	16 904 442	257 568 427	100,00	59 747 565	59 747 565			82 373 710	6 993 730	