

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2002 B 18537
Numéro SIREN : 444 344 766
Nom ou dénomination : Exxelia

Ce dépôt a été enregistré le 13/03/2024 sous le numéro de dépôt 35200

CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL



Exxelia

Exercice de dix mois clos le 31 octobre 2023

Bilan Actif Etat exprimé en euros		31/10/2023			31/12/2022
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	132 487	132 487		
	Fonds commercial (1)	100 237 848		100 237 848	100 237 848
	Autres immobilisations incorporelles	4 780 358	4 098 364	681 994	810 847
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	332 951		332 951	332 951
	Constructions	6 822 375	5 213 163	1 609 212	1 754 543
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	60 320 333	50 840 718	9 479 615	9 967 216
	Autres immobilisations corporelles	12 493 204	11 194 131	1 299 073	1 224 211
	Immobilisations en cours	484 543		484 543	179 869
	Avances et acomptes	49 011		49 011	36 201
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	37 265 317	72 851	37 192 466	37 192 466
Créances rattachées à des participations	34 314 668		34 314 668	34 106 922	
Autres titres immobilisés					
Prêts	104 410		104 410	128 603	
Autres immobilisations financières	129 412		129 412	166 706	
TOTAL (II)	257 466 917	71 551 714	185 915 203	186 138 383	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	19 716 537	3 843 943	15 872 595	13 956 642
	En-cours de production de biens	7 655 627		7 655 627	11 066 014
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis	15 996 815	3 997 202	11 999 613	5 389 617
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes	1 838 671		1 838 671	1 974 243
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	25 717 399	404 551	25 312 848	27 598 001
	Autres créances	19 388 643		19 388 643	16 326 966
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	13 281 015		13 281 015	10 867 851	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	659 902		659 902	433 032
	TOTAL (III)	104 254 610	8 245 695	96 008 915	87 612 366
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)	1 360 552		1 360 552	1 521 382
TOTAL ACTIF (I à VI)	363 082 079	79 797 410	283 284 669	275 272 131	

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

30 551

267 553

3 265 908

Bilan Passif

		Etat exprimé en euros	31/10/2023	31/12/2022
Capitaux Propres	Capital social ou individuel		12 525 700	12 525 700
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
	Ecarts de réévaluation			
	RESERVES			
	Réserve légale		1 252 570	1 252 570
	Réserves statutaires ou contractuelles			
	Réserves réglementées			
	Autres réserves		48 201 898	48 201 898
	Report à nouveau		46 473 512	39 447 081
	Résultat de l'exercice		11 517 631	7 026 432
Subventions d'investissement		1 279 166	1 369 281	
Provisions réglementées		481 060	828 508	
	Total des capitaux propres		121 731 537	110 651 469
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs			
	Avances conditionnées			
	Total des autres fonds propres			
Provisions	Provisions pour risques		2 068 682	2 374 244
	Provisions pour charges		5 298 398	5 663 066
	Total des provisions		7 367 080	8 037 309
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES			
	Emprunts obligataires convertibles			6 587
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)			99 107 492
	Emprunts et dettes financières divers		106 036 121	9 446 848
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		884 060	715 219
	DETTES D'EXPLOITATION			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		13 452 438	14 056 556
	Dettes fiscales et sociales		13 506 634	11 438 576
	DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		413 175	491 818	
Autres dettes		15 704 518	17 181 032	
	Produits constatés d'avance (1)		1 344 393	1 500 199
	Total des dettes		151 341 340	153 944 328
	Ecarts de conversion passif		2 844 713	2 639 025
	TOTAL PASSIF		283 284 669	275 272 131

