

CONTINENTAL COFFEE SA
A l'att. de M. Alain Goffaux
Z.I. La Glacière 3
CH-2126 Les Verrières

Bienne, le 26 avril 2023
dux/bod

Confirmation de mandat pour le contrôle restreint

Au conseil d'administration de CONTINENTAL COFFEE SA

Lors de votre dernière assemblée générale nous avons été élus comme organe de révision au sens du code des obligations (art. 727 ss CO) de CONTINENTAL COFFEE SA. Nous déclarons accepter cette élection et comprendre les termes du mandat de contrôle restreint des comptes annuels selon le CO pour l'exercice 2022 - 2023 arrêté le 31 mars 2023. La présente confirmation est également valable pour les contrôles des années suivantes dans la mesure où le mandat de contrôle est prolongé et qu'aucune nouvelle confirmation n'est prévue.

1. But et principes du contrôle restreint

Le contrôle restreint se fait dans le but de délivrer une opinion pour savoir si nous avons constaté des éléments nous contraignant à conclure que les comptes annuels ainsi que la proposition concernant l'emploi du bénéfice selon le CO ne correspondent pas dans tous leurs aspects significatifs à la loi et aux statuts.

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels selon le CO incombe au conseil d'administration. Cette responsabilité comprend également la tenue régulière de la comptabilité, un contrôle interne approprié, le choix et l'application de règles de présentation régulière des comptes et la sauvegarde des éléments du patrimoine de l'entreprise. Par la signature de la présente, le conseil d'administration déclare que les conditions légales pour l'exécution d'un contrôle restreint sont remplies et qu'il ne doit notamment pas être procédé à un contrôle ordinaire.

Notre contrôle restreint est effectué selon la «Norme suisse relative au contrôle restreint». Cette norme requiert que le contrôle restreint soit planifié et réalisé de façon à pouvoir affirmer, même s'il ne s'agit pas du même degré de certitude que dans un contrôle ordinaire, que l'auditeur n'a pas rencontré de faits laissant à penser que les comptes annuels selon le CO comportent des anomalies significatives dans le sens ci-dessus. Dans le cadre de son contrôle, l'auditeur peut partir du principe de l'exactitude des informations et documents reçus tant qu'il n'existe pas d'éléments probants contraires (principe de la bonne foi).



Compte tenu du caractère du contrôle restreint, l'étendue des opérations de contrôle est moins grande que pour le contrôle ordinaire. Il n'y a notamment pas:

- de vérification du système de contrôle interne et des systèmes informatiques utilisés;
- de participation à la prise d'inventaire ni de demandes de confirmation de tiers – le contrôle se limite en principe aux informations disponibles dans l'entreprise auditée;
- d'auditions ni d'autres vérifications visant à détecter des actes délictueux et d'autres violations de la loi (p.ex. concernant les impôts directs, la TVA, les assurances sociales, la protection de l'environnement). Si toutefois, au cours de notre contrôle, nous identifions des violations de la loi en lien direct avec les comptes annuels, nous incluons une remarque dans le rapport de révision si nous estimons que lesdites violations sont significatives pour que le destinataire du rapport se forge une opinion.

Le contrôle restreint consiste en des auditions, des opérations de contrôle analytiques en relation avec les données financières et des vérifications détaillées appropriées. Nous ne procéderons pas à un contrôle ordinaire. En outre nous vérifions le respect des dispositions de la loi sur l'infrastructure des marchés financiers (LIMF) en cas de négociation de dérivés (art. 116 et 117 LIMF/art. 114 OIMF).

Nous partons du principe que tous les enregistrements, documents et autres informations dont nous avons besoin pour notre contrôle restreint sont bien mis à notre disposition. Nous demanderons également aux responsables une confirmation écrite des renseignements qui nous auront été fournis pour notre contrôle restreint.

Si les critères définis à l'art. 727 CO pour un contrôle ordinaire devaient être atteints, le mandat devrait être redéfini et ferait l'objet d'une nouvelle confirmation.

