

Bilan financier

LUBRIZOL FRANCE



Edité le 11/08/2023

info net

Toute l'information légale, juridique et financière des entreprises !

Informations légales de l'entreprise

Raison sociale	Lubrizol France
Forme juridique	SASU Société par actions simplifiée à associé unique
Capital social	5 000 000 €
Date de création	18/08/1954
RCS	RCS Rouen 542070958
N° SIREN	542 070 958
Siret	542 070 958 00021
Code APE	2059Z
Activité	Fabrication d'autres produits chimiques n.c.a.

RCS : ROUEN
Code greffe : 7608

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1955 B 00244
Numéro SIREN : 542 070 958
Nom ou dénomination : LUBRIZOL FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 11/07/2023 sous le numéro de dépôt 4338

2 - BILAN PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 2023

Désignation de l'entreprise : LUBRIZOL FRANCE

Néant

			Exercice N		Exercice N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)	(Dont versé : 5,000,000)	DA	5,000,000	5,000,000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB			
	Écarts de réévaluation (2)	(dont écart d'équivalence : EK)	DC	640	640	
	Réserve légale (3)		DD	500,000	500,000	
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE	11,081	11,081	
	Réserves réglementées (3)	Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF			
	Autres réserves	Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants EJ)	DG	11,857	11,857	
	Report à nouveau		DH	460,968,164	393,142,287	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	115,291,508	67,825,877	
	Subventions d'investissement		DJ	128,337	142,020	
	Provisions réglementées		DK	119,123,967	113,219,412	
		TOTAL (I)	DL	701,035,553	579,853,173	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM			
	Avances conditionnées		DN			
	TOTAL (II)	DO				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP	21,123,770	17,804,585	
	Provisions pour charges		DQ	23,458,924	34,472,187	
	TOTAL (III)	DR	44,582,694	52,276,772		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS			
	Autres emprunts obligataires		DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	(18,260)	163,697	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)		DV	5,392,931	5,754,716	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW	257,384	470,447	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	141,887,958	82,673,567	
	Dettes fiscales et sociales		DY	30,151,772	23,481,507	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ			
	Autres dettes		EA	12,174,162	8,130,524	
	Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	2,382,700	2,766,700	
		EC	192,228,648	123,441,158		
	Écarts de conversion passif	ED	3,589,305	1,404,130		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	941,436,201	756,975,233		
RENVOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	1B			
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
			Écart de réévaluation libre	1D		
		Réserve de réévaluation (1976)	1E	640	640	
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme	EF			
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	186,578,928	117,041,969	
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH				

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE - ROUEN

Acte déposé le :

11 JUL. 2023



Cliquer sur ce lien pour accéder à la notice 2032-NOT-SD

Certifié conforme à l'original

3 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (en liste)

DGFIP N° 2052 2023

Désignation de l'entreprise : LUBRIZOL FRANCE		Exercice N				Exercice N-1		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	FA		FB		FC		
	Production vendue	biens	FD	129,449,388	FE	959,371,283	FF	1,088,820,671
		services	FG	1,484,330	FH	40,336,065	FI	41,820,395
	Chiffres d'affaires nets	FJ	130,933,718	FK	999,707,348	FL	1,130,641,066	
	Production stockée					FM	77,504,595	
	Production immobilisée					FN	8,022,821	
	Subventions d'exploitation					FO	119,769	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)					FP	20,066,113	
	Autres produits (1) (11)					FQ	38,277,783	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	1,274,632,146	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)					FS		
	Variation de stock (marchandises)					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					FU	774,401,695	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					FV	(29,235,869)	
	Autres achats et charges externes (3)					FW	242,761,567	
	Impôts, taxes et versements assimilés					FX	6,744,932	
	Salaires et traitements					FY	44,304,275	
	Charges sociales (10)					FZ	23,946,219	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations		- dotations aux amortissements *			GA	29,540,915
				- dotations aux provisions			GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions					GC	7,007,048
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	4,804,449
	Autres charges (12)						GE	81,591,407
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	1,185,866,637	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	88,765,509	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée			(III)		GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré			(IV)		GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	92,394	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	96	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
Total des produits financiers (V)						GP	92,394	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	494,048	
	Différences négatives de change					GS	542,447	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)						GU	494,048	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(401,654)	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	88,363,855	
							107,972,495	

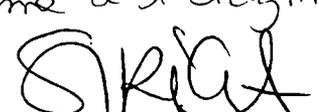
4 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

DGFIP N° 2053 2023

Désignation de l'entreprise : LUBRIZOL FRANCE		Néant <input type="checkbox"/>		
		Exercice N	Exercice N-1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	HB	132,987,684	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	12,642,675	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	145,630,359	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	43,822	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	HF	55,143,382	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	17,313,313	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	72,500,517	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	73,129,842	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	8,436,000	
Impôts sur les bénéfices (X)		HK	37,766,189	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	1,420,354,900	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	1,305,063,392	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	115,291,508	
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier	HP	
		- Crédit-bail immobilier	HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	91,079	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	422,150	
	(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
	(6 ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
		Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	3,794,064	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS)	A5		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles	facultatives A6	A9	
dont cotisations facultatives Madelin		A7		
dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite		A8		
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N			
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels		
TOTAL GENERAL	72,500,517	145,630,359		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N			
	Charges antérieures	Produits antérieurs		
TOTAL GENERAL				

© Invoice - Formulaire TDFC - non réglementaire pour les dépôts papier

[Cliquez sur ce lien pour accéder à la notice 2032-NOT-SD](#)

Certifié conforme à l'original


LUBRIZOL FRANCE
25, quai de France
ROUEN

ANNEXE au BILAN et au COMPTE DE RESULTAT de l'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2022

I - INFORMATIONS GENERALES

Activité 2022

Pour mémoire, Lubrizol France a perdu lors de l'incendie de septembre 2019, sa capacité de stockage de conditionnés et la quasi-totalité de l'inventaire constitué à destination des clients de la zone Europe. Cet incendie a affecté le site de Lubrizol et le site de l'entreprise voisine NL Logistique. : l'origine et les causes de cet incendie hors norme ne sont toujours pas connues à ce jour, les opérations d'expertise sont toujours en cours.

Suite à l'incendie, la société a été mise en examen sur le fondement d'infractions au code de l'environnement.

En outre, des procédures sont en cours devant les juridictions civiles, commerciales et administratives tantôt initiées par Lubrizol, tantôt initiées par les tiers.

L'année 2022 a été marquée par des hausses du coût des matières premières, des hausses du coût des énergies liées à la guerre en Ukraine et des hausses des coûts indirects avec des augmentations salariales liées à l'inflation.

Par ailleurs, nous avons connu sur l'exercice 2022, des contraintes sur l'approvisionnement des matières principalement en interne mais également en externe, ce qui a compliqué le fonctionnement de la chaîne logistique.

Tous ces événements ont causé une restriction de nos livraisons aux clients nécessitant le maintien de la mise sous allocation. Cette situation a perduré jusqu'au dernier trimestre 2022.

L'impact COVID a perduré principalement sur la première partie de l'année 2022 (1^{er} semestre essentiellement). Les mesures organisationnelles et techniques en place ainsi que le management des équipes et la proactivité des salariés ont permis de poursuivre les activités en tout temps, avec des aménagements très ponctuels et limités.

Enfin, au niveau de la direction générale du groupe, une nouvelle présidente, R Liebert, a été nommée en octobre 2022, après une présidence par interim effectuée par M Rinehart.

Au niveau activité, les volumes vendus fin 2022 sont en réduction par rapport à 2021. Nous n'avons donc pas retrouvé le niveau d'avant crise. Les facteurs mentionnés ci-dessus ont indéniablement pesé

Certifié conforme à l'original
SKIA

sur cet indicateur. La mise sous allocation dans la durée des clients est, en effet, une caractéristique qui a perduré sur 2022.

Le chiffre d'affaires est en hausse de 126 millions d'euros soit 12.6% en raison de la hausse des prix. Il s'établit à 1 130 641 K€.

Les dépenses d'exploitation ont augmenté de 23.6% par rapport à 2021 en lien principalement avec la hausse du coût des matières, des charges externes, des coûts salariaux et enfin de l'impact du taux de change.

Les charges externes ont augmenté de 8% principalement à cause des coûts de la supply chain (transport, demurrage et stockage) et des redevances Corp.

Le résultat financier, en perte de 401 K€, n'amène pas de remarque particulière.

Le résultat exceptionnel est composé majoritairement par les indemnités d'assurance reçues et par les charges liées à l'incident et dans une moindre mesure par les amortissements dérogatoires.

Le résultat net s'établit à 115 291 K€ contre 67 825K€ en 2021, il est donc en hausse de 47 millions d'euros.

On rappellera que la fabrication d'anti-oxydants sur le site de Rouen (unité ZDDP) ne reprendra pas, l'unité a été mise en sécurité et reste à l'arrêt.