Résultat de l'exercice exprimé en centimes

11 517 630,71

7 026 431,68

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

64 139 379

53 945 042

(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP

1 632

Compte de Résultat		31/10/2023		31/12/2022	
		10 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	1 252 305	1,14	1 853 255	1,57
	Production vendue (Biens)	102 866 342	93,99	109 831 866	92,87
	Production vendue (Services et Travaux)	5 330 732	4,87	6 582 534	5,57
	Montant net du chiffre d'affaires	109 449 379	100,00	118 267 655	100,00
	Production stockée	(301 621)	-0,28	1 186 424	1,00
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation	308 515	0,28	969 600	0,82
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	7 097 579	6,48	1 487 096	1,26
Autres produits	928		6 905	0,01	
	Total des produits d'exploitation	116 554 779	106,49	121 917 680	103,09
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises	836 176	0,76	961 849	0,81
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements	25 655 353	23,44	31 991 471	27,05
	Variation de stock	1 093 703	1,00	(4 197 626)	-3,55
	Autres achats et charges externes	29 116 948	26,60	31 764 566	26,86
	Impôts, taxes et versements assimilés	1 494 860	1,37	1 978 499	1,67
	Salaires et traitements	27 059 733	24,72	29 020 105	24,54
	Charges sociales du personnel	10 047 021	9,18	10 899 793	9,22
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	3 047 274	2,78	5 317 826	4,50
Autres charges	93 185	0,09	103 061	0,09	
	Total des charges d'exploitation	98 444 252	89,95	107 839 546	91,18
	RESULTAT D'EXPLOITATION	18 110 527	16,55	14 078 135	11,90
PRODUITS FINANCIERS Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)				
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	59		283	
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 871 649	1,71	2 295 939	1,94
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges	242 947	0,22	38 555	0,03
	Différences positives de change	162 462	0,15	640 810	0,54
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des produits financiers	2 277 117	2,08	2 975 586	2,52
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	95 385	0,09	1 507 799	1,27
	Intérêts et charges assimilées (4)	4 324 795	3,95	4 709 821	3,98
	Différences négatives de change	370 371	0,34	402 222	0,34
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des charges financières	4 790 551	4,38	6 619 841	5,60
	RESULTAT FINANCIER	(2 513 435)	-2,30	(3 644 255)	-3,08
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	15 597 092	14,25	10 433 880	8,82
	Total des produits exceptionnels	514 640	0,47	739 359	0,63
	Total des charges exceptionnelles	328 293	0,30	1 558 014	1,32
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	186 347	0,17	(818 655)	-0,69
	PARTICIPATION DES SALAIRES	1 339 353	1,22	976 354	0,83
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	2 926 455	2,67	1 612 439	1,36
	TOTAL DES PRODUITS	119 346 535	109,04	125 632 626	106,23
	TOTAL DES CHARGES	107 828 905	98,52	118 606 194	100,29
	RESULTAT DE L'EXERCICE	11 517 631	10,52	7 026 432	5,94

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

EVENEMENT SIGNIFICATIF DE L'EXERCICE

Le fond IK, actionnaire majoritaire d'EXXELIA INTERNATIONAL depuis 2014, cherchait à céder ses parts depuis 2021.

Suite à une vendor due diligence initiée en début d'année, l'offre soumise par le groupe HEICO fin 2022 a été acceptée.

Ceci a abouti à un changement d'actionnaire majoritaire effectif le 5 janvier 2023 et à la suppression de la dette sénior entièrement reprise par HEICO. EXXELIA n'a donc plus de dette auprès des banques, ni de covenants à respecter.

HEICO est une entreprise familiale américaine cotée au NYSE.

- Commentaire sur le changement de date de clôture

La société EXXELIA SAS a changé de date de clôture. La société clôture dorénavant au 31 octobre de chaque année.

L'exercice comptable a une durée de 10 mois contrairement à l'exercice N-1 qui avait une durée de 12 mois.

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

Néant

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice arrêtés le 31 octobre 2023 ont été établis selon le règlement de l'autorité des normes comptables n° 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 26 décembre 2016, mis à jour des règlements suivants.

Le bilan de l'exercice présente un total de 283 284 669 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total produits de 119 346 535 euros et un total charges de 107 828 905 euros, dégageant ainsi un résultat de 11 517 631 euros.

L'exercice considéré débute le 01/01/2023 et finit le 31/10/2023.
Il a une durée de 10 mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Conformément au règlement N°2015-06 du 23 novembre 2015 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable général, les malis techniques dérogés lors des opérations de fusion ayant eu lieu avant le 1er janvier 2016 ont été reclassés comptablement. Il en résulte de cette opération un reclassement en actifs financiers des malis techniques initialement comptabilisés en actifs incorporels.

La norme entrée en application à compter des exercices ouverts le 1er janvier 2016 prévoit l'amortissement ou la dépréciation du mali de fusion affecté en fonction de l'actif sous-jacent.

