

RCS : LILLE METROPOLE

Code greffe : 5910

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1996 B 01349

Numéro SIREN : 409 886 496

Nom ou dénomination : A ET A - MADER

Ce dépôt a été enregistré le 20/07/2023 sous le numéro de dépôt 15384

223 50.15384

Certifié conforme
Julia

A ET A MADER

60 Avenue 60 av Halley
Parc scientifique de Haute Borne
59491 VILLENEUVE-D'ASCQ

Comptes au 31/12/2022



Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	120 874	96 699	24 175	48 349
Frais de développement	725 678	707 507	18 170	62 066
Concessions, brevets et droits similaires	250 521	133 844	116 677	173
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	16 698		16 698	145 377
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	103 183	46 629	56 554	56 749
Installations techniques, matériel, outillage	616 394	471 452	144 942	236 055
Autres immobilisations corporelles	455 459	345 855	109 604	142 123
Immobilisations en cours				2 490
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	44 538 574	6 421 527	38 117 047	32 628 017
Créances rattachées à des participations	8 000 000		8 000 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts	8 911 270		8 911 270	8 876 446
Autres immobilisations financières	76 716		76 716	74 916
ACTIF IMMOBILISE	63 815 366	8 223 513	55 591 853	42 272 761
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 523 714		1 523 714	62 516
Autres créances	16 053 926	9 301 782	6 752 143	8 840 733
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	1 397 735		1 397 735	1 733 512
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	30 024		30 024	18 927
ACTIF CIRCULANT	19 005 399	9 301 782	9 703 617	10 655 688
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	82 820 766	17 525 296	65 295 470	52 928 449

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel (dont versé : 3 620 064)	3 620 064	3 620 064
Primes d'émission, de fusion, d'apport	14 427 623	14 427 623
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	107 844	107 844
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	753 345	753 345
Report à nouveau	-5 554 954	1 174 990
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	7 692 003	-6 729 943
Subventions d'investissement	1 557	5 313
Provisions réglementées	17 262	17 262
CAPITAUX PROPRES	21 064 744	13 376 497
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	670 375	790 700
AUTRES FONDS PROPRES	670 375	790 700
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	8 379	12 188
PROVISIONS	8 379	12 188
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	21 835 609	20 131 048
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	18 360 806	15 747 284
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		5 023
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	835 029	227 982
Dettes fiscales et sociales	396 503	210 356
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	45 077	45 077
Autres dettes	1 599 894	1 903 238
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	479 055	479 055
DETTES	43 551 972	38 749 064
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	65 295 470	52 928 449

Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2022

Rubriques	France	Exportation	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	6 425	2 792 435	2 798 860	2 380 830
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	6 425	2 792 435	2 798 860	2 380 830
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				13 559
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			22 450	3 448
Autres produits			855 691	696 281
PRODUITS D'EXPLOITATION			3 677 001	3 094 118
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			21	
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 625 496	1 274 885
Impôts, taxes et versements assimilés			57 667	57 386
Salaires et traitements			973 709	842 529
Charges sociales			325 959	282 794
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			223 160	205 246
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				11 241
Autres charges			24 672	6 904
CHARGES D'EXPLOITATION			3 230 684	2 680 986
RESULTAT D'EXPLOITATION			446 318	413 132
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			3 825 432	880 528
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				262 728
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			3 879 436	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			7 704 867	1 143 256
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				8 208 901
Intérêts et charges assimilées			630 968	225 822
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			630 968	8 434 723
RESULTAT FINANCIER			7 073 899	-7 291 468
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			7 520 217	-6 878 335

Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2022

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	28 756	53 950
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	28 756	53 950
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	83 726	18 873
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	83 726	18 873
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-54 970	35 077
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-226 756	-113 315
TOTAL DES PRODUITS	11 410 625	4 291 324
TOTAL DES CHARGES	3 718 621	11 021 267
BENEFICE OU PERTE	7 692 003	-6 729 943

1. Faits caractéristiques

1.1 Evènements principaux

1.1.1 Evènements principaux, faits caractéristiques de l'exercice

Le désengagement des filiales chinoises de Jetlink chinoises, décidé par le CA de MADER SA en 2021 s'est poursuivi en 2022.

A noter, également, que l'année 2022 a été marquée par le déclenchement de la guerre en Ukraine, cet événement a eu un effet sur la hausse des prix et la disponibilité des matières premières ; ce qui a directement affecté les résultats d'exploitation et le besoin en fonds de roulement de toutes les entités du groupe Mader.

A et A MADER a activé le dispositif d'activité partielle longue durée.

1.1.2 Evènements postérieurs à la clôture

La guerre en Ukraine étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise n'est pas en mesure d'en évaluer les conséquences précises à venir..

À la date d'arrêté des comptes 2022, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettraient en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

1.2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code du Commerce et du Plan Comptable Général (Règlement ANC 2014-03)

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, 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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escompte de règlement ou à leur coût de production. Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

➤ Frais de recherche et de développement :

La masse salariale liée à la recherche et développement s'est élevée à 675 954 euros. Le montant net des frais de Recherche et Développement éligibles au crédit d'impôt a été de 755 853 € et a généré un crédit d'impôt recherche de 226 756 € compte tenu d'un taux de prise en charge par l'Etat à hauteur de 30 %.

Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escompte de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (I.=linéaire ; D= dégressif ; E= exceptionnel)

Type d'immobilisation Durée

Construction 4%<L<5%

Agencement, aménagements des terrains 5%<L<10%

Agencement, aménagement et installation des constructions 10% L

Matériel Industriel 10%<L<20%

Matériel de bureau 12.5%<L<20%

Matériel informatique 20%<L<33.33%

Immobilisations financières :

La valeur brute des titres de participation est constituée par leur coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire est appréciée en fonction de la situation nette ainsi que du volume d'affaires et de la rentabilité attendue de la société détenue.

En décembre 2017, des provisions pour dépréciation à 100% des titres avait été constituées à hauteur de 701 K€ pour les titres IFMAS et 148 K€ pour les titres DELP.

Les titres MADER COMPOSITES FRANCE se trouvent quant à eux dépréciés à hauteur de 84%, soit une valeur nette de 1 015 K€ au 31 décembre 2022.

Au 31/12/2020, les titres de JETLINK LIMITED d'une valeur brute de 135 K€ ont été totalement dépréciés

Les éventuelles dotations et reprises constatées au cours de l'exercice sont comptabilisées dans le résultat financier.

Créances :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Les autres créances :

Les autres créances sont enregistrées pour leur valeur nominale. Elles incluent des avances aux sociétés du Groupe. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur de recouvrement est inférieure à la valeur comptable.

L'avance en compte courant au profit de JETLINK Limited a fait l'objet d'une reprise de provision pour dépréciation pour 3 879 K€, portant ainsi la provision totale à 9 076 K€ au 31/12/2022

Provisions pour risques et Charges :

Les provisions pour risques et charges sont enregistrées conformément à l'avis CNC N°00-01 sur les passifs. Elles résultent d'une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, attendue d'un tiers.

Les provisions sont évaluées par la Direction pour faire face aux obligations actuelles de la société (juridique ou implicites), en respect des principes comptables français. L'évaluation des litiges est effectuée sur la base des demandes reçues des tiers révisées, le cas échéant, en fonction des actions en défense de la société.

2. Notes sur Actif du Bilan

2.1 Actif immobilisé.

IMMOBILISATIONS	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
		Acquisitions, créations, apports et versements de poste à poste	par versement de poste à poste	par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence	
Frais d'établissement et de développement	846 551				846 551
Autres postes d'immobilisations incorporelles	259 182	136 715		128 678	267 219
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 105 733	136 715	-	128 678	1 113 770
Constructions					
Sur sol propre	31000				31000
Installations générales, agencements et aménagements des	63 882	8 300			72 182
Installations techniques, matériel et outillage industriels	534 030			17 637	616 393
Autres immobilisations					
Installations générales, agencements, aménagements divers *	95 564				95 564
Matériel de bureau et mobilier informatique	354 892	5 002			359 894
Immobilisations corporelles en cours	2 489			2 489	-
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 181 857	13 302	0	20 127	1 175 035
Autres participations	39 049 543	13 489 030			52 538 573
Prêts et autres immobilisations financières	8 951 361	36 624			8 987 985
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	48 000 904	13 525 654	-	-	61 526 559
TOTAL GENERAL	50 288 499	13 675 672	-	148 805	63 815 366

AMORTISSEMENTS				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement	736 135	68 071		804 206
Autres immobilisations	13 632	20 211		33 843
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	849 768	88 282	-	938 050
Constructions				
Sur sol propre	20 543	1 550		22 093
Inst. générales, agencements, aménagements des	17 589	6 945		24 534
Installations techniques, matériel et outillages industriels	397 975	88 860	15 384	471 451
Autres immobilisations				
Inst. générales, agencements, aménagements	25 750	9 479		35 229
Matériel de bureau et informatique, mobilier	282 583	28 041		310 624
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	744 443	134 877	15 384	863 935
TOTAL GENERAL	1 594 211	223 159	15 384	1 801 986

2.2 Autres actifs.2.2.1 Comptes courants débiteurs et créditeurs.

Entités	Solde débiteur	Solde créditeur
	Montant brut en €	Montant brut en €
DELP (déprécié à 100%)	184 000	
MADER COLORS (déprécié à 100%)	42 218	
MADER SA (classé en autres emprunt et dettes – groupe)		18 360 806
MADER COMPOSITES France (classé en autres prêts – groupe)	2 884 142	
MADER France (classé en autres prêts – groupe)	1 323 782	
MADER GERMANY (classé en autres prêts – groupe)	4 703 346	
MADER GERMANY (classé Avance consolidable)	8 000 000	
MADER TRADING	207 946	
MADER OHASHI	18 692	
JETLINK Limited (déprécié pour 9 075 564 €)	15 549 509	
A & A ESPAGNE	2 575	
WALTER MADER AG	1 980	
Totaux	32 918 190	18 360 806

2.2.2 Produits à recevoir.

Montants au 31 décembre 2022	Produits à recevoir
Clients- Factures à établir	0
Etat - produits à recevoir	16 991
TOTAL	16 991

2.2.3 Valeurs Mobilières de placement.

Au 31 décembre 2022, A&A MADER SA ne détient pas de portefeuille de valeurs mobilières de placement.