2. Honoraires

Nos honoraires se basent sur le temps consacré par les collaborateurs de l'équipe d'audit et sur leurs taux horaires qui sont déterminés en fonction de leur degré de responsabilité, de leur expérience et de leurs connaissances.

Nous réalisons nos prestations conformément aux règles d'organisation et d'éthique professionnelle d'EXPERTsuisse.



HG

Nous vous saurions gré de signer et de nous retourner un exemplaire de cette lettre pour marquer votre accord avec les termes et conditions de notre mission de contrôle restreint des comptes annuels.

Nous nous réjouissons d'ores et déjà de collaborer avec vous-mêmes et votre personnel.

Fhs fidufisc sa



xavier durini
partenaire

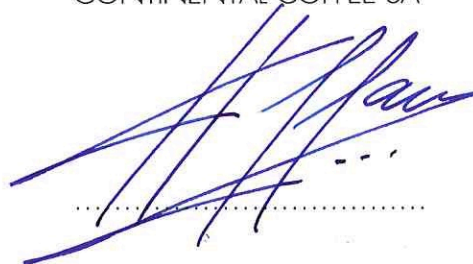


dominik borner
partenaire

Accord de l'organe confiant le mandat:

Les Verrières, le 08.05.2023.....

CONTINENTAL COFFEE SA



CONTINENTAL COFFEE SA
CHE-113.655.458
Henry Goffaux
Managing Director

CONTINENTAL COFFEE Ltd, Les Verrières


Balance Sheet as of

ASSETS	31.03.2023		31.03.2022		Variation	
	CHF	%	CHF	%	CHF	%
CURRENT ASSETS						
Petty Cash	745		593		151	
Credit Suisse	12 999		494 600		-481 601	
Credit Agricole	312 910		117 535		195 374	
Raiffeisen	1 376 785		1 595 946		-219 161	
ICICI Bank	0		0		0	
Cash and cash equivalents	1 703 439	7.8	2 208 674	10.9	-505 236	-22.9
Trade receivables third parties	12 607 451		11 456 925		1 150 526	
Trade accounts receivable	12 607 451	57.7	11 456 925	56.5	1 150 526	10.0
Other current receivables third party	57 368	0.3	48 104	0.2	9 264	19.3
Raw material inventory	2 284 224		1 373 646		910 578	
Packaging inventory	24 863		11 483		13 379	
Inventories and non-invoiced services	2 309 087	10.6	1 385 130	6.8	923 957	66.7
Prepaid expenses / accrued income	148 006		131 924		16 082	
TOTAL CURRENT ASSETS	16 825 350	77.0	15 230 757	75.0	1 594 593	10.5
NON CURRENT ASSETS						
Financial Assets	34 105		34 105		0	
Property, plant and equipment	4 980 207		5 030 705		-50 498	
Total NON-CURRENT ASSETS	5 014 312	23.0	5 064 810	25.0	-50 498	-1.0
Total ASSETS	21 839 662	100.0	20 295 566	100.0	1 544 096	7.6

CONTINENTAL COFFEE Ltd, Les Verrières

Balance Sheet as of

LIABILITIES	31.03.2023		31.03.2022		Variation	
	CHF	%	CHF	%	CHF	%
SHORT TERM LIABILITIES						
Trade accounts payables Third Party	149 662		481 916		-332 254	
Trade accounts payables Related Parties	5 241 229		4 135 579		1 105 649	
Trade accounts payables	5 390 891	24.7	4 617 495	22.8	773 396	16.7
Others short-term liabilities	3 009		25 095		-22 086	
Others short-term liabilities	3 009	0.0	25 095	0.1	-22 086	-88.0
Deferred income and accrued expenses	80 622		522 019		-441 397	
TOTAL SHORT TERM LIABILITIES	5 474 522	25.1	5 164 609	25.4	309 913	6.0
LONG TERM LIABILITIES						
Bank loan	6 000 000		6 000 000		0	
Other long term liabilities	6 000 000	27.5	6 000 000	29.6	0	0.0
TOTAL LONG TERM LIABILITIES	6 000 000	27.5	6 000 000	29.6	0	0.0
SHAREHOLDERS EQUITY						
Share capital	11 100 000		11 100 000		0	
Loss carried forward	-1 969 042		-2 776 846		807 804	
Profit for the period	1 234 182		807 804		426 378	
TOTAL SHAREHOLDER EQUITY	10 365 140	47.5	9 130 958	45.0	1 234 182	13.5
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	21 839 662	100.0	20 295 566	100.0	1 544 096	7.6