Les malis de fusion affectés ont fait l'objet d'un test de perte de valeur identique à celui pratiqué lors des exercices précédents. Le changement de méthode mentionné est sans impact sur le compte de résultat de la société pour l'exercice clos le 31 octobre 2023.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Amortissements

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

Gros oeuvre : 20 ans
Agencements des constructions : 10 à 20 ans
Installations techniques : 10 ans
Matériel et outillages industriels : 5 ans
Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
Matériel de transport : 6 ans
Matériel de bureau : 3 à 5 ans
Matériel informatique : 3 à 5 ans
Mobilier : 10 ans

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Ce poste comprend les participations dans les sociétés EXXELIA USA, EXXELIA MAROC, EXXELIA GMBH, EXXELIA SINGAPOUR, EXXELIA VIETNAM, EXXELIA CHINA, ALCON pour 37 265 317 €.

Au regard de l'activité des filiales, il n'a pas été identifié d'indicateur de perte de valeur entraînant la nécessité de réaliser un test d'impairment.

Stocks

- Matières premières :

Coût standard défini par le département achats pour l'année n+1 auquel est appliqué un coefficient d'approche permettant d'appréhender les coûts liés aux achats (frais sur achats, transport sur achats, frais de douane). La valorisation de clôture de fin d'année est ajustée au Coût moyen pondéré de l'année.

- Produits semi-finis et finis :

Les semi-finis et produits finis sont basés sur un coût standard défini à partir des gammes et nomenclatures de chaque référence, avec application d'un taux horaire standard annuel sur la partie Gamme et des coûts standards composants matière sur la partie nomenclature.

Un re-calcul des coûts standards est effectué en fin de période en prenant en compte les coûts réalisés durant l'exercice afin d'ajuster la valeur des stocks.

Le calcul de la provision pour dépréciations de stocks est basé sur deux éléments majeurs :

- L'historique de nos consommations : avec les quantités consommées sur les 36 derniers mois
- Prévisionnel des consommations : basé sur les quantités en carnet de commande pour les produits finis, et les besoins calculés par le CBN pour les produits semi-finis et les matières premières.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Une exception à ce mode de calcul est accordée aux articles qui ont été créés il y a moins de 24 mois. Les articles « récents » ne font donc pas l'objet d'un calcul de provision.

Nous distinguons deux types de dépréciations :

(1) Provisions pour articles non tournants et obsolètes : une provision de 100 % est évaluée sur les pièces qui n'ont pas été utilisées au cours des 24 derniers mois et n'ont aucune exigence de commande ferme dans le carnet de commandes du client (ou besoin calculé).

(2) Provisions de quantité excédentaire : une provision de 100 % est évaluée sur la valeur des quantités en stock dépassant le plus grand nombre entre l'utilisation des 36 derniers mois ou la quantité avec des exigences de commande ferme soutenues par le carnet de commandes du client. Formule : $100 \% \times (\text{Quantité en stock} - (\text{maximum de l'utilisation des 36 derniers mois ou des exigences de commande ferme du client en attente}))$

Un ajustement manuel peut être opéré sur des cas particuliers suite aux revues managériales.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Précision sur le tableau des créances et dettes en page 13 :

Dans le cadre du rachat du groupe EXXELIA par HEICO, le montant des emprunts souscrits en cours d'exercice correspond à la transposition de la dette externe en dette intragroupe auprès de la société EXXELIA ELECTRONIC TECHNOLOGIES.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants ont été comptabilisés intégralement sous la forme d'une provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

versements prévisibles.

Le montant de la provision au 31 octobre 2023 en matières de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées est de 4 178 876 €. La société a calculé l'engagement de départ à la retraite suivant la méthode des unités de crédit projetés.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 4.16 %
- Taux de croissance des salaires : 4 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Table de taux de mortalité : Table INSEE TM 09-11

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2015, la société SAS EXXELIA SAS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS EXXELIA INTERNATIONAL, 93 rue Oberkampf 75011 PARIS.

Convention de répartition de l'impôts sur les sociétés

Suivant les conventions conclues entre les sociétés du groupe, les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés sont les suivantes :

- Les charges d'impôt sont supportées par les sociétés intégrées (filiales et mère) comme en l'absence d'intégration fiscale,
- Les charges ou économie d'impôt liées aux déficits, réalisées par le groupe, sont constatées chez la société mère,
- Les économies ou les pertes réalisées par le groupe, non liées aux déficits, sont également conservées ou supportées par la société mère.