II - REGLES ET METHODES COMPTABLES

METHODES D'EVALUATION :

Les comptes annuels de l'exercice 2022 sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n° 2014-03 relatif au plan comptable général) ainsi que l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite :

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

donnant une image fidèle du patrimoine de la société conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels 2022 et 2021 ont eu une durée de 12 mois.

METHODE D'EVALUATION

STOCKS ET EN-COURS :

Les stocks ont été évalués au standard. Ces standards sont mis à jour par les acheteurs *pour les matières premières achetées à des tiers*. Lors de l'arrêté des comptes, une écriture de capitalisation est saisie, elle vise à incorporer au coût standard des stocks certaines variances (variance d'achat, variance de production...) de façon à aboutir à un coût réel d'acquisition ou de production lors de l'arrêté des comptes.

Certifié conforme à l'original
S. R. G. A.

PRESENTATION DES COMPTES ET METHODES D'EVALUATIONS RETENUES :

Les comptes de trésorerie en monnaies étrangères existant à la clôture de l'exercice sont convertis au cours en vigueur à cette date. Les gains ou pertes de changes résultant de cette conversion sont enregistrés en résultat d'exploitation.

III - NOTES SUR LE BILAN

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

Lors de leur entrée dans le patrimoine, les immobilisations sont enregistrées

- à leur coût d'acquisition, pour celles acquises à titre onéreux, dans des conditions ordinaires
- à leur coût de production, pour celles produites
- ou à leur valeur vénale pour celles acquises à titre gratuit.

Les immobilisations ont fait l'objet d'une réévaluation légale en 1959 et en 1976.

En K€	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur brute en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	24 804	792	19	25 577
Immobilisations corporelles	683 610	78 489	52 172	709 927
Immobilisations financières	542	52	29	565
Total	708 958	79 334	52 221	736 070

Sur l'exercice 2022 comme sur les années précédentes, Lubrizol a investi de manière significative dans ses usines.

DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

En K€	Amortissement en début d'exercice	Augmentation	Diminution	Amortissement en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	19 531	1 279	19	20 790
Immobilisations corporelles	413 571	28 261	7 758	434 074
Total	433 102	29 540	7 778	454 864

Certifié conforme à l'original
S. R. I. G. T.

Les amortissements comptables des immobilisations ont été calculés sur la durée normale d'utilisation des biens et selon le mode linéaire. En matière de durée d'amortissement, nous respectons les règles et les usages.

Les immobilisations en cours sont comptabilisées lors de la réception des commandes effectuées sur projets.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

PARTICIPATIONS :

Société Civile de participation pour la destruction de déchets industriels (SOCDI)

Montant de la participation : 4 248.26€ (1589 parts à 2.67 € soit 11,6% du capital)

STOCKS ET EN-COURS :

Lors de leur entrée dans le patrimoine, les stocks et en-cours sont enregistrés

- à leur coût d'acquisition, pour les biens acquis à titre onéreux, dans des conditions ordinaires
- à leur coût de production, pour les biens produits
- ou à leur valeur vénale pour les biens acquis à titre gratuit.

Une dépréciation est comptabilisée si la valeur actuelle est inférieure au coût de production des produits finis.

La provision pour dépréciation des stocks est calculée par produit.

A la clôture de l'exercice 2022, le montant total des stocks est de 285 518 K€, provisionné à hauteur de 7 007 K€.

CREANCES :

Les créances ont été évaluées à leur valeur nominale.

Par prudence, une dépréciation est constituée lorsqu'apparaît, pour une créance identifiée, une perte probable.

DISPONIBILITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS :

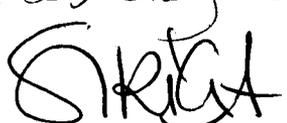
Les disponibilités en monnaies étrangères ont été converties et comptabilisées sur la base du dernier cours à la date de clôture de l'exercice.

CAPITAUX PROPRES :

A) INFORMATIONS SUR L'APPLICATION DES DISPOSITIONS FISCALES

L'impact des amortissements dérogatoires est de 6 166 K€ (charge).

L'impact de la provision pour hausse des prix est de 262 K€ (produit).

Certifié conforme à l'original


B) SITUATION LATENTE D'IMPOTS :

Les calculs de fin 2022 sont basés sur un taux d'IS de 25.83%.

En K€	Fin 2021 / base	IS (25,83%)	Fin 2022 / base	IS (25,83%)
Provision pour hausse des prix	15 167	(3 918)	14 905	(3 850)
Amortissements dérogatoires	98 051	(25 326)	104 218	(26 919)
Participation	4 010	1 036	8 436	2 179
Contribution sociale de solidarité	1 329	343	1 430	369
Indemnité de départ en retraite	13 743	3 550	9 857	2 546
Bonus retraite	16 392	4 234	10 846	2 801
Mutuelle des retraités	4 334	1 119	2 754	711
Perte de change	353	91	4 704	1 215
Total		(18 871)		(20 947)

C) MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES :

Ci-joint le tableau des mouvements de capitaux propres entre le 1^{er} janvier 2022 et le 31 décembre 2022.

En €	Clôture ex. 2021	Affectat. Rt N-1	Résultat N	Autres	Clôture ex. 2022
Capital	5 000 000				5 000 000
Réserve de rééval.	640				640
Réserve légale	500 000				500 000
Réserve Générale	11 081				11 081
Autre réserve	11 856				11 856
Report à nouveau	393 142 287	67 825 877			460 968 163
Résultat	67 825 877	-67 825 877	115 291 508		115 291 508
Subvention d'inv.	142 020			-13 682	128 338
Provision règlem.	113 219 412			5 904 554	119 123 966
Total	579 853 173				701 035 553

CAPITAL :

S.A.S. au capital de 5 000 000 € divisé en 100 000 actions de 50 € chacune, entièrement libérées et détenues par LUBRIZOL HOLDINGS FRANCE 25 quai de France – 76100 ROUEN.

Un projet est en cours sur 2023 visant l'absorption de Lubrizol Holdings France par Lubrizol Luxembourg. Celui-ci est planifié pour fin juin 2023.

RESERVES :

Le Bénéfice de l'exercice 2021 de 67 825 876 € a été imputé au compte report à nouveau qui s'élève à 460 968 164 € à fin 2022.

Certifié conforme à l'original


Aucun dividende n'a été distribué au cours de l'année 2022.

PROVISIONS REGLEMENTEES ET SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS :

A) AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES :

L'amortissement comptable des immobilisations corporelles est effectué d'après le mode linéaire. La dépréciation selon le mode dégressif est utilisée pour le calcul de l'amortissement fiscal des biens qui peuvent en bénéficier.

Lorsque les amortissements comptables et fiscaux diffèrent, nous avons enregistré cette différence en amortissements dérogatoires. Au bilan, le montant des amortissements dérogatoires s'élève à 104 218 366 € au 31 décembre 2022.

B) PROVISION POUR HAUSSE DES PRIX :

Lorsque, pour une matière ou un produit donné, il est constaté au cours d'une période ne pouvant excéder deux exercices successifs, une hausse de prix supérieure à 10 %, l'entreprise est fondée à pratiquer une provision correspondant à la fraction de cette hausse supérieure à 10 %.

La provision pour hausse de prix s'élève à 14 905 600 € au 31 décembre 2022. Aucune provision nouvelle n'a été comptabilisé au titre de l'exercice 2022.

C) SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT :

Les subventions sont enregistrées lorsque leur obtention est certaine. Elles sont réintégrées au résultat suivant la durée d'amortissement des immobilisations qui en justifiaient l'obtention.

Tableau des mouvements des subventions d'investissement : augmentations / dotations en 2021.

En €	01/01/2022	Sub. reçue	31/12/2022	Amortiss.
LH-2147 normaliser canal comptage sortie step	15 052		15 052	15 052
LH-002859 réseau eau et canalisation	89 063		89 063	35 625
LH-003151 refection égouts LH phase 3	87 330		87 330	12 475
Total	191 445	0	191 445	63 107

PROVISION SUR IMMOBILISATIONS

A ce jour, une provision pour dépréciation des immobilisations a été constatée, pour un montant total de 3 115 K€ concernant principalement l'unité ZDDP et dans une moindre mesure l'unité MTBE.

Certifié conforme à l'original
S. RIGAT

ETAT DES CREANCES ET DETTES

Lubrizol France ne bénéficie d'aucun emprunt bancaire ou inter compagnies.

Etat des créances en K€	Montant	A un an au plus	A plus d'un an
Prêts	51	51	
Autres immob financ.	509		509
Autres créances clients	222 782	222 782	
Personnel	75	75	
Créances sociales			
TVA	3 104	3 104	
Autres impôts	169	169	
Groupe	75 388	75 388	
Débiteur divers	6 805	6 805	
Charges constatées d'avance	71 817	71 817	
TOTAL	380 704	380 194	509

Etat des dettes en K€	Montant	A un an au plus	A plus d'un an
Emprunt et dettes div.	(18)	(18)	
Emprunt et dettes div.	5 392	0	5 392
Fournisseurs	141 887	141 887	
Personnel	17 619	17 619	
Dettes sociales	9 062	9 062	
TVA	936	936	
Autres impôts	2 533	2 533	
Groupe	594	594	
Autres dettes	12 174	12 174	
Produits constatés d'avance	2 382	2 382	
TOTAL	191 971	186 578	5 392

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES :

A) PROVISIONS POUR ENGAGEMENT EN MATIERE DE RETRAITE ET DE MUTUELLE :

La provision Mutuelle des Retraités s'élève à 2 754 K€.

