Compte de résultat (suite)

	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	3 077	
Sur opérations en capital	15 700	
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	18 777	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	3 001	1 263
Sur opérations en capital	15 700	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		3 149
Total charges exceptionnelles (VIII)	18 701	4 412
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII–VIII)	**77**	**-4 412**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	541 500	219 626
Total des produits (I+III+V+VII)	54 180 618	35 448 002
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	52 602 551	34 664 842
BENEFICE OU PERTE	**1 578 066**	**783 160**
(a) Y compris :		
– Redevances de crédit–bail mobilier	27 057	29 517
– Redevances de crédit–bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Annexe

Bilan actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	394 003	173 977	220 027	241 562
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	183 090	33 090	150 000	153 523
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	20 778	15 898	4 880	6 544
Autres immobilisations corporelles	956 835	667 145	289 691	340 184
Immobilisations corporelles en cours				5 667
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	876		876	876
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	128 822		128 822	121 563
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	***1 684 405***	***890 109***	***794 295***	***869 919***
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en–cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En–cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	2 107 784		2 107 784	1 447 496
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	6 322 807	370 770	5 952 038	4 430 706
Autres créances	162 145		162 145	621 684
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	1 410 216		1 410 216	1 407 189
Disponibilités	1 783 802		1 783 802	1 097 358
Charges constatées d'avance (3)	69 977		69 977	54 182
TOTAL ACTIF CIRCULANT	***11 856 731***	***370 770***	***11 485 962***	***9 058 615***
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**13 541 136**	**1 260 879**	**12 280 257**	**9 928 534**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Certifié conforme par le président.

Bilan passif

	31/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	38 112	38 112
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	2 259 442	2 259 442
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	3 811	3 811
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 968 755	2 785 595
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	***1 578 066***	***783 160***
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	***5 848 186***	***5 870 120***
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 597	2 800
Emprunts et dettes financières diverses (3)	807 988	769
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 691 009	3 427 049
Dettes fiscales et sociales	926 413	627 507
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 064	290
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	***6 432 071***	***4 058 414***
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**12 280 257**	**9 928 534**
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	6 432 071	4 058 414
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	4 597	2 800
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations et livraisons intracom.	31/12/2022	31/12/2021
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	53 710 929	322 108	54 033 037	34 710 859
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				4 171
Chiffre d'affaires net	53 710 929	322 108	54 033 037	34 715 029
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			6 000	210 833
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			110 113	494 076
Autres produits			4 326	11 378
Total produits d'exploitation (I)			54 153 476	35 431 316
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			46 376 054	29 658 936
Variations de stock			-660 288	-388 829
Achats de matières premières et autres approvisionnements			13 908	6 556
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			2 507 643	2 113 082
Impôts, taxes et versements assimilés			161 860	96 146
Salaires et traitements			2 291 462	1 812 157
Charges sociales			815 429	605 928
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
– Sur immobilisations : dotations aux amortissements			112 564	125 950
– Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
– Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			270 002	37 253
– Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			153 717	362 220
Total charges d'exploitation (II)			52 042 351	34 429 398
RESULTAT D'EXPLOITATION (I–II)			**2 111 126**	**1 001 918**
Quotes–parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			8 364	16 685
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			8 364	16 685
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)				11 405
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)				11 405
RESULTAT FINANCIER (V–VI)			**8 364**	**5 280**
RESULTAT COURANT avant impôts (I–II+III–IV+V–VI)			**2 119 490**	**1 007 198**

audit • conseil • expertise

GROUPE

ABC PEYRAUD

Société par actions simplifiée au capital de 38 112,25 €

Siège social : 62 RUE DE STRASBOURG -BAT D5, 94150 RUNGIS

R.C.S : CRETEIL 552056392

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31/12/2022

9, rue Bélidor, 75017 PARIS TEL : (33) 01 45 74 77 78 – FAX : (33) 01 45 74 77 68
SARL au capital de 25.000 euros – RCS PARIS B 393 814 280
Inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts Comptables – Membre de la Compagnie Régionale de Paris des Commissaires aux Comptes

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31/12/2022

A l'assemblée générale de la Société par actions simplifiée ABC PEYRAUD

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société par actions simplifiée ABC PEYRAUD relatifs à l'exercice clos le 31/12/2022, 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 (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 01/01/2022 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 et sur la présentation d'ensemble des comptes.**

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du (des) commissaire(s) 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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Paris, le 12 juin 2023

Le Commissaire aux Comptes
La société COMEXI représentée par Chawki HADJAJ



ANNEXE

Description détaillée des responsabilités du (des) commissaire(s) aux comptes

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.