Au titre de l'exercice, le montant de l'impôt comptabilisé correspond au montant qui aurait été comptabilisé en absence d'intégration fiscale.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

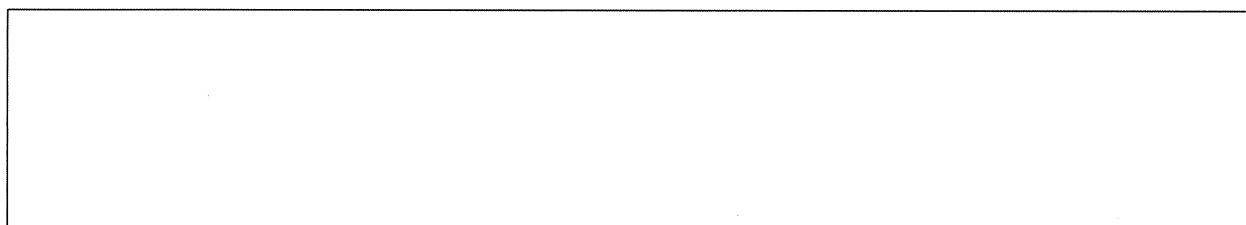
Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/10/2023
	Augmentations		Diminutions		
	Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	

INCORPORELLES						
	Frais d'établissement et de développement					
	Autres	105 127 382		23 311		105 150 693
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	105 127 382		23 311		105 150 693

CORPORELLES						
	Terrains	332 951				332 951
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	4 073 584				4 073 584
	Instal technique, matériel outillage industriels	2 740 337		8 454		2 748 791
	Instal., agencement, aménagement divers	58 770 399		1 616 685	66 751	60 320 333
	Matériel de transport	6 377 508		416 970		6 794 478
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	232 710				232 710
	Emballages récupérables et divers	5 307 391		158 624		5 466 016
	Immobilisations corporelles en cours	179 869		304 675		484 543
	Avances et acomptes	36 201		27 837	15 027	49 011
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	78 050 950		2 533 245	81 778	80 502 417

FINANCIERES						
	Participations évaluées en équivalence					
	Autres participations	71 372 239		250 253	42 508	71 579 985
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières	295 309		10 380	71 867	233 821
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	71 667 548		260 633	114 375	71 813 806

	TOTAL	254 845 880		2 817 189	196 153	257 466 917
--	--------------	--------------------	--	------------------	----------------	--------------------



Fonds Commercial

Etat exprimé en euros	31/10/2023	Observations
Achetés avec protection juridique Eléments acquis du fonds de commerce Fonds commerciaux réévalués Fonds commerciaux reçus en apport	100 237 848	
TOTAL	100 237 848	

Amortissements

Etat exprimé en euros

Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/10/2023
	Dotations	Diminutions	

INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Autres	4 078 687	152 164		4 230 851
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 078 687	152 164		4 230 851
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	2 755 973	100 854		2 856 827
	Instal technique, matériel outillage industriels	2 303 406	52 930		2 356 336
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	48 803 182	2 103 247	65 712	50 840 718
	Matériel de transport	5 487 216	321 869		5 809 086
	Matériel de bureau, mobilier	231 367	1 343		232 710
	Emballages récupérables et divers	4 974 814	177 521		5 152 335
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	64 555 959	2 757 765	65 712	67 248 012	
TOTAL	68 634 646	2 909 929	65 712	71 478 863	

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels					356 166		(356 166)
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES					356 166		(356 166)
Frais d'acquisition de titres de participation	8 718						8 718
TOTAL	8 718				356 166		(347 448)
TOTAL GENERAL NON VENTILE			8 718			356 166	(347 448)

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		31/10/2023	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	34 314 668	16 855	34 297 813
	Prêts	104 410	13 697	90 713
	Autres immobilisations financières	129 412		129 412
	Clients douteux ou litigieux	267 553		267 553
	Autres créances clients	25 449 846	25 449 846	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	21 538	21 538	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	118 489	118 489	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	1 674 179	1 674 179	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	25 064	25 064	
	Groupe et associés	11 922 629	11 922 629	
	Débiteurs divers	5 626 744	5 626 744	
	Charges constatées d'avances	659 902	659 902	
TOTAL DES CREANCES	80 314 433	45 528 943	34 785 491	
Prêts accordés en cours d'exercice	10 379			
Remboursements obtenus en cours d'exercice	34 572			
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

	31/10/2023	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
--	------------	--------------	-----------	---------------