La provision Bonus Retraite s'élève à 10 846 K€.

La provision Indemnités de Départ à la Retraite s'élève à 9 857 K€.

Le taux d'actualisation retenu pour le calcul de ces provisions est le suivant : 3.76%.

B) AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES :

Les autres provisions représentent un montant de 21 124 K€.

Certifié conforme à l'original


Ce montant inclut notamment et majoritairement une provision constituée en 2019, ajustée depuis en fonction des éléments reçus et liée aux différentes demandes formulées par des tiers concernant le sinistre.

Ce montant inclut également une provision pour un litige sur la contribution sociale de solidarité.

En K€	Valeur en début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur en fin d'exercice
Provision pour engagement en matière de retraite et mutuelle	34 472		11 013	23 458
Autres provisions pour risques et charges	17 804	4 804	1 483	21 124
TOTAL	52 276			44 582

ECARTS DE CONVERSION :

Les créances et dettes en monnaies étrangères ont été converties et comptabilisées sur la base du dernier cours à la date de clôture de l'exercice. Les différences de change non réalisées figurent au bilan dans les comptes "Ecart de conversion". Toutefois, les pertes latentes résultant de cette conversion ont entraîné la constitution d'une provision pour perte de change.

L'écart de conversion actif s'élève à 4 704 K€ et l'écart de conversion passif à 3 589 K€.

IV - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

CHIFFRE D'AFFAIRES :

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET :

Le chiffre d'affaires est constitué de la production vendue de biens et de services au cours de l'exercice, destinée à des clients situés en France, en Europe et à l'Export, diminuée des ristournes accordées. Le chiffre d'affaires a fait l'objet d'un retraitement en fin d'exercice pour tenir compte des conditions de transfert de propriété.

En K€	2022	2021
France	130 933	119 015
Exportation et livraison intra-communautaire	999 707	884 660
Total	1 130 641	1 003 676

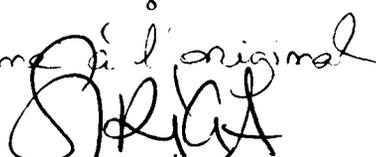
IMPOTS SUR LES BENEFICES :

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

En K€		Impôt correspondant	Résultat net
Résultat courant avant impôt	88 363	(22 824)	65 539
Résultat exceptionnel	73 129	(17 121)	56 008
Participation	(8 436)	2 179	(6 257)
Résultat comptable	153 057	(37 766)	115 290

8

Certifié conforme à l'original



Conformément à la convention d'intégration fiscale entre Lubrizol Holdings France et ses filiales françaises, le différentiel d'impôt entre le cumul des impôts individuels de chaque société et le montant de l'impôt du groupe en France constitue un profit ou une perte d'intégration fiscale qui est acquis exclusivement à la société mère.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes pour la mission de l'année 2022 s'élèvent à 224 550 €.

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Pour Mémoire, l'année 2019 a été marquée par l'incendie qui a détruit les entrepôts de produits situés sur le site de Rouen. Cet incendie a affecté le site de Lubrizol et le site de l'entreprise voisine NL Logistique. L'origine et les causes de cet incendie hors norme ne sont pas connues à ce jour.

Sur 2022, le sinistre a impacté le compte de résultat au niveau de ses charges exceptionnelles (couts liés à la zone à réhabiliter et refacturation des couts liés au sinistre) et de ses produits exceptionnels (indemnités d'assurance, ajustement des réclamations).

Les couts liés au sinistre se sont poursuivis sur l'exercice 2022 et ont été comptabilisés en charge exceptionnelle. Ils se sont achevés fin 2022 à l'exception des frais liés à la procédure judiciaire et aux réclamations en cours.

Les réclamations des tiers en lien avec le sinistre ont également fait l'objet d'une estimation prudente et raisonnée. L'ajustement en lien avec ces provisions pour réclamations a été passé en résultat exceptionnel (produit lié aux ajustements).

- Pour certains dossiers, Lubrizol France a été en mesure de procéder à une estimation de sorties de ressources probables sur la base des éléments disponibles et a comptabilisé des provisions sur la base de ses analyses qui peuvent aboutir à un montant inférieur au montant demandé. S'agissant d'estimations, celles-ci sont susceptibles d'évoluer en fonction des éléments qui seront collectés lors de l'instruction de ces dossiers (qui pourrait prendre plusieurs mois voire, pour les dossiers les plus complexes plusieurs années).
- Pour d'autres dossiers, notamment dans le cas où le tiers n'a pas présenté de chiffrage, Lubrizol France n'a pas été en mesure de procéder à une telle estimation. En application de l'article 322-4 du plan comptable général portant sur les cas exceptionnels pour lesquels le montant de l'obligation ne peut être évalué avec une fiabilité suffisante, aucune provision n'a été comptabilisée.

La fabrication d'anti-oxydants sur le site de Rouen (unité ZDDP) ne reprendra pas, l'unité a été mise en sécurité et reste à l'arrêt. Nous avons maintenu une provision pour dépréciation de certains équipements de cette unité.

La société Lubrizol avait souscrit des assurances au niveau de ses immobilisations, ses inventaires, sa perte d'exploitation et certains frais liés au sinistre.

Certifié conforme à l'original


Nous avons comptabilisé dans le compte de résultat de 2022 une indemnité d'assurance en fonction des montants encaissés. Il n'existe pas de produit d'assurance à recevoir dans les comptes à fin décembre 2022.

Les dossiers d'indemnisation d'assurance sont cependant toujours en cours et font l'objet de questions/réponses régulières d'où la nécessité d'avoir une approche prudente et raisonnée sur ce sujet. Aucun produit à recevoir n'a été comptabilisé compte tenu des négociations qui sont toujours en cours sur les montants réclamés au niveau du groupe.

Etant donné le caractère exceptionnel de la situation, l'estimation globale des conséquences financières du sinistre est susceptible d'évoluer pour les raisons indiquées ci-dessus.

Le total des produits exceptionnels représente 145 630 K€ principalement composé des indemnités d'assurance reçues liées à l'incendie et dans une moindre mesure des reprises de provision pour amortissements dérogatoires.

Le total des charges exceptionnelles d'un montant de 72 500 K€ est composé essentiellement d'une refacturation des couts liés au sinistre et dans une moindre mesure des dotations aux amortissements dérogatoires.

On constate au total un résultat exceptionnel en profit de 73 129 K€.

V - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE :

Néant.

DETTES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE :

Néant.

CHARGES A PAYER & PRODUITS A RECEVOIR :

Les charges à payer et produits à recevoir rattachés aux postes de créances et dettes n'appellent pas de commentaires particuliers.

Les charges à payer sont composées de :

interets	144
factures non parvenue sur matiere ou biens et services	22,099
charges à payer sociales	21,803
charges à payer fiscales	1,431
charges liées au quotas de CO2	641
charges à payer liées aux clients	7,629
total en K€	53,747

Les produits à recevoir sont composés de ristournes de fournisseurs pour 349 K€ et d'intérêts pour 18 K€.

Les charges constatées d'avance sont égales à 71 817 K€ et sont relatives :

- à l'achat des matières premières pour 70 022 K€

10
Certifié conforme à l'original
SRIGAT

- aux assurances pour 1 667 K€
- à des charges diverses pour 127 K€.

Des produits constatés d'avance, liés aux ventes de produits finis, ont été constaté pour 2 382 K€

ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

poste	En K€
Créances Clients	49,872,638
Dettes Fournisseurs	-87,738,285
Compte courant d'intégration fiscale	5,500,659
Centrale de trésorerie	69,277,527
ventes de produits	151,852,963
Ventes de services	5,204,879
Achats de produits	303,746,735
Achats de service	3,681,903
Commissions bureaux de Paris (produit)	7,640,922
Commissions sur ventes	54,814,343
Redevance	54,565,691
Cout d'essai Moteurs	24,618,650
Charges financières	422
Produits financiers	91

INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTIES LIEES

Aucune transaction effectuée par Lubrizol France avec des parties liées n'a été conclue à des conditions anormales de marché.