Bilan actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	394 003	173 977	220 027	241 562
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	183 090	33 090	150 000	153 523
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	20 778	15 898	4 880	6 544
Autres immobilisations corporelles	956 835	667 145	289 691	340 184
Immobilisations corporelles en cours				5 667
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	876		876	876
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	128 822		128 822	121 563
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	***1 684 405***	***890 109***	***794 295***	***869 919***
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	2 107 784		2 107 784	1 447 496
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	6 322 807	370 770	5 952 038	4 430 706
Autres créances	162 145		162 145	621 684
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	1 410 216		1 410 216	1 407 189
Disponibilités	1 783 802		1 783 802	1 097 358
Charges constatées d'avance (3)	69 977		69 977	54 182
TOTAL ACTIF CIRCULANT	***11 856 731***	***370 770***	***11 485 962***	***9 058 615***
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**13 541 136**	**1 260 879**	**12 280 257**	**9 928 534**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	38 112	38 112
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	2 259 442	2 259 442
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	3 811	3 811
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 968 755	2 785 595
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	***1 578 066***	***783 160***
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	***5 848 186***	***5 870 120***
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 597	2 800
Emprunts et dettes financières diverses (3)	807 988	769
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 691 009	3 427 049
Dettes fiscales et sociales	926 413	627 507
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 064	290
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	***6 432 071***	***4 058 414***
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**12 280 257**	**9 928 534**
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	6 432 071	4 058 414
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	4 597	2 800
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations et livraisons intracom.	31/12/2022	31/12/2021
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	53 710 929	322 108	54 033 037	34 710 859
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				4 171
Chiffre d'affaires net	53 710 929	322 108	54 033 037	34 715 029
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			6 000	210 833
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			110 113	494 076
Autres produits			4 326	11 378
Total produits d'exploitation (I)			54 153 476	35 431 316
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			46 376 054	29 658 936
Variations de stock			-660 288	-388 829
Achats de matières premières et autres approvisionnements			13 908	6 556
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			2 507 643	2 113 082
Impôts, taxes et versements assimilés			161 860	96 146
Salaires et traitements			2 291 462	1 812 157
Charges sociales			815 429	605 928
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
– Sur immobilisations : dotations aux amortissements			112 564	125 950
– Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
– Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			270 002	37 253
– Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			153 717	362 220
Total charges d'exploitation (II)			52 042 351	34 429 398
RESULTAT D'EXPLOITATION (I–II)			**2 111 126**	**1 001 918**
Quotes–parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			8 364	16 685
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			8 364	16 685
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)				11 405
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)				11 405
RESULTAT FINANCIER (V–VI)			**8 364**	**5 280**
RESULTAT COURANT avant impôts (I–II+III–IV+V–VI)			**2 119 490**	**1 007 198**

Compte de résultat (suite)

	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	3 077	
Sur opérations en capital	15 700	
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	18 777	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	3 001	1 263
Sur opérations en capital	15 700	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		3 149
Total charges exceptionnelles (VIII)	18 701	4 412
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII–VIII)	**77**	**-4 412**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	541 500	219 626
Total des produits (I+III+V+VII)	54 180 618	35 448 002
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	52 602 551	34 664 842
BENEFICE OU PERTE	**1 578 066**	**783 160**
(a) Y compris :		
– Redevances de crédit–bail mobilier	27 057	29 517
– Redevances de crédit–bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS ABC PEYRAUD

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2022, dont le total est de 12 280 257 EURO
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 1 578 066 EURO.

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

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 31/03/2023 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2022 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en EURO.

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

Amortissements

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

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

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

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

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conséquences de l'événement Covid–19

L'événement Covid-19 est susceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière et les résultats des entreprises. Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée.

Pour cela, l'entreprise a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables dans la note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de l'événement Covid–19 sur ses comptes.

Méthodologie suivie

Les informations fournies portent sur les principaux impacts, jugés pertinents, de l'événement qui sont enregistrés dans ses comptes. Il a été fait une distinction entre les effets ponctuels et les effets structurels. Ces effets sont détaillés en tenant compte des interactions et incidences de l'événement sur les agrégats usuels en appréciant les impacts bruts et nets. Les mesures de soutien dont elle a pu bénéficier sont également évaluées.