2.2.4 Etat des créances.

ETAT DES CREANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
De L'Actif Immobilisé	Créances rattachées à des participations	8 000 000		8 000 000
	Prêts	8 911 269	4 207 923	4 703 346
	Autres immobilisations financières	76 716		76 716
De L'Actif Circulant	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	1 523 714	1 523 714	
	Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		
		Taxe sur la valeur ajoutée	23 653	23 653
		Autres impôts, taxes et versements assimilés		
		Divers	23 352	23 352
	Groupe et associés	16 006 920	16 006 920	
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)			
Charges Constatées d'avance		30 023	30 023	
TOTAUX		34 595 650	21 815 587	12 780 062

2.2.5 Charges constatées d'avance.

Le montant total des charges constatées d'avance est de 30 023 €.

3. Notes sur le passif du bilan3.1 Capitaux propres.

A la clôture, le capital d'A&A MADER SA est constitué de 226 254 actions ordinaires d'une valeur nominale de 16€ entièrement libérées.

Tableau de répartition du capital :

Sociétés	Nombre d'actions	% Fin.	% Ctrl.
MADER SA	226 254	100	100
TOTAL	226 254	100 %	100 %

Tableau de variation des capitaux propres :

Hors subventions d'investissement et provisions réglementées

En €	Ouverture au 01.01.2022	Affectation du résultat	Dividendes	Aug.	Dim.	Clôture au 31.12.2022
Capital	3 620 064					3 620 064
Primes d'émission, de Fusion,	14 427 622					14 427 622
Réserve légale	107 844					107 844
Autres réserves	753 345					753 345
Report à Nouveau	1 174 989	6 729 943				5 554 954
Résultat de l'exercice	- 6 729 943	6 729 943		7 692 003		7 692 003
TOTAL FONDS PROPRES	13 353 921	-	-	7 692 003	-	21 045 924

Etat des provisions :

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS: Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS: Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Amortissements dérogatoires	17 262			17 262
TOTAL PROV. REGLEMENTAIRES	17 262	-	-	17 262
Provisions pour pensions et obligations similaires	12 188		3 809	8 379
Autres provisions pour risques et charges		-		-
TOTAL PROV. RISQUES ET CHARGES	12 188	-	3 809	8 379
Provisions pour dépréciation titres participation	6 421 526			6 421 526
Autres provisions pour dépréciation	13 181 217		3 879 435	9 301 782
TOTAL PROV. DEPRECIATION	19 602 743	-	3 879 435	15 723 309
TOTAL GENERAL	19 632 195	-	3 883 244	15 748 950

Le détail des dotations et des reprises de l'exercice est le suivant :

Dotations et reprises d'exploitation :

	Dotations	Reprises
Médailles de travail	0	3 809
Totaux	0	3 809

Dotations et reprises financières :

	Dotations	Reprises
Dépréciation du compte courant JETLINK	0	3 879 435
Totaux	0	3 879 435

Dotations et reprises exceptionnelles :

Néant

3.2 Comptes courants créditeurs.

Détail exposé en § 2.2.1 – Comptes courants débiteurs et créditeurs.

3.3 Détail des charges à payer.

Montants au 31 décembre 2022	Charges à payer
Fournisseurs factures à recevoir	-40 565
Personnel et charges Sociales à payer	-130 041
Etat - charges fiscales à payer	-69 191
TOTAL	-239 797

3.4 Etat des dettes

ETAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 1 an maximum à l'origine	4 000 000	4 000 000		
	à plus d'1 an à l'origine	17 835 608	4 145 808	9 939 800	3 750 000
Emprunts et dettes financières divers		18 360 805	18 360 805		
Fournisseurs et comptes rattachés		835 028	835 028		
Personnel et comptes rattachés		92 818	92 818		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		72 907	72 907		
Etat et autres collectivités publiques	Taxe sur la valeur ajoutée	121 081	121 081		
	Autres impôts, taxes et assimilés	109 695	109 695		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		45 076	45 076		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		1 599 894	200 000	1 000 000	399 894
Produits constatés d'avance		479 055	479 055		
TOTAUX		43 551 971	28 462 277	10 939 800	4 149 894

3.5 Produits constatés d'avance

Le montant des produits constatés d'avance est de 479 055 €.

4. Notes sur les comptes de résultat

4.1 Chiffre d'affaires.

Ventilation par Zone Géographique.

Secteur Géographique	Montant en €
France	2 695 853
Autres pays	103 007
TOTAL	2 798 860

4.2 Transferts de charges.

Les transferts de charges d'exploitation s'élèvent à 18 641 € au 31 décembre 2022.

En €	Montant des Transferts de charges
Charges de salarisation	18 641 €
TOTAL	18 641 €

4.3 Rémunération des organes de direction et d'administrations.

Compte tenu de son caractère confidentiel, aucune information n'est fournie à ce sujet. Néanmoins, une information sur le sujet est disponible dans l'annexe des comptes consolidés.

4.4 Résultat exceptionnel.

Le résultat exceptionnel est de -54 969 €

Il se compose de :

Nature	Charges Excep.	Produits Excep.
VNC des éléments d'actif cédés	8 153	
VNC des études R&D abandonnées	12 200	
Intérêts sur autres créances	63 372	
Cessions éléments d'actif		25 000
QP subvention d'investissement virée au compte de résultat		3 756
TOTAL	83 725	28 756

4.5 Participation.

Néant

4.6 Impôts sur les sociétés.

Une convention d'intégration fiscale a été signée en 2020 entre MADER SA tête de Groupe et quatre autres entités françaises ; à savoir MADER FRANCE, BS COATINGS, MADER COMPOSITES France et A et A MADER avec prise d'effet au 01/01/2020.