DETTES	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine			
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine			86 317 901
	Emprunts et dettes financières divers	96 123 411	9 805 510	
	Fournisseurs et comptes rattachés	13 452 438	13 452 438	
	Personnel et comptes rattachés	7 511 468	7 511 468	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 942 785	3 942 785	
	Impôts sur les bénéfices	220 082	220 082	
	Taxes sur la valeur ajoutée	1 302 338	1 302 338	
	Obligations cautionnées			
	Autres impôts, taxes et assimilés	529 961	529 961	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	413 175	413 175	
	Groupe et associés	9 912 710	9 912 710	
Autres dettes	15 704 518	15 704 518		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 344 393	1 344 393		
TOTAL DES DETTES	150 457 279	64 139 379	86 317 901	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	95 930 537			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	99 662 082			
Emprunts dettes associés (personnes physiques)				

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/10/2023

Total des Produits à recevoir		3 325 189
Autres créances clients		635 257
<i>FAE CLIENT HORS GROUPE</i>	176 693	
<i>Clients Fact à établir groupe</i>	458 564	
Autres créances		2 689 931
<i>Fourn. - RRR à obtenir</i>	95 378	
<i>I.J.S.S.</i>	82 208	
<i>RBT CHOMAGE PARTIEL</i>	32 108	
<i>Autres ch. à payer</i>	25 064	
<i>Produits à recevoir</i>	967 399	
<i>Pdt à recev SMART MAGNETIC</i>	953 803	
<i>Pdt à recev BME</i>	59 860	
<i>Pdt à recev AIDE INV AQUITAINE</i>	68 990	
<i>Pdt à recev PROJET TANT HV</i>	160 000	
<i>Pdt à recev RELANC INDUS PMup</i>	195 122	
<i>Pdt à recev MODERN MAT & FTC</i>	50 000	

Stocks et En-cours

Etat exprimé en euros

	31/10/2023	Début exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
Marchandises				
Marchandises revendues en l'état				
Approvisionnements				
Matières premières	19 716 537	20 810 240		1 093 703
Autres approvisionnements				
TOTAL I	19 716 537	20 810 240		1 093 703
Production				
Produits intermédiaires	8 972 572		8 972 572	
Produits finis	7 024 243	8 883 879		1 859 636
Produits résiduels				
Autres				
TOTAL II	15 996 815	8 883 879	8 972 572	1 859 636
Production en cours				
Produits	7 655 627	15 070 184		7 414 557
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
TOTAL III	7 655 627	15 070 184		7 414 557
Production stockée (Total II+ Total III)			8 972 572	9 274 193

Capital social

Etat exprimé en euros		31/10/2023	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		1 252 570,00	10,0000	12 525 700,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		1 252 570,00	10,0000	12 525 700,00

Effectif moyen

		31/10/2023	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		227	
	Professions intermédiaires			
	Employés		621	
	Ouvriers			
	TOTAL		848	

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros

	Capitaux propres clôture 31/12/2022	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/10/2023
Capital social	12 525 700				12 525 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	1 252 570				1 252 570
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	48 201 898				48 201 898
Report à nouveau	39 447 081	7 026 432			46 473 512
Résultat de l'exercice	7 026 432	(7 026 432)		11 517 631	11 517 631
Subventions d'investissement	1 369 281			(90 115)	1 279 166
Provisions réglementées	828 508			(347 448)	481 060
TOTAL	110 651 469			11 080 068	121 731 537

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 110 651 469

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 110 651 469

² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 11 080 068

Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/10/2023
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	828 508	8 718	356 166	481 060
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES	828 508	8 718	356 166	481 060
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges	866 130		158 000	708 130
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change	1 508 114	95 385	242 947	1 360 552
	Pour pensions et obligations similaires	4 522 214		343 338	4 178 876
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres	1 140 852		21 330	1 119 522	
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8 037 309	95 385	765 615	7 367 080
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	72 851			72 851
	Sur stocks et en-cours	14 352 030		6 510 885	7 841 145
	Sur comptes clients	281 074	139 464	15 988	404 551
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	14 705 955	139 464	6 526 873	8 318 546
TOTAL GENERAL		23 571 772	243 568	7 648 654	16 166 686
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles		139 465 95 385 8 718	6 981 182 242 947 424 525		
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Charges à payer