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial				
– Autres postes d'immobilisations incorporelles	577 093			577 093
Immobilisations incorporelles	577 093			577 093
– Terrains				
– Constructions sur sol propre				
– Constructions sur sol d'autrui				
– Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
– Installations techniques, matériel et outillage industriels	20 778			20 778
– Installations générales, agencements aménagements divers	733 094	29 347		762 441
– Matériel de transport	85 177	4 500		89 677
– Matériel de bureau et informatique, mobilier	103 218	1 500		104 718
– Emballages récupérables et divers				
– Immobilisations corporelles en cours	5 667		5 667	
– Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	947 933	35 347	5 667	977 614
– Participations évaluées par mise en équivalence				
– Autres participations	876			876
– Autres titres immobilisés				
– Prêts et autres immobilisations financières	121 563	22 959	15 700	128 822
Immobilisations financières	122 439	22 959	15 700	129 698
ACTIF IMMOBILISE	**1 647 465**	**58 306**	**21 367**	**1 684 405**

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		35 347	22 959	58 306
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		**35 347**	**22 959**	**58 306**
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste		5 667		5 667
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			15 700	15 700
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		**5 667**	**15 700**	**21 367**

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	A la fin de l'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial				
– Autres postes d'immobilisations incorporelles	182 008	25 059		207 067
Immobilisations incorporelles	182 008	25 059		207 067
– Terrains				
– Constructions sur sol propre				
– Constructions sur sol d'autrui				
– Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
– Installations techniques, matériel et outillage industriels	14 234	1 664		15 898
– Installations générales, agencements aménagements divers	468 360	62 579		530 940
– Matériel de transport	47 080	15 444		62 525
– Matériel de bureau et informatique, mobilier	65 864	7 817		73 681
– Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	595 538	87 505		683 043
ACTIF IMMOBILISE	**777 546**	**112 564**		**890 109**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 6 683 752 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	128 822		128 822
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	6 322 807	6 322 807	
Autres	162 145	162 145	
Capital souscrit – appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	69 977	69 977	
Total	**6 683 752**	**6 554 930**	**128 822**
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Fournisseurs – RRR à obtenir	11 549
ASS–INT CPTE COURANT A RECEVOIR	2 478
INTERETS COUR. A RECEVOIR	1 576
Total	**15 603**

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 38 112,25 EURO décomposé en 2 500 titres d'une valeur nominale de 15,24 EURO.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 6 432 071 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
– **à 1 an au maximum à l'origine**	4 597	4 597		
– **à plus de 1 an à l'origine**				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 691 009	4 691 009		
Dettes fiscales et sociales	926 413	926 413		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	810 052	810 052		
Produits constatés d'avance				
Total	**6 432 071**	**6 432 071**		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	769			

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS – FACT. NON PARVENUES	109 143
FNP HONORAIRES	137 334
INT.COURUS A PAYER	4 597
SAL C.P. ART 7	181 212
CH. SOC. C.P. ART 7	72 485
CHARGES A PAYER TX APPR	1 907
CHARGES A PAYER FORMATION	150
CHARGES A PAYER C3S	56 053
CHARGES A PAYER C.E.T	19 183
CONTR.EMPLOIS HANDIC DUE	550
Total	**582 614**

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
ACHATS COMPTABILISES AVANCES	69 977		
Total	**69 977**		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services			
Ventes de marchandises	53 710 929	322 108	54 033 037
Produits des activités annexes			
TOTAL	**53 710 929**	**322 108**	**54 033 037**

Autres informations

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de reconstitution du fonds de roulement.

ABC PEYRAUD
Société par actions simplifiée
au capital de 38 112,25 euros
Siège social : 62, rue de Strasbourg - Bâtiment D5, 94150 RUNGIS
552 056 392 RCS CRETEIL

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE DU 30 JUIN 2023

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

DEUXIEME DÉCISION

L'associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élevant à 1 578 066,19 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	1 578 066,19 euros
A titre de dividende global à l'associée unique Soit 280,00 euros par action	700 000,00 euros
Le solde En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 2 846 820,87 euros.	878 066,19 euros

Le dividende sera mis en paiement au siège social le 28 juillet 2023.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022 non éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 700 000,00 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Conformément à la loi, l'associée unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2019 : Néant

Exercice clos le 31 décembre 2020 : Néant

Exercice clos le 31 décembre 2021 :
1 600 000,00 euros, soit 640,00 euros par titre
Dividendes éligibles à l'abattement de 40% : 299 280 euros
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 1 300 720,00 euros

Certifié conforme
La Présidente



Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS ABC PEYRAUD

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2022, dont le total est de 12 280 257 EURO
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 1 578 066 EURO.