ENGAGEMENTS DONNES

Les cautions bancaires sont listées ci-dessous :

Nature	Beneficiary	Amount in original CMT.	Curr.	Amount in USD	Issuance dt.	Validity date	31 Dec 2022		Institution name
							Expired (Y/N)	Released (Y/N)	
Customs (BG re Energetic products)	Recette régionale des douanes de Rouen	1.750.000,00	EUR	1.873.025,00	05/08/2016	01/01/2099	N	N	DB
Customs guarantee	HM Revenue & Customs	120.000,00	GBP	145.176,00	12/12/2016	01/01/2099	N	N	DB
Customs guarantee	Recette interrégionale de Lyon	270.000,00	EUR	288.981,00	19/08/2018	13/08/2023	N	N	DB
Trade: Libation guarantee	SRAR	4.000.000,00	EUR	4.281.200,00	27/05/2020	31/05/2030	N	N	DB
Trade: payment guarantee	PREFET DE LA REGION HAUTE NORMANDIE	368.910,00	EUR	394.844,37	18/12/2020	31/12/2025	N	N	DB
Trade: payment guarantee	PREFET DE LA REGION HAUTE NORMANDIE	700.231,00	EUR	740.457,24	18/12/2020	31/12/2025	N	N	DB
Performance bond	Jordan petroleum	101.890,00	USD	101.890,00	03/05/2021	10/01/2023	N	N	DB
Tend	Pakistan State Oil Company Limited	68.243,00	USD	68.243,00	30/08/2022	28/02/2023	N	N	DB
Tend	Société cooperative des petroles	81.000,00	USD	81.000,00	19/09/2022	02/01/2023	N	Y	DB
TOTAL				7.983.616,81	= Total of outstanding bank guarantees				

Les engagements d'achat donnés sont listés ci-dessous :

DESCRIPTION	Total	2023	2024	2025	2026	2027 / After
Arkema H2S	2.385.000	2.385.000				
Total Soufre MX plant	150.000	150.000				
Quadrinx SHNa RO+LEH plants	1.581.223	1.581.223				
BASF HR PIB RO+LEH	17.730.000	17.730.000				
RAF 1 TOTAL Oudalle	10.962.375	10.962.375				
GRAND TOTAL	32.808.598	32.808.598				

Certifié conforme à l'original


EFFECTIF CDI et CDD AU 31/12/2022:

2022 end of month		Dec
Le Havre Plant	LZ Permanent	252
	LZ Temporary	1
Mourenx Plant	LZ Permanent	19
	LZ Temporary	0
Rouen Head office	LZ Permanent	173
	LZ Temporary	1
Rouen Plant	LZ Permanent	218
	LZ Temporary	5
Paris Office	LZ Permanent	6
	LZ Temporary	0
Retirement in progress	LZ Permanent	11
TOTAL	LZ Permanent	679
	LZ Temporary	7
Total		762

IDENTITE DES SOCIETES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LUBRIZOL FRANCE

Les comptes de LUBRIZOL FRANCE sont consolidés par la société suivante : BERKSHIRE HATHAWAY Inc., 3555 Farnam Street, Suite 1440, Omaha, WE 68131 (USA).

EVENEMENTS POST CLOTURE

Aucun évènement post clôture n'est à signaler.

INTEGRATION FISCALE

Depuis le 1er janvier 2006, LUBRIZOL France SAS est membre du groupe d'intégration fiscale dont la société mère est Lubrizol Holdings France. L'autre filiale du groupe d'intégration fiscale est Lubrizol Advanced Materials France SA. Le gain d'intégration fiscale est conservé par Lubrizol Holdings France.

Certifié conforme à l'original


11 JUIL. 2023



LUBRIZOL FRANCE

Société par Actions Simplifiée au Capital de 5.000.000 Euros

Divisée en 100.000 actions de 50 Euros chacune

Siège Social : 25, Quai de France – 76100 Rouen

RCS Rouen B 542 070 958

ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 13 JUIN 2023

L'associé unique, la Société Lubrizol Holdings France SAS, dont le siège social est situé au 25 quai de France, 76100 Rouen, représentée par Monsieur Marc Verthongen, son Président :

Au vu des documents suivants :

- Comptes annuels
- Rapport de gestion du Conseil d'Administration
- Rapport général du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2022
- Lettre d'information du 15 mai 2023 adressée aux Commissaires aux comptes sur les conventions visées par l'article L 227.10 et suivants du code de commerce
- Documents de gestion prévisionnelle

Le Conseil soumet à l'associé unique le projet des résolutions suivantes sur lesquelles il lui demande de statuer :

Première résolution : Approbation des comptes

L'associé unique prend acte du rapport général du Commissaire aux comptes et approuve le rapport de gestion du Conseil ainsi que les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2022, tels qu'arrêtés par le Conseil.

Deuxième résolution : Affectation des résultats

Au cours des exercices 2019, 2020 et 2021, aucun dividende n'a été distribué.

Proposition d'affectation du résultat

➤ L'associé unique constate que l'exercice clos le 31 décembre 2022 se traduit par un résultat bénéficiaire de 115.291.508 euros (pour un résultat bénéficiaire de 67.825.877 euros l'année précédente) ;

➤ L'associé unique décide d'imputer ce résultat bénéficiaire 115.291.508 euros de l'exercice clos le 31 décembre 2022 en report à nouveau qui s'élève à 460.968.164 euros, avant affectation du résultat bénéficiaire de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et à 576.259.672 euros après affectation du résultat bénéficiaire de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Troisième résolution : Gestion prévisionnelle 2023

L'associé unique approuve les documents d'information financière et de gestion prévisionnelle 2023, ainsi que les rapports les complétant, tels qu'ils sont présentés à savoir :

- Compte de résultat prévisionnel
- Situation de l'actif réalisable et disponible et du passif exigible au 31 décembre 2022
- Tableau de financement 2022 et du plan de financement prévisionnel relatif à l'exercice 2023.

Quatrième résolution : Conventions réglementées visées aux articles L 227-10 et suivants du code de commerce

L'associé unique prend acte de la lettre d'information en date du 15 mai 2023 adressée aux commissaires aux comptes et constate qu'aucune nouvelle convention n'a été conclue directement ou par personne interposée entre la société et l'un de ses administrateurs ou associé au cours de l'exercice 2022.

Cinquième résolution : Quitus au Président, aux Administrateurs et au Directeur Général

L'associé unique rappelle que le Conseil d'administration de la Société a nommé Madame Isabelle Striga en qualité de Présidente de la société le 18 février 2020.

L'associé unique donne quitus à Madame Isabelle Striga pour sa gestion en qualité de Présidente de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

L'associé unique rappelle que Monsieur Lionel Jauseau nommé le 18 février 2020, en qualité d'Administrateur et en qualité de Directeur Général de la société a démissionné de ses fonctions le 31 décembre 2022.

L'associé unique donne quitus à Monsieur Lionel Jauseau pour sa gestion en qualité de Directeur Général et d'Administrateur de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

L'associé unique donne quitus à Monsieur Marc Verthongen, Madame Isabelle Striga et à la société Lubrizol Holdings France SAS représentée par Monsieur Anthony Smits pour leur gestion en qualité d'Administrateurs au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Sixième résolution : Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Directeur Général

L'associé unique rappelle que Monsieur Nicolas Adam a été nommé le 1^{er} janvier 2023, en qualité d'Administrateur et en qualité de Directeur Général de la Société.

Conformément aux articles 12 et 14 des statuts, l'associé unique décide le renouvellement, pour une durée d'un an, des mandats de Monsieur Nicolas Adam, Monsieur Marc Verthongen, la société Lubrizol Holdings France SAS représentée par Monsieur Anthony Smits et Madame Isabelle Striga en leur qualité d'Administrateurs ainsi que le mandat de Monsieur Nicolas Adam en sa qualité de Directeur Général. Leurs mandats prennent effet ce jour et prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Les Administrateurs et le Directeur Général ont déclaré préalablement n'être frappés d'aucune incompatibilité, interdiction ou déchéance susceptible de leur interdire l'accès et l'exercice de ces fonctions.

Les Administrateurs et le Directeur Général ne percevront pas de rémunération au titre de l'exercice de leur fonction mais auront droit au remboursement de leurs frais de déplacement et de représentation sur justificatifs.

Par ailleurs, il est rappelé qu'indépendamment de ses mandats d'Administrateur et de Président, Madame Isabelle Striga conserve le bénéfice de son contrat de travail avec Lubrizol France SAS. De même, indépendamment de son mandat d'Administrateur et de Directeur Général, Monsieur Nicolas Adam conserve le bénéfice de son contrat de travail avec Lubrizol France SAS. Monsieur Marc Verthongen, indépendamment de son mandat d'administrateur, bénéficie d'un contrat de travail à temps partiel avec Lubrizol France SAS.

Septième résolution : Mandat des Commissaires aux comptes

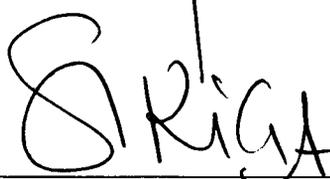
L'associé unique prend acte de ce que le mandat des Commissaires aux Comptes ayant été renouvelé chez Deloitte et Associés pour une durée de six années commençant le 1er janvier 2019, il n'y a pas lieu de procéder au renouvellement de leur mandat.

Huitième résolution : Formalités légales de dépôt et publication

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes pour faire les dépôts et publications prévus par la Loi.