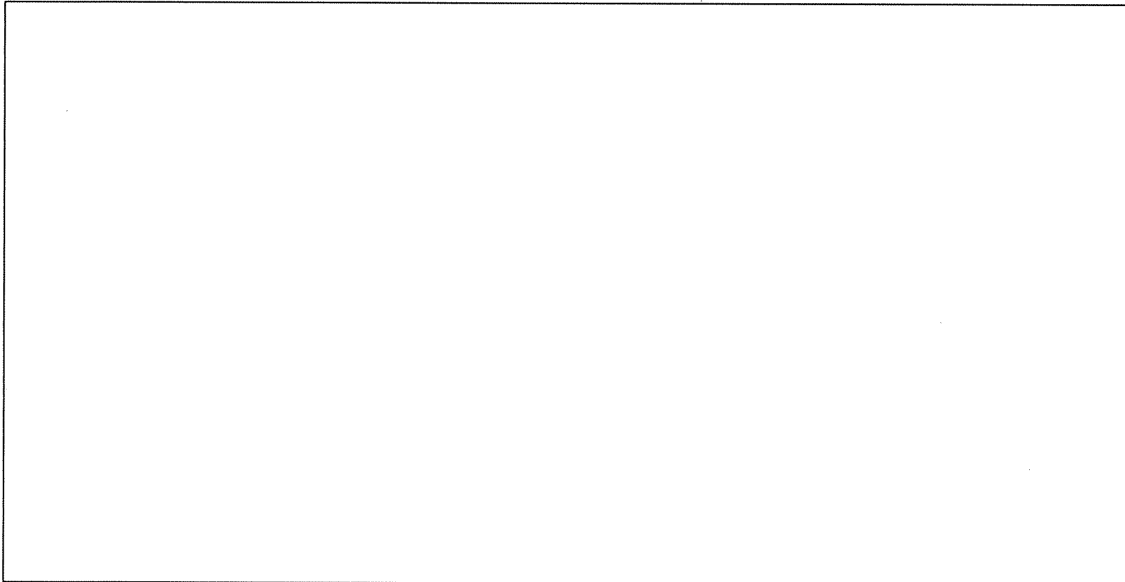
Etat exprimé en euros

31/10/2023

Total des Charges à payer		16 112 363
Emprunts et dettes financières divers		3 225 851
<i>Int cour empr ECHO1 EXXELIA16M</i>	12 716	
<i>Int cour empr ECHO1 EXXELIA83M</i>	3 209 176	
<i>Int acquis participation</i>	3 959	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 585 992
<i>Fourn. Factures non parvenues</i>	2 935 249	
<i>FNP CUT-OFF</i>	434 265	
<i>Fourn. FNP groupe</i>	803 303	
<i>Fourn. FNP commissions</i>	413 175	
Dettes fiscales et sociales		8 010 368
<i>Dette prov. Congés à payer</i>	2 281 035	
<i>Dette prov. RTT</i>	237 345	
<i>Congés à payer EXX SUEDE</i>	5 566	
<i>Dette prov. particip salariés</i>	1 339 353	
<i>Personnel charges à payer</i>	593 387	
<i>Dette prov - prime vacances</i>	48 765	
<i>Personnel Prov RCE</i>	28 599	
<i>Dette prov. intéresst salariés</i>	1 085 196	
<i>Charges soc. EXX SUEDE</i>	4 595	
<i>Charges soc. s/ Congés à payer</i>	1 026 466	
<i>Charges soc. s/ RTT</i>	106 806	
<i>Org. sociaux - charges à payer</i>	751 934	
<i>Org. soc - prov prime vacances</i>	21 945	
<i>Org. soc - charges à payer RCE</i>	12 869	
<i>RBT PREVOYANCE</i>	34 844	
<i>Autres ch. à payer SUEDE</i>	1 133	
<i>Dettes prov effort construct</i>	243 904	
<i>Dettes prov taxe apprentissage</i>	41 476	
<i>Dettes prov agefiph</i>	145 149	
Autres dettes		290 152
<i>Clients RRR à acc hors groupe</i>	18 192	
<i>AVOIRS A ETABLIR</i>	82 000	
<i>Clients RRR à accorder groupe</i>	41 173	
<i>Organic à payer</i>	148 787	

Charges constatées d'avance (avec détail)

Etat exprimé en euros	31/10/2023	31/12/2022	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	659 902	433 032	226 870	52,39
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	659 902	433 032	226 870	52,39



Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros	France	Export	Total
Ventes de marchandises	595 043	657 262	1 252 305
Production vendue de biens	46 778 515	56 087 827	102 866 342
Production vendue de travaux	226 131		226 131
Production vendue de services	2 063 551	3 041 050	5 104 601
TOTAL	49 663 240	59 786 139	109 449 379

Honoraires des Commissaires aux Comptes

Etat exprimé en euros

	EY							
	31/10/2023	31/12/2022	%	%	31/10/2023	31/12/2022	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur EY	104 723	138 260	100,00	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur EY								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	104 723	138 260	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	104 723	138 260	100,00	100,00				