Elle prévoit notamment que :

- chaque société supporte la charge d'impôt sur les sociétés calculée sur ses résultats propres, comme en l'absence d'option pour l'intégration (impôt théorique)
- une clause dite de rendez-vous prévoit de statuer sur le sort des économies d'impôts réalisées par le groupe lors de la sortie d'une des filiales du périmètre d'intégration.

- Charge d'impôts =	0 €
- Crédit impôt recherche 2022 =	+ 226 756 €
TOTAL =	+ 226 756 €

5. Autres informations5.1 Honoraires des Commissaires aux Comptes

Les honoraires de KPMG correspondent aux honoraires figurant au compte de résultat de l'exercice (Art.2 du décret 2008-1487 du 30 décembre 2008).

✓ Au titre de la mission de contrôle légal des comptes 2022 : 15 981 €

✓ Au titre des conseils et prestations de services entrant :

Dans les diligences liées à la mission de contrôle légal :

Honoraires totaux 15 981 €

5.2 Données sociales :

Effectif moyen	2022	2021
Cadres	10	10
Agents de Maîtrise	2	1
Non Cadres	-	-

5.3 Engagements en matière de pensions retraite

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagement de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Les engagements d'une valeur de 27 803 euros ont été évalués sur la base d'un départ volontaire à l'âge de 65 ans, compte tenu des hypothèses suivantes :

- méthode prospective
- taux de charges sociales : 41.09%
- taux d'actualisation : 3.75%
- taux de rotation : 3.5%
- taux de revalorisation : 3%
- Table de mortalité : INSEE TD-TV 12-14

5.3 Engagements hors bilan

Au 31 Décembre 2022, on recense :

-Des engagements au titre des départs en retraites : 27 803 €

5.4. Entreprises liées.

Emprunts :	Néant.
Comptes clients :	1 242 916 €
Comptes courants actifs :	32 918 190 €
Comptes fournisseurs :	561 278 €
Comptes courants passifs :	18 360 806 €
Charges financières :	375 000 €
Produits financiers :	910 000 €

Les comptes courants débiteurs et créditeurs sont détaillés au § 2.2.1 et § 3.2.1.

5.5. Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Les comptes annuels de la société A&A Mader sont intégrés dans les comptes consolidés du groupe MADER SA, au capital de 28 937 388 euros, sis Parc de la Haute Borne, 60 avenue Halley 59650 Villeneuve d'Ascq.

5.6 Evénements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date de l'établissement des comptes annuels et n'ayant aucun lien direct prépondérant avec une situation existant à la clôture.

Néant

5.7. Tableau des filiales et participations

FILIALES ET PARTICIPATIONS				
Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. Brute Titres	Chiffre d'affaires
Siège social	Capitaux propres	Divid. Encaissés	Val. Nette Titres	Résultat net
WALTER MADER AG	8 194 673 €	100,00%	9 938 160 €	55 363 474 €
Industriestrasse 1 8956 KILLWANGEN	16 932 564 €	502 008 €	9 938 160 €	636 850 €
MADER France SAS	1 000 000 €	100,00%	6 647 933 €	36 848 404 €
60 av. Halley 59650 Villeneuve d'Ascq	7 354 841 €		6 647 933 €	1 519 900 €
MADER COMPOSITES France	1 020 000 €	100,00%	6 451 929 €	13 916 569 €
ZI du Fournalet - 177 Av Lumière 84700 SORGUES	521 672 €		1 014 586 €	498 328 €
MADER ITALIA	50 000 €	100,00%	768 503 €	3 905 234 €
9 Circonvallazione Esterna 10043 ORBASSANO	1 733 172 €	500 000 €	768 503 €	94 157 €
MADER GERMANY	1 850 000 €	100,00%	2 168 750 €	34 310 961 €
40 Gewerbepark D59069 HAMM	4 701 861 €		2 168 750 €	5 683 161 €
JETLINK	1 202 €	100,00%	135 008 €	- €
8 Queen's Road Central HONG-KONG	16 705 558 €		- €	1 571 365 €
A&A ESPANA	3 010 €	100,00%	60 102 €	- €
Espagne	435 631 €		60 102 €	- €
BS COATINGS	- €	100,00%	17 243 427 €	26 815 046 €
Allée Paul SABATIER, Zone Industrielle, 27940 AUBEVOYE	8 585 983 €	1 913 424 €	17 243 427 €	947 340 €
MADER POLSKA	32 900 €	5,00%	62 527 €	1 925 047 €
Pologne	465 398 €		62 527 €	251 300 €

A et A - MÄDER
Société Anonyme
au capital de 3.620.064 euros
Siège social : Parc de la Haute Borne, 60, Avenue Halley,
59650 Villeneuve d'Ascq
409 886 496 RCS LILLE METROPOLE

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

- PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT -

L'associée unique approuve la proposition du Conseil d'Administration et décide d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élevant à 7.692.003,22 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice : 7.692.003,22 euros

Report à nouveau antérieur : - 5.554.953,65 euros

Au compte "report à nouveau" 7.692.003,22 euros

S'élevant ainsi à 2.137.049,57 euros

Conformément à la loi, l'associée unique constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

- ADOPTION -

Cette résolution a été adoptée dans son intégralité par l'associé unique le 19 juin 2023.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J. Rolis', is located in the lower right quadrant of the page.