L'Associé Unique
Lubrizol Holdings France SAS
Représentée par Marc Verthongen



La Présidente de Lubrizol France SAS
Isabelle Striga

Acte déposé le :

11 JUIL. 2023



LUBRIZOL FRANCE

Société par Actions Simplifiée au Capital de 5.000.000 euros

Divisé en 100.000 parts de 50 euros chacune

Siège Social : 25 Quai de France - 76100 Rouen

RCS Rouen B 542 070 958

**Procès-Verbal du Conseil d'administration, tenu à Rouen,
En date du 22 mai 2023 – 15h00**

Présents :

Madame Isabelle Striga ;

Monsieur Marc Verthongen, par téléconférence ;

Monsieur Nicolas Adam, par téléconférence ; et

La société Lubrizol Holdings France SAS, représentée par Monsieur Anthony Smits, par téléconférence.

Le Président

Madame Isabelle Striga préside la séance à 15h00 et observe que chaque administrateur nommé par l'associé unique est présent et déclare la séance ouverte.

Madame Isabelle Striga rappelle au Conseil qu'il a été convoqué à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Arrêté des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et proposition d'affectation du résultat
2. Etablissement du rapport de gestion soumis à l'associé unique
3. Consultation de l'associé unique
4. Tour de table

Le registre de présence est signé par tous les administrateurs présents.

Madame Isabelle Striga nomme Monsieur Nicolas Adam en tant que Secrétaire de séance.

LES ADMINISTRATEURS DELIBERENT ENSUITE sur l'ordre du jour suivant :

1. Arrêté des comptes

Les administrateurs reconnaissent avoir reçu l'ensemble des documents comptables, bilan, compte de résultat et annexes, ainsi que les documents de gestion prévisionnelle 2023, afin de pouvoir valablement délibérer et arrêter les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2022, tels qu'ils leur sont présentés.

Le Conseil arrête le résultat bénéficiaire de l'exercice clos le 31 décembre 2022 à 115.291.508 euros (pour un résultat bénéficiaire de 67.825.877 euros l'année précédente).

Le Conseil propose à l'associé unique d'affecter ce montant bénéficiaire de 115.291.508 euros en report à nouveau, lequel s'élève à 460.968.164 euros avant affectation du résultat bénéficiaire de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

2. Etablissement du rapport de gestion

Le Conseil arrête le texte du rapport de gestion et le texte des résolutions qui seront soumis à l'associé unique appelé à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

3. Consultation de l'associé unique

Le Conseil décide de consulter l'associé unique de la société sur les questions suivantes :

- Rapport de gestion
- Rapport général du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Affectation du résultat
- Approbation des conventions réglementées visées aux articles L 227-10 et suivants du code de commerce
- Quitus donné au Président, au Directeur Général et aux Administrateurs pour leur gestion au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022
- Renouvellement des mandats des administrateurs et du Directeur Général
- Le mandat du commissaire aux comptes
- Pouvoirs pour les formalités légales.

Le Conseil dit que les comptes annuels et tous autres documents visés ci-dessus seront adressés à l'associé unique comme tels et seront également disponibles au siège social.

Le Conseil sollicite de l'associé unique qu'il approuve les comptes et statue sur les questions ci-dessus énumérées au plus tard le 13 juin 2023.

4. Tour de table

Plus aucun sujet n'étant abordé, la réunion du Conseil est déclarée terminée à 15h15 par le Président.



Le Président
Isabelle Striga



Un Administrateur
Nicolas Adam

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE - ROUEN
Acte déposé le :

11 JUIL. 2023



LUBRIZOL FRANCE

Société par Actions Simplifiée

25 quai de France

76100 ROUEN

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

Certifié conforme à l'original
Skial

LUBRIZOL FRANCE

Société par Actions Simplifiée

25 quai de France

76100 ROUEN

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'associé unique de la société LUBRIZOL FRANCE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société LUBRIZOL FRANCE 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.

Société par actions simplifiée au capital de 2 188 160 €
Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre de Paris Ile-de-France
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre
572 028 041 RCS Nanterre
TVA : FR 02 572 028 041

Une entité du réseau Deloitte

Certifié conforme à l'original
S. RIGAT

Deloitte.

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.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes « Informations Générales », « Provisions pour Risques et Charges » et « Produits et Charges Exceptionnels » de l'annexe qui précisent les modalités d'évaluation des conséquences du sinistre de Septembre 2019.

Ces notes indiquent que les provisions et indemnisations à comptabiliser au 31 Décembre 2022 sont donc susceptibles d'évoluer à l'issue du traitement des dossiers.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Deloitte.

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.

S'agissant des conséquences financières de l'incendie, la note « Produits et charges exceptionnels » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des dommages causés au tiers ainsi que des produits d'indemnités d'assurance. Elle précise notamment que, conformément au Plan Comptable Général :

- les réclamations ont été provisionnées sur la base des estimations de sorties de ressources probables,
- dans les cas pour lesquels cette estimation n'a pas pu être évaluée avec une fiabilité suffisante, aucune provision n'a été comptabilisée,
- seuls les actifs certains ont été pris en compte.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis, nous avons :

- vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application,
- procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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'associé unique.

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à

Certifié conforme à l'original


Deloitte.

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 ;

Certifié conforme à l'original
STRYGA

Deloitte.

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

Paris-La Défense, le 13 juin 2023

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Vincent BLESTEL

1 - BILAN ACTIF

DGFIP N° 2050 2023

LUBRIZOL FRANCE

		2022			2021	
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4	
Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
	Frais d'établissement					
	Frais de développement					
	Concessions, brevets et droits similaires	25,280,015	20,492,646	4,787,369	5,273,924	
	Fonds commercial					
	Autres immobilisations incorporelles	297,734	297,734			
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
	Terrains	8,719,143		8,719,143	8,719,143	
	Constructions	102,952,887	59,328,978	43,623,909	41,947,089	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	541,851,777	371,403,721	170,448,057	156,513,503	
Autres immobilisations corporelles	8,163,343	6,457,068	1,706,275	1,809,518		
Immobilisations en cours	48,240,679		48,240,679	57,326,740		
Avances et acomptes						
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence					
	Autres participations	4,248	4,248			
	Créances rattachées à des participations					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts	51,576		51,576	57,117	
Autres immobilisations financières	509,285		509,285	481,478		
TOTAL (II)		736,070,687	457,984,395	278,086,292	272,128,512	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS					
	Matières premières, approvisionnements	76,724,230	2,480,956	74,243,275	45,783,297	
	En cours de production de biens	1,610,629		1,610,629	887,611	
	En cours de production de services					
	Produits intermédiaires et finis	207,183,449	4,526,093	202,657,357	127,685,686	
	Marchandises					
	Avances et acomptes versés sur commandes					
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés	222,782,200	8,950	222,773,250	158,890,155
		Autres créances	85,543,287		85,543,287	114,673,367
	Capital souscrit et appelé, non versé					
DIVERS	Valeurs mobilières de placement					
	Disponibilités				0	
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance	71,817,663		71,817,663	36,573,389	
	TOTAL (III)	665,661,458	7,015,998	658,645,460	484,493,505	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)					
	Primes de remboursement des obligations (V)					
	Écarts de conversion actif (VI)	4,704,449		4,704,449	353,216	
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		1,406,436,594	465,000,393	941,436,201	756,975,233	

Certifié conforme à l'original

SRK

2 - BILAN PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 2023

LUBRIZOL FRANCE

		2022	2021	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel	5,000,000	5,000,000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			
	Écarts de réévaluation	640	640	
	Réserve légale	500,000	500,000	
	Réserves statutaires ou contractuelles	11,081	11,081	
	Réserves réglementées			
	Autres réserves	11,857	11,857	
	Report à nouveau	460,968,164	393,142,287	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	115,291,508	67,825,877	
	Subventions d'investissement	128,337	142,020	
	Provisions réglementées	119,123,967	113,219,412	
	TOTAL (I)	701,035,553	579,853,173	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			
	Avances conditionnées			
	TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	21,123,770	17,804,585	
	Provisions pour charges	23,458,924	34,472,187	
	TOTAL (III)	44,582,694	52,276,772	
DETTES	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	(18,260)	163,697	
	Emprunts et dettes financières divers	5,392,931	5,754,716	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	257,384	470,447	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	141,887,958	82,673,567	
	Dettes fiscales et sociales	30,151,772	23,481,507	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
	Autres dettes	12,174,162	8,130,524	
Compte régul.	Produits constatés d'avance	2,382,700	2,766,700	
	TOTAL (IV)	192,228,648	123,441,158	
	Écarts de conversion passif (V)	3,589,305	1,404,130	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	941,436,201	756,975,233	
RENOVOIS	Écart de réévaluation incorporé au capital			
	Dont {	Réserve spéciale de réévaluation (1959)		
		Écart de réévaluation libre		
		Réserve de réévaluation (1976)	640	640
	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme			
	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	186,578,928	117,041,969	
	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			

Certifié conforme à l'original


3 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (en liste)