Transferts de charges

Etat exprimé en euros

31/10/2023

791 190 0 - Transferts de charegs (60-62) Groupe	3 301
791 200 0 - Transferts de charges (64)	59 415
791 200 2 - Transferts de charges (64)	53 104
791 209 9 - Transferts de charges (64) EXX SUEDE	577
TOTAL	116 397

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

31/10/2023

Total des produits exceptionnels		514 640
Produits exceptionnels sur opérations en capital		90 115
<i>Q/P subv invest virée résultat</i>	<i>90 115</i>	
Reprises sur provisions et transferts de charges		424 525
<i>Reprises amort. dérogatoires</i>	<i>356 166</i>	
<i>Reprises prov. exceptionnelles</i>	<i>68 360</i>	
Total des charges exceptionnelles		328 293
Charges exceptionnelles sur opération en capital		317 455
<i>VNC des actifs corporels cédés</i>	<i>1 038</i>	
<i>Autres charges exceptionnelles</i>	<i>316 416</i>	
Dotations excep. aux amortissements et aux provisions		10 839
<i>DAP charges except.</i>	<i>2 121</i>	
<i>Dot amort dérogatoires M&A</i>	<i>8 718</i>	
Résultat exceptionnel		186 347

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Etat exprimé en euros	31/10/2023	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT		15 597 092	3 214 707	12 382 385
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		(1 153 006)	(288 252)	(864 755)
RESULTAT COMPTABLE		14 444 086	2 926 455	11 517 631

(1) après retraitements fiscaux.

Evaluations fiscales dérogatoires

Etat exprimé en euros

31/10/2023

Résultat de l'exercice		11 517 631
Impôts sur les bénéfices		2 926 455
<i>Redressement CIR</i>	<i>125 641</i>	
<i>Intégration fiscale - charges</i>	<i>3 833 314</i>	
<i>Crédit d'Impôt Recherche</i>	<i>(1 032 500)</i>	
Résultat avant impôts		14 444 086
Variation des provisions règlementées		(347 448)
Amortissements dérogatoires		(347 448)
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES		14 096 638

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Etat exprimé en euros

31/10/2023

ACCROISSEMENTS	Provisions règlementées	
	Amortissements dérogatoires 481 060 € * 25% =	120 265
	Autres	
	Ecart de conversion actif N 1 360 552 € * 25% =	340 138
	Provisions et charges à payer non déductibles 7 164 522 € * 25% =	1 791 131
ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		2 251 534

ALLEGEMENTS	Provisions non déductibles l'année de comptabilisation	
	Autres	
	Ecart de conversion passif N 2 844 713 * 25% =	711 178
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		711 178

Engagements financiers

Etat exprimé en euros	31/10/2023	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties		718 970	
		718 970	
Engagements de crédit-bail			
Engagements crédit-bail		5 271 681	
		5 271 681	
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		5 990 651	
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Commentaire en page suivante

Autres informations

Etat exprimé en euros

Détails des avals, cautions et garantie :

Garantie marchés étrangers : 201 171 €
Cautions douane : 39 335 €
Cautions diverses : 32 419 €
Garantie de paiement étranger : 378 545 €
Cautions de dépôt de garantie : 67 500 €

Soit un total de 718 970 €

Crédit-Bail

Etat exprimé en euros

		Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres	31/10/2023
VALEUR D'ORIGINE			12 000 000			12 000 000
AMORTISSEMENTS	Cumul exercices antérieurs		6 848 470			6 848 470
	Dotation exercice		578 137			578 137
	TOTAL		7 426 607			7 426 607
REDEVANCES PAYEES	Cumul exercices antérieurs		12 205 921			12 205 921
	Dotation exercice		911 893			911 893
	TOTAL		13 117 814			13 117 814
REDEV. RESTANT A PAYER	à 1 an au plus		913 842			913 842
	entre 1 et 5 ans		3 668 846			3 668 846
	à plus de 5 ans		460 452			460 452
	TOTAL		5 043 140			5 043 140
VALEUR RESIDUELLE	à 1 an au plus		728 819			728 819
	entre 1 et 5 ans		3 273 525			3 273 525
	à plus de 5 ans		453 020			453 020
	TOTAL		4 455 364			4 455 364
MONTANT PRIS EN CHARGE DANS L'EXERCICE			759 532			759 532

EXXELIA
Société par actions simplifiée
au capital de 12.525.700 euros
Siège social : 93, rue Oberkampf
75011 Paris
444 344 766 RCS Paris

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
EN DATE DU 29 FEVRIER 2024**

L'an deux mille vingt-quatre,
Le vingt-neuf février,
A neuf heures trente.