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

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 31/03/2023 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2022 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en EURO.

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

Amortissements

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

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

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

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

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conséquences de l'événement Covid–19

L'événement Covid-19 est susceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière et les résultats des entreprises. Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée.

Pour cela, l'entreprise a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables dans la note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de l'événement Covid–19 sur ses comptes.

Méthodologie suivie

Les informations fournies portent sur les principaux impacts, jugés pertinents, de l'événement qui sont enregistrés dans ses comptes. Il a été fait une distinction entre les effets ponctuels et les effets structurels. Ces effets sont détaillés en tenant compte des interactions et incidences de l'événement sur les agrégats usuels en appréciant les impacts bruts et nets. Les mesures de soutien dont elle a pu bénéficier sont également évaluées.

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial				
– Autres postes d'immobilisations incorporelles	577 093			577 093
Immobilisations incorporelles	577 093			577 093
– Terrains				
– Constructions sur sol propre				
– Constructions sur sol d'autrui				
– Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
– Installations techniques, matériel et outillage industriels	20 778			20 778
– Installations générales, agencements aménagements divers	733 094	29 347		762 441
– Matériel de transport	85 177	4 500		89 677
– Matériel de bureau et informatique, mobilier	103 218	1 500		104 718
– Emballages récupérables et divers				
– Immobilisations corporelles en cours	5 667		5 667	
– Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	947 933	35 347	5 667	977 614
– Participations évaluées par mise en équivalence				
– Autres participations	876			876
– Autres titres immobilisés				
– Prêts et autres immobilisations financières	121 563	22 959	15 700	128 822
Immobilisations financières	122 439	22 959	15 700	129 698
ACTIF IMMOBILISE	**1 647 465**	**58 306**	**21 367**	**1 684 405**

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		35 347	22 959	58 306
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		**35 347**	**22 959**	**58 306**
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste		5 667		5 667
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			15 700	15 700
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		**5 667**	**15 700**	**21 367**

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	A la fin de l'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial				
– Autres postes d'immobilisations incorporelles	182 008	25 059		207 067
Immobilisations incorporelles	182 008	25 059		207 067
– Terrains				
– Constructions sur sol propre				
– Constructions sur sol d'autrui				
– Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
– Installations techniques, matériel et outillage industriels	14 234	1 664		15 898
– Installations générales, agencements aménagements divers	468 360	62 579		530 940
– Matériel de transport	47 080	15 444		62 525
– Matériel de bureau et informatique, mobilier	65 864	7 817		73 681
– Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	595 538	87 505		683 043
ACTIF IMMOBILISE	**777 546**	**112 564**		**890 109**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 6 683 752 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	128 822		128 822
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	6 322 807	6 322 807	
Autres	162 145	162 145	
Capital souscrit – appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	69 977	69 977	
Total	**6 683 752**	**6 554 930**	**128 822**
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Fournisseurs – RRR à obtenir	11 549
ASS–INT CPTE COURANT A RECEVOIR	2 478
INTERETS COUR. A RECEVOIR	1 576
Total	**15 603**

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 38 112,25 EURO décomposé en 2 500 titres d'une valeur nominale de 15,24 EURO.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 6 432 071 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
– **à 1 an au maximum à l'origine**	4 597	4 597		
– **à plus de 1 an à l'origine**				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 691 009	4 691 009		
Dettes fiscales et sociales	926 413	926 413		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	810 052	810 052		
Produits constatés d'avance				
Total	**6 432 071**	**6 432 071**		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	769			

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS – FACT. NON PARVENUES	109 143
FNP HONORAIRES	137 334
INT.COURUS A PAYER	4 597
SAL C.P. ART 7	181 212
CH. SOC. C.P. ART 7	72 485
CHARGES A PAYER TX APPR	1 907
CHARGES A PAYER FORMATION	150
CHARGES A PAYER C3S	56 053
CHARGES A PAYER C.E.T	19 183
CONTR.EMPLOIS HANDIC DUE	550
Total	**582 614**

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
ACHATS COMPTABILISES AVANCES	69 977		
Total	**69 977**		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services			
Ventes de marchandises	53 710 929	322 108	54 033 037
Produits des activités annexes			
TOTAL	**53 710 929**	**322 108**	**54 033 037**

Autres informations

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de reconstitution du fonds de roulement.