DGFIP N° 2052 2023

LUBRIZOL FRANCE

		2022	2021		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue	biens	1,088,820,671	969,037,756	
		service	41,820,395	34,638,884	
	Chiffres d'affaires nets	1,130,641,066	1,003,676,640		
	Production stockée	77,504,595	27,275,608		
	Production immobilisée	8,022,821	8,508,968		
	Subventions d'exploitation	119,769	4,596		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	20,066,113	14,223,800		
	Autres produits	38,277,783	13,895,816		
Total des produits d'exploitation	1,274,632,146	1,067,585,429			
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
	Variation de stock (marchandises)				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements	774,401,695	584,252,262		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)	(29,235,869)	(18,545,608)		
	Autres achats et charges externes	242,761,567	222,893,591		
	Impôts, taxes et versements assimilés	6,744,932	6,803,664		
	Salaires et traitements	44,304,275	41,828,118		
	Charges sociales	23,946,219	22,017,247		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements	29,540,915	28,160,133
			- dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	7,007,048	4,421,250	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions	4,804,449	992,728		
Autres charges	81,591,407	66,248,889			
Total des charges d'exploitation (II)	1,185,866,637	959,072,272			
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		88,765,509	108,513,156		
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations				
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	92,394	1,689		
	Autres intérêts et produits assimilés		96		
	Reprises sur provisions et transferts de charges				
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)	92,394	1,785			
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions				
	Intérêts et charges assimilées	494,048	542,447		
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)	494,048	542,447			
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)		(401,654)	(540,662)		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)		88,363,855	107,972,495		

Certifié conforme à l'original



4 - COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

DGFIP N° 2053 2023

LUBRIZOL FRANCE

		2022	2021
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	132,987,684	10,749,629
	Reprises sur provisions et transferts de charges	12,642,675	14,667,548
	Total des produits exceptionnels (VII)	145,630,359	25,417,177
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	43,822	540,440
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	55,143,382	6,501,828
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	17,313,313	28,755,942
	Total des charges exceptionnelles (VIII)	72,500,517	35,798,210
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		73,129,842	(10,381,033)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		8,436,000	4,010,000
Impôts sur les bénéfices (X)		37,766,189	25,755,585
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		1,420,354,900	1,093,004,391
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		1,305,063,392	1,025,178,515
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		115,291,508	67,825,877
RENOIS	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		
	Dont { produits de locations immobilières		
	{ produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs		
	Dont { - Crédit-bail mobilier		
	{ - Crédit-bail immobilier		
	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs		
	Dont produits concernant les entreprises liées	91,079	79
	Dont intérêts concernant les entreprises liées	422,150	516,572
	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)		
	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes		
	Dont amortissement exceptionnel de 25° des constructions nouvelles		
	Dont transferts de charges	3,794,064	5,767,969
	Dont cotisations personnelles de l'exploitant		
	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		
Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		54,250,480	
Dont primes et cotisations complémentaires personnelles			

Certifié conforme à l'original

Sikig

LUBRIZOL FRANCE
25, quai de France
ROUEN

ANNEXE au BILAN et au COMPTE DE RESULTAT de l'EXERCICE CLOS
LE 31 DECEMBRE 2022

I - INFORMATIONS GENERALES

Activité 2022

Pour mémoire, Lubrizol France a perdu lors de l'incendie de septembre 2019, sa capacité de stockage de conditionnés et la quasi-totalité de l'inventaire constitué à destination des clients de la zone Europe. Cet incendie a affecté le site de Lubrizol et le site de l'entreprise voisine NL Logistique. : l'origine et les causes de cet incendie hors norme ne sont toujours pas connues à ce jour, les opérations d'expertise sont toujours en cours.

Suite à l'incendie, la société a été mise en examen sur le fondement d'infractions au code de l'environnement.

En outre, des procédures sont en cours devant les juridictions civiles, commerciales et administratives tantôt initiées par Lubrizol, tantôt initiées par les tiers.

L'année 2022 a été marquée par des hausses du cout des matières premières, des hausses du cout des énergies liées à la guerre en Ukraine et des hausses des couts indirects avec des augmentations salariales liées à l'inflation.

Par ailleurs, nous avons connu sur l'exercice 2022, des contraintes sur l'approvisionnement des matières principalement en interne mais également en externe, ce qui a compliqué le fonctionnement de la chaine logistique.

Tous ces événements ont causé une restriction de nos livraisons aux clients nécessitant le maintien de la mise sous allocation. Cette situation a perduré jusqu'au dernier trimestre 2022.

L'impact COVID a perduré principalement sur la première partie de l'année 2022 (1^{er} semestre essentiellement). Les mesures organisationnelles et techniques en place ainsi que le management des équipes et la proactivité des salariés ont permis de poursuivre les activités en tout temps, avec des aménagements très ponctuels et limités.

Enfin, au niveau de la direction générale du groupe, une nouvelle présidente, R Liebert, a été nommée en octobre 2022, après une présidence par interim effectuée par M Rinehart.

Au niveau activité, les volumes vendus fin 2022 sont en réduction par rapport à 2021. Nous n'avons donc pas retrouvé le niveau d'avant crise. Les facteurs mentionnés ci-dessus ont indéniablement pesé

Certifié conforme à l'original


sur cet indicateur. La mise sous allocation dans la durée des clients est, en effet, une caractéristique qui a perduré sur 2022.

Le chiffre d'affaires est en hausse de 126 millions d'euros soit 12.6% en raison de la hausse des prix. Il s'établit à 1 130 641 K€.

Les dépenses d'exploitation ont augmenté de 23.6% par rapport à 2021 en lien principalement avec la hausse du coût des matières, des charges externes, des coûts salariaux et enfin de l'impact du taux de change.

Les charges externes ont augmenté de 8% principalement à cause des coûts de la supply chain (transport, demurrage et stockage) et des redevances Corp.

Le résultat financier, en perte de 401 K€, n'amène pas de remarque particulière.

Le résultat exceptionnel est composé majoritairement par les indemnités d'assurance reçues et par les charges liées à l'incident et dans une moindre mesure par les amortissements dérogatoires.

Le résultat net s'établit à 115 291 K€ contre 67 825K€ en 2021, il est donc en hausse de 47 millions d'euros.

On rappellera que la fabrication d'anti-oxydants sur le site de Rouen (unité ZDDP) ne reprendra pas, l'unité a été mise en sécurité et reste à l'arrêt.

II - REGLES ET METHODES COMPTABLES

METHODES D'EVALUATION :

Les comptes annuels de l'exercice 2022 sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC n° 2014-03 relatif au plan comptable général) ainsi que l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite :

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

donnant une image fidèle du patrimoine de la société conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes annuels 2022 et 2021 ont eu une durée de 12 mois.

METHODE D'EVALUATION

STOCKS ET EN-COURS :

Les stocks ont été évalués au standard. Ces standards sont mis à jour par les acheteurs *pour les matières premières achetées à des tiers*. Lors de l'arrêté des comptes, une écriture de capitalisation est saisie, elle vise à incorporer au coût standard des stocks certaines variances (variance d'achat, variance de production...) de façon à aboutir à un coût réel d'acquisition ou de production lors de l'arrêté des comptes.

Certifié conforme à l'original
SIRIGA

PRESENTATION DES COMPTES ET METHODES D'EVALUATIONS RETENUES :

Les comptes de trésorerie en monnaies étrangères existant à la clôture de l'exercice sont convertis au cours en vigueur à cette date. Les gains ou pertes de changes résultant de cette conversion sont enregistrés en résultat d'exploitation.

III - NOTES SUR LE BILAN

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

Lors de leur entrée dans le patrimoine, les immobilisations sont enregistrées

- à leur coût d'acquisition, pour celles acquises à titre onéreux, dans des conditions ordinaires
- à leur coût de production, pour celles produites
- ou à leur valeur vénale pour celles acquises à titre gratuit.

Les immobilisations ont fait l'objet d'une réévaluation légale en 1959 et en 1976.

En K€	Valeur brute en début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur brute en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	24 804	792	19	25 577
Immobilisations corporelles	683 610	78 489	52 172	709 927
Immobilisations financières	542	52	29	565
Total	708 958	79 334	52 221	736 070

Sur l'exercice 2022 comme sur les années précédentes, Lubrizol a investi de manière significative dans ses usines.

DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES :

En K€	Amortissement en début d'exercice	Augmentation	Diminution	Amortissement en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	19 531	1 279	19	20 790
Immobilisations corporelles	413 571	28 261	7 758	434 074
Total	433 102	29 540	7 778	454 864

Certifié conforme à l'original
SRIGT

Les amortissements comptables des immobilisations ont été calculés sur la durée normale d'utilisation des biens et selon le mode linéaire. En matière de durée d'amortissement, nous respectons les règles et les usages.

Les immobilisations en cours sont comptabilisées lors de la réception des commandes effectuées sur projets.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES :

PARTICIPATIONS :

Société Civile de participation pour la destruction de déchets industriels (SOCDI)

Montant de la participation : 4 248.26€ (1589 parts à 2.67 € soit 11,6% du capital)

STOCKS ET EN-COURS :

Lors de leur entrée dans le patrimoine, les stocks et en-cours sont enregistrés

- à leur coût d'acquisition, pour les biens acquis à titre onéreux, dans des conditions ordinaires
- à leur coût de production, pour les biens produits
- ou à leur valeur vénale pour les biens acquis à titre gratuit.