KPMG SA
36 Rue Eugène Jacquet
59700 Marcq en Baroeul

A&A Mäder SA

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

A&A Mäder SA

60 Avenue Halley, Parc de la Haute Borne - 59650 Villeneuve d'Ascq

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

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



KPMG SA
36 Rue Eugène Jacquet
92700 Nanterre

A&A Mäder SA

60 Avenue Halley, Parc de la Haute Borne - 92650 Villeneuve d'Ascq

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'associée unique de la société A&A Mäder,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associée unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société A&A Mäder SA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités 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 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique.

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

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.

Marcq en Baroeul, le 6 juin 2023

KPMG SA

Michel ANSART

Associé

A&A Mäder SA

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2022

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	120 874	96 699	24 175	48 349
Frais de développement	725 678	707 507	18 170	62 066
Concessions, brevets et droits similaires	250 521	133 844	116 677	173
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	16 698		16 698	145 377
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	103 183	46 629	56 554	56 749
Installations techniques, matériel, outillage	616 394	471 452	144 942	236 055
Autres immobilisations corporelles	455 459	345 855	109 604	142 123
Immobilisations en cours				2 490
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	44 538 574	6 421 527	38 117 047	32 628 017
Créances rattachées à des participations	8 000 000		8 000 000	
Autres titres immobilisés				
Prêts	8 911 270		8 911 270	8 876 446
Autres immobilisations financières	76 716		76 716	74 916
ACTIF IMMOBILISE	63 815 366	8 223 513	55 591 853	42 272 761
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 523 714		1 523 714	62 516
Autres créances	16 053 926	9 301 782	6 752 143	8 840 733
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	1 397 735		1 397 735	1 733 512
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	30 024		30 024	18 927
ACTIF CIRCULANT	19 005 399	9 301 782	9 703 617	10 655 688
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	82 820 766	17 525 296	65 295 470	52 928 449

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel (dont versé : 3 620 064)	3 620 064	3 620 064
Primes d'émission, de fusion, d'apport	14 427 623	14 427 623
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	107 844	107 844
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	753 345	753 345
Report à nouveau	-5 554 954	1 174 990
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	7 692 003	-6 729 943
Subventions d'investissement	1 557	5 313
Provisions réglementées	17 262	17 262
CAPITAUX PROPRES	21 064 744	13 376 497
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	670 375	790 700
AUTRES FONDS PROPRES	670 375	790 700
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	8 379	12 188
PROVISIONS	8 379	12 188
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	21 835 609	20 131 048
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	18 360 806	15 747 284
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		5 023
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	835 029	227 982
Dettes fiscales et sociales	396 503	210 356
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	45 077	45 077
Autres dettes	1 599 894	1 903 238
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	479 055	479 055
DETTES	43 551 972	38 749 064
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	65 295 470	52 928 449

Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2022

Rubriques	France	Exportation	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	6 425	2 792 435	2 798 860	2 380 830
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	6 425	2 792 435	2 798 860	2 380 830
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				13 559
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			22 450	3 448
Autres produits			855 691	696 281
PRODUITS D'EXPLOITATION			3 677 001	3 094 118
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			21	
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 625 496	1 274 885
Impôts, taxes et versements assimilés			57 667	57 386
Salaires et traitements			973 709	842 529
Charges sociales			325 959	282 794
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			223 160	205 246
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				11 241
Autres charges			24 672	6 904
CHARGES D'EXPLOITATION			3 230 684	2 680 986
RESULTAT D'EXPLOITATION			446 318	413 132
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			3 825 432	880 528
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				262 728
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			3 879 436	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			7 704 867	1 143 256
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				8 208 901
Intérêts et charges assimilées			630 968	225 822
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			630 968	8 434 723
RESULTAT FINANCIER			7 073 899	-7 291 468
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			7 520 217	-6 878 335

Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2022

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	28 756	53 950
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	28 756	53 950
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	83 726	18 873
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	83 726	18 873
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-54 970	35 077
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-226 756	-113 315
TOTAL DES PRODUITS	11 410 625	4 291 324
TOTAL DES CHARGES	3 718 621	11 021 267
BENEFICE OU PERTE	7 692 003	-6 729 943

1. Faits caractéristiques

1.1 Evènements principaux

1.1.1 Evènements principaux, faits caractéristiques de l'exercice

Le désengagement des filiales chinoises de Jetlink, décidé par le CA de MADER SA en 2021 s'est poursuivi en 2022.

A noter, également, que l'année 2022 a été marquée par le déclenchement de la guerre en Ukraine, cet événement a eu un effet sur la hausse des prix et la disponibilité des matières premières ; ce qui a directement affecté les résultats d'exploitation et le besoin en fonds de roulement de toutes les entités du groupe Mader.

A et A MADER a activé le dispositif d'activité partielle longue durée.

1.1.2 Evènements postérieurs à la clôture

La guerre en Ukraine étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise n'est pas en mesure d'en évaluer les conséquences précises à venir..