CONTINENTAL COFFEE SA
CHE-113.655.458
Henry Goffaux
Managing Director

CONTINENTAL COFFEE Ltd, Les Verrières

Income Statement

	2022/2023 (1.4.22 - 31.3.23)		2021/2022 (1.4.21 - 31.3.22)		Variation	
	CHF	%	CHF	%	CHF	%
INCOME						
Revenue of sales of goods and services	32 779 365		25 201 372		7 577 993	
Revenue other sales and services	1 769 331		2 189 683		-420 352	
Sales reduction	0		0		0	
NET REVENUE	34 548 695		27 391 055		7 157 640	
Change in inventory of finished goods and work in progress as well as in non-invoiced services	923 957		-570 716		1 494 673	
TOTAL INCOMES	35 472 652	100.0	26 820 339	100.0	8 652 314	32.3
COST OF REVENUE						
Raw material purchases	-31 491 972		-22 864 578		-8 627 394	
Other material costs	-1 349 589		-1 547 038		197 449	
Raw materials and supplies	-32 841 561	-92.6	-24 411 616	-91.0	-8 429 945	34.5
GROSS PROFIT MARGIN	2 631 091	7.4	2 408 723	9.0	222 369	9.2
Other operating expenses						
Personnel expenses	-695 504		-697 727		2 222	
Rent and accomodation costs	-32 924		-31 274		-1 650	
Maintenance costs	-23 135		-43 093		19 958	
Commercial insurances	-21 806		-20 168		-1 639	
Vehicles expenses	-48 145		-17 090		-31 055	
Administration expenses	-123 051		-504 020		380 969	
Commercial costs	-100 177		-45 947		-54 230	
Amortization / depreciation and impairment	-122 926		-113 408		-9 518	
OTHER OPERATING EXPENSES	-1 167 669	-3.3	-1 472 726	-5.5	305 057	-20.7
OPERATING INCOME	1 463 423	4.1	935 996	3.5	527 426	56.3
Other incomes / expenses	3 840		26 843		-23 003	
Benefits on fixed assets sold	0		0		0	
Financial expenses	-188 439		-115 924		-72 514	
Financial income	0		0		0	
TOTAL OTHER INCOMES / EXPENSES	-184 599		-89 081		-95 517	
RESULT BEFORE TAXES	1 278 824	3.6	846 915	3.2	431 909	
Taxes	-44 642		-39 111		-5 531	
PROFIT FOR THE PERIOD	1 234 182	3.5	807 804	3.0	426 378	52.8

CONTINENTAL COFFEE Ltd, Les Verrières

Notes to the Financial Statements

	2022/2023	2021/2022
	(1.4.22 - 31.3.23)	(1.4.21 - 31.3.22)
	CHF	CHF

A INTRODUCTION

1. General

the company CONTINENTAL COFFEE SA is a limited company established on May 30, 2007 and headquartered in Les Verrières. Its business includes the purchase, sale, production, distribution of food, in particular instant and lyophilized beverages.

2. Details of the principles applied in the annual accounts

the financial statements are prepared in accordance with accounting principles applicable in Switzerland. They are established on the principle of the ongoing.

Inventories :

Merchandise inventories are stated at their net purchase price.

Plant and equipment :

Property and equipment are stated at their acquisition value less depreciation for tax rates.