Une dépréciation est comptabilisée si la valeur actuelle est inférieure au coût de production des produits finis.

La provision pour dépréciation des stocks est calculée par produit.

A la clôture de l'exercice 2022, le montant total des stocks est de 285 518 K€, provisionné à hauteur de 7 007 K€.

CREANCES :

Les créances ont été évaluées à leur valeur nominale.

Par prudence, une dépréciation est constituée lorsqu'apparaît, pour une créance identifiée, une perte probable.

DISPONIBILITES ET CONCOURS BANCAIRES COURANTS :

Les disponibilités en monnaies étrangères ont été converties et comptabilisées sur la base du dernier cours à la date de clôture de l'exercice.

CAPITAUX PROPRES :

A) INFORMATIONS SUR L'APPLICATION DES DISPOSITIONS FISCALES

L'impact des amortissements dérogatoires est de 6 166 K€ (charge).

L'impact de la provision pour hausse des prix est de 262 K€ (produit).

Certifié conforme à l'original⁴
SKIT

B) SITUATION LATENTE D'IMPOTS :

Les calculs de fin 2022 sont basés sur un taux d'IS de 25.83%.

En K€	Fin 2021 / base	IS (25,83%)	Fin 2022 / base	IS (25,83%)
Provision pour hausse des prix	15 167	(3 918)	14 905	(3 850)
Amortissements dérogatoires	98 051	(25 326)	104 218	(26 919)
Participation	4 010	1 036	8 436	2 179
Contribution sociale de solidarité	1 329	343	1 430	369
Indemnité de départ en retraite	13 743	3 550	9 857	2 546
Bonus retraite	16 392	4 234	10 846	2 801
Mutuelle des retraités	4 334	1 119	2 754	711
Perte de change	353	91	4 704	1 215
Total		(18 871)		(20 947)

C) MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES :

Ci-joint le tableau des mouvements de capitaux propres entre le 1^{er} janvier 2022 et le 31 décembre 2022.

En €	Clôture ex. 2021	Affectat. Rt N-1	Résultat N	Autres	Clôture ex. 2022
Capital	5 000 000				5 000 000
Réserve de rééval.	640				640
Réserve légale	500 000				500 000
Réserve Générale	11 081				11 081
Autre réserve	11 856				11 856
Report à nouveau	393 142 287	67 825 877			460 968 163
Résultat	67 825 877	-67 825 877	115 291 508		115 291 508
Subvention d'inv.	142 020			-13 682	128 338
Provision règlem.	113 219 412			5 904 554	119 123 966
Total	579 853 173				701 035 553

CAPITAL :

S.A.S. au capital de 5 000 000 € divisé en 100 000 actions de 50 € chacune, entièrement libérées et détenues par LUBRIZOL HOLDINGS FRANCE 25 quai de France – 76100 ROUEN.

Un projet est en cours sur 2023 visant l'absorption de Lubrizol Holdings France par Lubrizol Luxembourg. Celui-ci est planifié pour fin juin 2023.

RESERVES :

Le Bénéfice de l'exercice 2021 de 67 825 876 € a été imputé au compte report à nouveau qui s'élève à 460 968 164 € à fin 2022.

5
Certifié conforme à l'original
S. RIGT

Aucun dividende n'a été distribué au cours de l'année 2022.

PROVISIONS REGLEMENTEES ET SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS :

A) AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES :

L'amortissement comptable des immobilisations corporelles est effectué d'après le mode linéaire. La dépréciation selon le mode dégressif est utilisée pour le calcul de l'amortissement fiscal des biens qui peuvent en bénéficier.

Lorsque les amortissements comptables et fiscaux diffèrent, nous avons enregistré cette différence en amortissements dérogatoires. Au bilan, le montant des amortissements dérogatoires s'élève à 104 218 366 € au 31 décembre 2022.

B) PROVISION POUR HAUSSE DES PRIX :

Lorsque, pour une matière ou un produit donné, il est constaté au cours d'une période ne pouvant excéder deux exercices successifs, une hausse de prix supérieure à 10 %, l'entreprise est fondée à pratiquer une provision correspondant à la fraction de cette hausse supérieure à 10 %.

La provision pour hausse de prix s'élève à 14 905 600 € au 31 décembre 2022. Aucune provision nouvelle n'a été comptabilisé au titre de l'exercice 2022.

C) SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT :

Les subventions sont enregistrées lorsque leur obtention est certaine. Elles sont réintégréées au résultat suivant la durée d'amortissement des immobilisations qui en justifiaient l'obtention.

Tableau des mouvements des subventions d'investissement : augmentations / dotations en 2022.

En €	01/01/2022	Sub. reçue	31/12/2022	Amortiss.
LH-2147 normaliser canal comptage sortie step	15 052		15 052	15 052
LH-002859 réseau eau et canalisation	89 063		89 063	35 625
LH-003151 refection égouts LH phase 3	87 330		87 330	12 475
Total	191 445	0	191 445	63 107

PROVISION SUR IMMOBILISATIONS

A ce jour, une provision pour dépréciation des immobilisations a été constatée, pour un montant total de 3 115 K€ concernant principalement l'unité ZDDP et dans une moindre mesure l'unité MTBE.

Certifié conforme à l'original
ORIG

ETAT DES CREANCES ET DETTES

Lubrizol France ne bénéficie d'aucun emprunt bancaire ou inter compagnies.

Etat des créances en K€	Montant	A un an au plus	A plus d'un an
Prêts	51	51	
Autres immob financ.	509		509
Autres créances clients	222 782	222 782	
Personnel	75	75	
Créances sociales			
TVA	3 104	3 104	
Autres impôts	169	169	
Groupe	75 388	75 388	
Débiteur divers	6 805	6 805	
Charges constatées d'avance	71 817	71 817	
TOTAL	380 704	380 194	509

Etat des dettes en K€	Montant	A un an au plus	A plus d'un an
Emprunt et dettes div.	(18)	(18)	
Emprunt et dettes div.	5 392	0	5 392
Fournisseurs	141 887	141 887	
Personnel	17 619	17 619	
Dettes sociales	9 062	9 062	
TVA	936	936	
Autres impôts	2 533	2 533	
Groupe	594	594	
Autres dettes	12 174	12 174	
Produits constatés d'avance	2 382	2 382	
TOTAL	191 971	186 578	5 392

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES :

A) PROVISIONS POUR ENGAGEMENT EN MATIERE DE RETRAITE ET DE MUTUELLE :

La provision Mutuelle des Retraités s'élève à 2 754 K€.

La provision Bonus Retraite s'élève à 10 846 K€.

La provision Indemnités de Départ à la Retraite s'élève à 9 857 K€.

Le taux d'actualisation retenu pour le calcul de ces provisions est le suivant : 3.76%.

B) AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES :

Les autres provisions représentent un montant de 21 124 K€.

Certifié conforme à l'original
SRIAT

Ce montant inclut notamment et majoritairement une provision constituée en 2019, ajustée depuis en fonction des éléments reçus et liée aux différentes demandes formulées par des tiers concernant le sinistre.

Ce montant inclut également une provision pour un litige sur la contribution sociale de solidarité.

En K€	Valeur en début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur en fin d'exercice
Provision pour engagement en matière de retraite et mutuelle	34 472		11 013	23 458
Autres provisions pour risques et charges	17 804	4 804	1 483	21 124
TOTAL	52 276			44 582

ECARTS DE CONVERSION :

Les créances et dettes en monnaies étrangères ont été converties et comptabilisées sur la base du dernier cours à la date de clôture de l'exercice. Les différences de change non réalisées figurent au bilan dans les comptes "Ecart de conversion". Toutefois, les pertes latentes résultant de cette conversion ont entraîné la constitution d'une provision pour perte de change.

L'écart de conversion actif s'élève à 4 704 K€ et l'écart de conversion passif à 3 589 K€.

IV - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

CHIFFRE D'AFFAIRES :

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET :

Le chiffre d'affaires est constitué de la production vendue de biens et de services au cours de l'exercice, destinée à des clients situés en France, en Europe et à l'Export, diminuée des ristournes accordées. Le chiffre d'affaires a fait l'objet d'un retraitement en fin d'exercice pour tenir compte des conditions de transfert de propriété.

En K€	2022	2021
France	130 933	119 015
Exportation et livraison intra-communautaire	999 707	884 660
Total	1 130 641	1 003 676

IMPOTS SUR LES BENEFICES :

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

En K€		Impôt correspondant	Résultat net
Résultat courant avant impôt	88 363	(22 824)	65 539
Résultat exceptionnel	73 129	(17 121)	56 008
Participation	(8 436)	2 179	(6 257)
Résultat comptable	153 057	(37 766)	115 290

Certifié conforme à l'original⁸


Conformément à la convention d'intégration fiscale entre Lubrizol Holdings France et ses filiales françaises, le différentiel d'impôt entre le cumul des impôts individuels de chaque société et le montant de l'impôt du groupe en France constitue un profit ou une perte d'intégration fiscale qui est acquis exclusivement à la société mère.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes pour la mission de l'année 2022 s'élèvent à 224 550 €.