À la date d'arrêté des comptes 2022, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettraient en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

1.2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code du Commerce et du Plan Comptable Général (Règlement ANC 2014-03)

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, 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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escompte de règlement ou à leur coût de production. Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

➤ Frais de recherche et de développement :

La masse salariale liée à la recherche et développement s'est élevée à 675 954 euros. Le montant net des frais de Recherche et Développement éligibles au crédit d'impôt a été de 755 853 € et a généré un crédit d'impôt recherche de 226 756 € compte tenu d'un taux de prise en charge par l'Etat à hauteur de 30 %.

Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escompte de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L=linéaire ; D= dégressif ; E= exceptionnel)

Type d'immobilisation Durée

Construction 4%<L<5%

Agencement, aménagements des terrains 5%<L<10%

Agencement, aménagement et installation des constructions 10% L

Matériel Industriel 10%<L<20%

Matériel de bureau 12.5%<L<20%

Matériel informatique 20%<L<33.33%

Immobilisations financières :

La valeur brute des titres de participation est constituée par leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire est appréciée en fonction de la situation nette ainsi que du volume d'affaires et de la rentabilité attendue de la société détenue.

En décembre 2017, des provisions pour dépréciation à 100% des titres avait été constituées à hauteur de 701 K€ pour les titres IFMAS et 148 K€ pour les titres DELP.

Les titres MADER COMPOSITES FRANCE se trouvent quant à eux dépréciés à hauteur de 84%, soit une valeur nette de 1 015 K€ au 31 décembre 2022.

Au 31/12/2020, les titres de JETLINK LIMITED d'une valeur brute de 135 K€ ont été totalement dépréciés

Les éventuelles dotations et reprises constatées au cours de l'exercice sont comptabilisées dans le résultat financier.

Créances :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Les autres créances :

Les autres créances sont enregistrées pour leur valeur nominale. Elles incluent des avances aux sociétés du Groupe. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur de recouvrement est inférieure à la valeur comptable.

L'avance en compte courant au profit de JETLINK Limited a fait l'objet d'une reprise de provision pour dépréciation pour 3 879 K€, portant ainsi la provision totale à 9 076 K€ au 31/12/2022

Provisions pour risques et Charges :

Les provisions pour risques et charges sont enregistrées conformément à l'avis CNC N°00-01 sur les passifs. Elles résultent d'une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, attendue d'un tiers.

Les provisions sont évaluées par la Direction pour faire face aux obligations actuelles de la société (juridique ou implicites), en respect des principes comptables français. L'évaluation des litiges est effectuée sur la base des demandes reçues des tiers révisées, le cas échéant, en fonction des actions en défense de la société.

2. Notes sur Actif du Bilan

2.1 Actif immobilisé.

IMMOBILISATIONS		Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations Acquisitions, créations, apports et versements de poste à poste	Diminutions par virement de poste à poste	par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultat d'une mise en équivalence	Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement		846 551				846 551
Autres postes d'immobilisations incorporelles		259 82	66 715		128 678	267 219
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		1 105 733	136 715	-	128 678	1 113 770
Const. immob.	Sur sol propre	31000				31000
	Installations générales, agencements et aménagements des	63 882	8 300			72 182
Autres immob.	Installations techniques, matériel et outillage industriels	634 030			17 637	616 393
	Installations générales, agencements, aménagements divers *	95 564				95 564
	Matériel de bureau et mobilier informatique	354 892	5 002			359 894
Immobilisations corporelles en cours		2 489			2 489	-
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		1 081 857	13 302	0	20 127	1 175 035
Autres participations		39 049 543	13 489 030			52 538 573
Prêts et autres immobilisations financières		8 951 361	36 624			8 987 985
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES		48 000 904	13 525 654	-	-	61 526 559
TOTAL GENERAL		50 288 499	13 675 672	-	148 805	63 815 366

		AMORTISSEMENTS			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement		736 135	68 071		804 206
Autres immobilisations		113 632	20 211		133 843
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		849 768	88 282	-	938 050
Constructions	Sur sol propre	20 543	1550		22 093
	Inst. générales, agencements, aménagements des	17 589	6 945		24 534
Installations techniques, matériel et outillages industriels		397 975	88 860	15 384	471 451
Autres immobilisations	Inst. générales, agencements, aménagements	25 750	9 479		35 229
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	282 583	28 041		310 624
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		744 443	134 877	15 384	863 935
TOTAL GÉNÉRAL		1 594 211	223 159	15 384	1 801 986

2.2 Autres actifs.2.2.1 Comptes courants débiteurs et créditeurs.

Entités	Solde débiteur	Solde créditeur
	Montant brut en €	Montant brut en €
DELP (déprécié à 100%)	184 000	
MADER COLORS (déprécié à 100%)	42 218	
MADER SA (classé en autres emprunt et dettes - groupe)		18 360 806
MADER COMPOSITES France (classé en autres prêts - groupe)	2 884 142	
MADER France (classé en autres prêts - groupe)	1 323 782	
MADER GERMANY (classé en autres prêts - groupe)	4 703 346	
MADER GERMANY (classé Avance consolidable)	8 000 000	
MADER TRADING	207 946	
MADER OHASHI	18 692	
JETLINK Limited (déprécié pour 9 075 564 €)	15 549 509	
A & A ESPAGNE	2 575	
WALTER MADER AG	1 980	
Totaux	32 918 190	18 360 806

2.2.2 Produits à recevoir.

Montants au 31 décembre 2022	Produits à recevoir
Clients- Factures à établir	0
Etat - produits à recevoir	16 991
TOTAL	16 991

2.2.3 Valeurs Mobilières de placement.

Au 31 décembre 2022, A&A MADER SA ne détient pas de portefeuille de valeurs mobilières de placement.