Foreign currency rates of exchange :

Foreign currency transactions are recorded at the exchange rate effect on the date of the transaction. Assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the rates at the balance sheet date, including :

USD	0.9391	0.932
EUR	1.0014	1.056

3. Number of employees (Full-time positions on annual average)

Up to 10 full-time positions	applicable	applicable
> 10 to 50 full-time positions		
> 50 to 250 full-time positions		
> 250 full-time positions		

B INFORMATIONS AND EXPLANATIONS RELATING TO ITEMS ON THE BALANCE SHEET AND THE INCOME STATEMENT

4. Cash and cash equivalent and assets held for short term disposal with a quoted market price

Bank CHF		3 761	32 243
Bank USD	USD 1 324 162	1 243 520	1 503 289
Bank EUR	EUR 454 777	455 413	672 313
Total		1 702 694	2 207 845

5. Other current receivables third party

Prepaid social charges		53 772	37 442
FTA - VAT		3 596	10 662
Total		57 368	48 104

6. Prepaid expenses / accrued income

Prepaid expenses		148 006	131 924
Prepaid taxes		-	-
Total		148 006	131 924

CONTINENTAL COFFEE Ltd, Les Verrières

Notes to the Financial Statements

	2022/2023 (1.4.22 - 31.3.23) CHF	2021/2022 (1.4.21 - 31.3.22) CHF
7. Financial assets		
Guarantee deposit for Swiss Customs Administration	33 000	33 000
Guarantee deposit for rent	1 105	1 105
Total	34 105	34 105
8. Property, Plant and Equipment		
	Buying price	Amortizations cumulated
Land	1 390 480	1 390 480
Building	4 758 927	-1 879 479
Plant and machinery	3 849 249	-3 174 525
Prepayment fr machinery	-	-
Furniture	111 186	-95 515
Office equipment	33 644	-15 256
Vehicles	2 127	-631
Total	10 145 614	-5 165 406
Cumulated depreciations	-5 165 406	-5 042 481
Total, net value	4 980 207	5 030 705
9. Other short term liabilities		
Social charges	-	-
VAT to be paid	1 693	25 095
Other short term liabilities	1 316	-
Total	3 009	25 095
10. Deferred income and accrued expenses		
Professional fees	5 000	5 000
Commissions to be paid	19 218	456 962
Transport and stockage to be paid	5 342	-
Accrual Audit in France	2 000	6 000
Other operating expenses	9 754	3 882
Provision for legal	35 749	48 562
Taxes	3 559	1 612
Total	80 622	522 019
11. Shareholders equity		
the share capital consists of 11'100'000 registered shares of a par value of CHF 1.00, paid to 100%, with transferability restrictions.		
12. Personal expenses		
Gross wages	580 425	584 287
Social charges	89 815	91 968
Other personal costs	25 264	21 472
Total	695 504	697 727

CONTINENTAL COFFEE Ltd, Les Verrières

Notes to the Financial Statements

2022/2023 (1.4.22 - 31.3.23)	2021/2022 (1.4.21 - 31.3.22)
CHF	CHF

C OTHER INFORMATION

13. Securities created for third party

Guarantee deposit	33 000	33 000
Total	33 000	33 000

14. Other information provided by law

there are no other indications required by law to be mentioned in the notes pursuant to Art. 959 para 1 CO.

15. The remaining amount of liabilities arising from leasing transactions related to capital leases and other leasing or rental obligations, unless they can expire or be terminated within twelve months of the balance sheet date.

Volkswagen Sharan Highline 2.0 TDI	7 525	16 932
Audi A6 Avant 45 TFSI sport 2.0	53 550	
Total	61 075	16 932

16. Assets used to cover own liabilities and assets subject to reservation of ownership

Mortgage note for the building on the parcels n° 4690 and 4695 for a amount of CHF 6'000'000.-

Assignment of trade receivable for the following clients : Carrefour, ITM Alimentaire international and Franz Colruyt



CONTINENTAL COFFEE SA
CHE-113.655.458
Henry Goffaux
Managing Director