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Pour Mémoire, l'année 2019 a été marquée par l'incendie qui a détruit les entrepôts de produits situés sur le site de Rouen. Cet incendie a affecté le site de Lubrizol et le site de l'entreprise voisine NL Logistique. L'origine et les causes de cet incendie hors norme ne sont pas connues à ce jour.

Sur 2022, le sinistre a impacté le compte de résultat au niveau de ses charges exceptionnelles (couts liés à la zone à réhabiliter et refacturation des couts liés au sinistre) et de ses produits exceptionnels (indemnités d'assurance, ajustement des réclamations).

Les couts liés au sinistre se sont poursuivis sur l'exercice 2022 et ont été comptabilisés en charge exceptionnelle. Ils se sont achevés fin 2022 à l'exception des frais liés à la procédure judiciaire et aux réclamations en cours.

Les réclamations des tiers en lien avec le sinistre ont également fait l'objet d'une estimation prudente et raisonnée. L'ajustement en lien avec ces provisions pour réclamations a été passé en résultat exceptionnel (produit lié aux ajustements).

- Pour certains dossiers, Lubrizol France a été en mesure de procéder à une estimation de sorties de ressources probables sur la base des éléments disponibles et a comptabilisé des provisions sur la base de ses analyses qui peuvent aboutir à un montant inférieur au montant demandé. S'agissant d'estimations, celles-ci sont susceptibles d'évoluer en fonction des éléments qui seront collectés lors de l'instruction de ces dossiers (qui pourrait prendre plusieurs mois voire, pour les dossiers les plus complexes plusieurs années).
- Pour d'autres dossiers, notamment dans le cas où le tiers n'a pas présenté de chiffrage, Lubrizol France n'a pas été en mesure de procéder à une telle estimation. En application de l'article 322-4 du plan comptable général portant sur les cas exceptionnels pour lesquels le montant de l'obligation ne peut être évalué avec une fiabilité suffisante, aucune provision n'a été comptabilisée.

La fabrication d'anti-oxydants sur le site de Rouen (unité ZDDP) ne reprendra pas, l'unité a été mise en sécurité et reste à l'arrêt. Nous avons maintenu une provision pour dépréciation de certains équipements de cette unité.

La société Lubrizol avait souscrit des assurances au niveau de ses immobilisations, ses inventaires, sa perte d'exploitation et certains frais liés au sinistre.

Certifié conforme à l'original
ORIG

Nous avons comptabilisé dans le compte de résultat de 2022 une indemnité d'assurance en fonction des montants encaissés. Il n'existe pas de produit d'assurance à recevoir dans les comptes à fin décembre 2022.

Les dossiers d'indemnisation d'assurance sont cependant toujours en cours et font l'objet de questions/réponses régulières d'où la nécessité d'avoir une approche prudente et raisonnée sur ce sujet. Aucun produit à recevoir n'a été comptabilisé compte tenu des négociations qui sont toujours en cours sur les montants réclamés au niveau du groupe.

Etant donné le caractère exceptionnel de la situation, l'estimation globale des conséquences financières du sinistre est susceptible d'évoluer pour les raisons indiquées ci-dessus.

Le total des produits exceptionnels représente 145 630 K€ principalement composé des indemnités d'assurance reçues liées à l'incendie et dans une moindre mesure des reprises de provision pour amortissements dérogatoires.

Le total des charges exceptionnelles d'un montant de 72 500 K€ est composé essentiellement d'une refacturation des couts liés au sinistre et dans une moindre mesure des dotations aux amortissements dérogatoires.

On constate au total un résultat exceptionnel en profit de 73 129 K€.

V - ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE :

Néant.

DETTES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE :

Néant.

CHARGES A PAYER & PRODUITS A RECEVOIR :

Les charges à payer et produits à recevoir rattachés aux postes de créances et dettes n'appellent pas de commentaires particuliers.

Les charges à payer sont composées de :

interets	144
factures non parvenue sur matiere ou biens et services	22,099
charges à payer sociales	21,803
charges à payer fiscales	1,431
charges liées au quotas de CO2	641
charges à payer liées aux clients	7,629
total en K€	<u>53,747</u>

Les produits à recevoir sont composés de ristournes de fournisseurs pour 349 K€ et d'intérêts pour 18 K€.

Les charges constatées d'avance sont égales à 71 817 K€ et sont relatives :

- à l'achat des matières premières pour 70 022 K€

- aux assurances pour 1 667 K€
- à des charges diverses pour 127 K€.

Des produits constatés d'avance, liés aux ventes de produits finis, ont été constaté pour 2 382 K€

ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

poste	En K€
Créances Clients	49,872,638
Dettes Fournisseurs	-87,738,285
Compte courant d'intégration fiscale	5,500,659
Centrale de trésorerie	69,277,527
ventes de produits	151,852,963
Ventes de services	5,204,879
Achats de produits	303,746,735
Achats de service	3,681,903
Commissions bureaux de Paris (produit)	7,640,922
Commissions sur ventes	54,814,343
Redevance	54,565,691
Cout d'essai Moteurs	24,618,650
Charges financières	422
Produits financiers	91

INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTIES LIEES

Aucune transaction effectuée par Lubrizol France avec des parties liées n'a été conclue à des conditions anormales de marché.

ENGAGEMENTS DONNES

Les cautions bancaires sont listées ci-dessous :

Nature	Beneficiary	Amount in original curr.	Curr.	Amount in USD	Issuance date	Validity date	31 Dec 2022		Institution name
							Expired (Y/N)	Released (Y/N)	
Customs (BG re Energetic products)	Racette régionale des douanes de Rouen	1,750,000.00	EUR	1,873,825.00	05/08/2016	01/01/2099	N	N	DB
Customs guarantee	HM Revenue & Customs	120,000.00	GBP	145,176.00	12/12/2016	01/01/2099	N	N	DB
Customs guarantee	Racette interrégionale de Lyon	270,000.00	EUR	288,861.00	19/06/2018	13/06/2023	N	N	DB
Trade: Ligation guarantee	SRAR	4,000,000.00	EUR	4,261,266.00	27/05/2020	31/05/2030	N	N	DB
Trade: payment guarantee	PREFET DE LA REGION HAUTE NORMANDE	366,910.00	EUR	394,644.37	18/12/2020	31/12/2025	N	N	DB
Trade: payment guarantee	PREFET DE LA REGION HAUTE NORMANDE	700,231.00	EUR	749,467.24	18/12/2020	31/12/2025	N	N	DB
Performance bond	Jordan petroleum	101,690.00	USD	101,690.00	03/05/2021	10/01/2023	N	N	DB
Tend	Pakistan State Oil Company Limited	68,243.00	USD	68,243.00	30/08/2022	28/02/2023	N	N	DB
Tend	Société cooperative des petroles	81,000.00	USD	81,000.00	19/08/2022	02/01/2023	N	Y	DB
TOTAL				7,983,616.61	= Total of outstanding bank guarantees				

Les engagements d'achat donnés sont listés ci-dessous :

DESCRIPTION	Total	2023	2024	2025	2026	2027 / After
Arkema H2S	2,385,000	2,385,000				
Total Soufre MX plant	150,000	150,000				
Quadrinex SHNa RO+LEH plants	1,581,223	1,581,223				
BASF HR PIB RO+LEH	17,730,000	17,730,000				
RAF 1 TOTAL Oudalle	10,962,375	10,962,375				
GRAND TOTAL	32,808,598	32,808,598				

11
Certifié conforme à l'original
S. M. G. A.

EFFECTIF CDI et CDD AU 31/12/2022:

2022 end of month		Dec
Le Havre Plant	LZ Permanent	252
	LZ Temporary	1
Mourenx Plant	LZ Permanent	19
	LZ Temporary	0
Rouen Head office	LZ Permanent	173
	LZ Temporary	1
Rouen Plant	LZ Permanent	218
	LZ Temporary	5
Paris Office	LZ Permanent	6
	LZ Temporary	0
Retirement in progress	LZ Permanent	11
TOTAL	LZ Permanent	679
	LZ Temporary	7
Total		762

IDENTITE DES SOCIETES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LUBRIZOL FRANCE

Les comptes de LUBRIZOL FRANCE sont consolidés par la société suivante : BERKSHIRE HATHAWAY Inc., 3555 Farnam Street, Suite 1440, Omaha, WE 68131 (USA).

EVENEMENTS POST CLOTURE

Aucun évènement post clôture n'est à signaler.

INTEGRATION FISCALE

Depuis le 1er janvier 2006, LUBRIZOL France SAS est membre du groupe d'intégration fiscale dont la société mère est Lubrizol Holdings France. L'autre filiale du groupe d'intégration fiscale est Lubrizol Advanced Materials France SA. Le gain d'intégration fiscale est conservé par Lubrizol Holdings France.

Certifié conforme à l'original
SRI