2.2.4 Etat des créances.

ETAT DES CREANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
De L'Actif Immobilisé	Créances rattachées à des participations	8 000 000		8 000 000
	Prêts	8 911 269	4 207 923	4 703 346
	Autres immobilisations financières	76 716		76 716
De L'Actif Circulant	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	1 523 714	1 523 714	
	Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		
		Taxe sur la valeur ajoutée	23 653	23 653
		Autres impôts, taxes et versements assimilés		
		Divers	23 352	23 352
	Groupe et associés	16 006 920	16 006 920	
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)			
	Charges Constatées d'avance	30 023	30 023	
TOTAUX		34 595 650	21 815 587	12 780 062

2.2.5 Charges constatées d'avance.

Le montant total des charges constatées d'avance est de 30 023 €.

3. Notes sur le passif du bilan3.1 Capitaux propres.

A la clôture, le capital d'A&A MADER SA est constitué de 226 254 actions ordinaires d'une valeur nominale de 16€ entièrement libérées.

Tableau de répartition du capital :

Sociétés	Nombre d'actions	% Fin.	% Ctrl.
MADER SA	226 254	100	100
TOTAL	226 254	100 %	100 %

Tableau de variation des capitaux propres :

Hors subventions d'investissement et provisions réglementées

En €	Ouverture au 01.01.2022	Affectation du résultat	Dividendes	Aug.	Dim.	Clôture au 31.12.2022
Capital	3 620 064					3 620 064
Primes d'émission, de Fusion,	14 427 622					14 427 622
Réserve légale	107 844					107 844
Autres réserves	753 345					753 345
Report à Nouveau	1 174 989	6 729 943				5 554 954
Résultat de l'exercice	6 729 943	6 729 943		7 692 003		7 692 003
TOTAL FONDS PROPRES	13 353 921	-	-	7 692 003	-	21 045 924

Etat des provisions :

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS: Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS: Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Amortissements dérogatoires	17 262			17 262
TOTAL PROV. REGLEMENTEES	17 262	-	-	17 262
Provisions pour pensions et obligations similaires	12 188		1 809	8 379
Autres provisions pour risques et charges		-		-
TOTAL PROV. RISQUES ET CHARGES	12 188	-	3 809	8 379
Provisions pour dépréciation titres participation	6 421 526			6 421 526
Autres provisions pour dépréciation	13 181 217		3 879 435	9 301 782
TOTAL PROV. DEPRECIATION	19 602 743	-	3 879 435	15 723 309
TOTAL GENERAL	19 632 195	-	3 883 244	15 748 950

Le détail des dotations et des reprises de l'exercice est le suivant :

Dotations et reprises d'exploitation :

	Dotations	Reprises
Médailles de travail	0	3 809
Totaux	0	3 809

Dotations et reprises financières :

	Dotations	Reprises
Dépréciation du compte courant JETLINK	0	3 879 435
Totaux	0	3 879 435

Dotations et reprises exceptionnelles :

Néant

3.2 Comptes courants créditeurs.

Détail exposé en § 2.2.1 – Comptes courants débiteurs et créditeurs.

3.3 Détail des charges à payer.

Montants au 31 décembre 2022	Charges à payer
Fournisseurs factures à recevoir	-40 565
Personnel et charges Sociales à payer	-130 041
Etat - charges fiscales à payer	-69 191
TOTAL	-239 797

3.4 Etat des dettes

ETAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 1 an maximum à l'origine	4 000 000	4 000 000		
	à plus d'1 an à l'origine	17 835 608	4 145 808	9 939 800	3 750 000
Emprunts et dettes financières divers		18 360 805	18 360 805		
Fournisseurs et comptes rattachés		835 028	835 028		
Personnel et comptes rattachés		92 818	92 818		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		72 907	72 907		
Etat et autres collectivités publiques	Taxe sur la valeur ajoutée	121 081	121 081		
	Autres impôts, taxes et assimilés	109 695	109 695		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		45 076	45 076		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		1 599 894	200 000	1 000 000	399 894
Produits constatés d'avance		479 055	479 055		
TOTAUX		43 551 971	28 462 277	10 939 800	4 149 894

3.5 Produits constatés d'avance

Le montant des produits constatés d'avance est de 479 055 €.

4. Notes sur les comptes de résultat

4.1 Chiffre d'affaires.

Ventilation par Zone Géographique.

Secteur Géographique	Montant en €
France	2 695 853
Autres pays	103 007
TOTAL	2 798 860

4.2 Transferts de charges.

Les transferts de charges d'exploitation s'élèvent à 18 641 € au 31 décembre 2022.

En €	Montant des Transferts de charges
Charges de salarisation	18 641 €
TOTAL	18 641 €

4.3 Rémunération des organes de direction et d'administrations.

Compte tenu de son caractère confidentiel, aucune information n'est fournie à ce sujet. Néanmoins, une information sur le sujet est disponible dans l'annexe des comptes consolidés.

4.4 Résultat exceptionnel.

Le résultat exceptionnel est de -54 969 €

Il se compose de :

Nature	Charges Excep.	Produits Excep.
VNC des éléments d'actif cédés	8 153	
VNC des études R&D abandonnées	12 200	
Intérêts sur autres créances	63 372	
Cessions éléments d'actif		25 000
QP subvention d'investissement virée au compte de résultat		3 756
TOTAL	83 725	28 756

4.5 Participation.

Néant

4.6 Impôts sur les sociétés.

Une convention d'intégration fiscale a été signée en 2020 entre MADER SA tête de Groupe et quatre autres entités françaises ; à savoir MADER FRANCE, BS COATINGS, MADER COMPOSITES France et A et A MADER avec prise d'effet au 01/01/2020.

Elle prévoit notamment que :

- chaque société supporte la charge d'impôt sur les sociétés calculée sur ses résultats propres, comme en l'absence d'option pour l'intégration (impôt théorique)
- une clause dite de rendez-vous prévoit de statuer sur le sort des économies d'impôts réalisées par le groupe lors de la sortie d'une des filiales du périmètre d'intégration.

- Charge d'impôts =	0 €
- Crédit impôt recherche 2022 =	+ 226 756 €
TOTAL =	+ 226 756 €

5. Autres informations5.1 Honoraires des Commissaires aux Comptes

Les honoraires de KPMG correspondent aux honoraires figurant au compte de résultat de l'exercice (Art.2 du décret 2008-1487 du 30 décembre 2008).

✓ Au titre de la mission de contrôle légal des comptes 2022 :	15 981 €
✓ Au titre des conseils et prestations de services entrant :	
Dans les diligences liées à la mission de contrôle légal :	
Honoraires totaux	15 981 €

5.2 Données sociales :

Effectif moyen	2022	2021
Cadres	10	10
Agents de Maîtrise	2	1
Non Cadres	-	-

5.3 Engagements en matière de pensions retraite

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagement de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Les engagements d'une valeur de 27 803 euros ont été évalués sur la base d'un départ volontaire à l'âge de 65 ans, compte tenu des hypothèses suivantes :

- méthode prospective
- taux de charges sociales : 41.09%
- taux d'actualisation : 3.75%
- taux de rotation : 3.5%
- taux de revalorisation : 3%
- Table de mortalité : INSEE TD-TV 12-14

5.3 Engagements hors bilan

Au 31 Décembre 2022, on recense :

-Des engagements au titre des départs en retraites : 27 803 €

5.4. Entreprises liées.

Emprunts :	Néant.
Comptes clients :	1 242 916 €
Comptes courants actifs :	32 918 190 €
Comptes fournisseurs :	561 278 €
Comptes courants passifs :	18 360 806 €
Charges financières :	375 000 €
Produits financiers :	910 000 €

Les comptes courants débiteurs et créditeurs sont détaillés au § 2.2.1 et § 3.2.1.

5.5. Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Les comptes annuels de la société A&A Mader sont intégrés dans les comptes consolidés du groupe MADER SA, au capital de 28 937 388 euros, sis Parc de la Haute Borne, 60 avenue Halley 59650 Villeneuve d'Ascq.

5.6 Evénements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date de l'établissement des comptes annuels et n'ayant aucun lien direct prépondérant avec une situation existant à la clôture.

Néant

5.7. Tableau des filiales et participations

FILIALES ET PARTICIPATIONS				
Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. Brute Titres	Chiffre d'affaires
Siège social	Capitaux propres	Divid. Encaissés	Val. Nette Titres	Résultat net
WALTER MADER AG	8 194 673 €	100,00%	9 938 160 €	55 363 474 €
Industriestrasse 1 8956 KILLWANGEN	16 932 564 €	502 008 €	9 938 160 €	636 850 €
MADER France SAS	1 000 000 €	100,00%	6 647 933 €	36 848 404 €
60 av. Halley 59650 Villeneuve d'Ascq	7 354 841 €		6 647 933 €	- 1 519 900 €
MADER COMPOSITES France	1 020 000 €	100,00%	6 451 929 €	13 916 569 €
ZI du Fournalet - 177 Av Lumière 84700 SORGUES	521 672 €		1 014 586 €	- 498 328 €
MADER ITALIA	50 000 €	100,00%	768 503 €	3 905 234 €
9 Circonvallazione Esterna 10043 ORBASSANO	1 733 172 €	500 000 €	768 503 €	94 157 €
MADER GERMANY	1 850 000 €	100,00%	2 168 750 €	34 310 961 €
40 Gewerbepark D59069 HAMM	4 701 861 €		2 168 750 €	- 5 683 161 €
JETLINK	1 202 €	100,00%	135 008 €	- €
8 Queen's Road Central HONG-KONG	- 16 705 558 €		- €	- 1 571 365 €
A&A ESPANA	3 010 €	100,00%	60 102 €	- €
Espagne	435 631 €		60 102 €	- €
BS COATINGS	- €	100,00%	17 243 427 €	26 815 046 €
Allée Paul SABATIER, Zone Industrielle, 27940 AUBEVOYE	8 585 983 €	1 913 424 €	17 243 427 €	947 340 €
MADER POLSKA	32 900 €	5,00%	62 527 €	1 925 047 €
Pologne	465 398 €		62 527 €	251 300 €