Dans les locaux de la société EXXELIA (la « **Société** »), sis 93, rue Oberkampf 75011 Paris,

La société EXXELIA INTERNATIONAL (l'« **Associé Unique** »), une société par actions simplifiée au capital de 107 240 844 euros dont le siège social est sis 93, rue Oberkampf 75011 Paris, identifiée sous le numéro 804 575 975 RCS Paris, représentée par son Président, la société Exxelia Electronic Technologies, elle-même représentée par Monsieur Paul Maisonnier, Président de la Société,

En l'absence du représentant de la société Ernst & Young et Autres, Commissaire aux comptes titulaire régulièrement convoqué et excusé,

Après avoir pris connaissance des documents suivants tenus, au siège social, à la disposition du Commissaire aux comptes et de l'Associé Unique :

- la copie de la lettre de convocation du Commissaire aux comptes ;
- les statuts de la Société ;
- le rapport de gestion du Président ;
- le rapport général du Commissaire aux comptes sur les comptes clos au 31 octobre 2023 ;
- les comptes annuels de la Société clos au 31 octobre 2023 arrêtés par le Président ;
- le texte des projets de décisions proposées.

A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIVIT :

Le Président, a établi l'inventaire et arrêté les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 octobre 2023 ainsi que le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

Ces documents ont été tenus, au siège social, à la disposition du Commissaire aux comptes et de l'Associé Unique.

L'Associé Unique a pris connaissance des comptes annuels, du rapport du Président et du rapport général du Commissaire aux comptes.

A DECLARE STATUER SUR L'ORDRE DU JOUR SUIVANT :

- Lecture du rapport de gestion du Président ;
- Lecture du rapport général du Commissaire aux comptes sur les comptes clos au 31 octobre 2023 ;
- Approbation des conventions, comptes et opérations de l'exercice clos au 31 octobre 2023 ;
- Quitus au Président et au Commissaire aux comptes ;
- Affectation du résultat ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour :

Première décision

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport général du Commissaire aux comptes, approuve tels qu'ils lui ont été présentés, les comptes de l'exercice clos le 31 octobre 2023, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, l'Associé Unique donne quitus entier et sans réserve au Président et au Commissaire aux comptes pour l'exécution de leurs mandats au titre de l'exercice écoulé.

En outre, l'Associé Unique prend acte de l'absence, au titre de l'exercice clos le 31 octobre 2023, de toute dépense ou charge non déductibles fiscalement visées à l'article 39-4 du Code général des impôts et du fait que la somme de 61 871 euros a été réintégrée par la Société au titre des amortissements excédentaires visés à l'article 39-4 du Code général des impôts.

Cette décision est adoptée.

Deuxième décision

L'Associé Unique décide d'affecter le **résultat de l'exercice clos le 31 octobre 2023**, soit la somme de **11 517 631 euros** au poste « Report à nouveau » dont le solde serait ainsi porté de 46 473 513 euros à 57 991 144 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243-bis du Code général des impôts, l'Associé Unique prend acte que les dividendes et revenus suivants ont été versés au titre des trois exercices précédents :

<u>Exercice</u>	<u>Dividende par action</u> éligible à l'abattement de 40 %(*)	<u>Dividende par action</u> non éligible à l'abattement de 40%
2020	Néant	Néant
<u>Exercice</u>	<u>Dividende par action</u> éligible à l'abattement de 40 % (*)	<u>Dividende par action</u> non éligible à l'abattement de 40%
2021	Néant	Néant
<u>Exercice</u>	<u>Dividende par action</u> éligible à l'abattement de 40 %(*)	<u>Dividende par action</u> non éligible à l'abattement de 40%
2022	Néant	Néant

Il est précisé que, même si les sommes distribuées sont éligibles à l'abattement de 40% mentionné au 2° du 3 de l'article 158 du Code général des impôts, cet abattement dont les bénéficiaires ne peuvent être que des personnes physiques ne leur est pas applicable, car l'Associé Unique est une personne morale. L'Associé Unique étant une personne morale membre d'un groupe fiscal, ces dividendes seront exonérés avec une quote-part de frais et charges réintégrée de 1%.

Cette décision est adoptée.

Troisième décision

L'Associé Unique, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Président, prend acte qu'il n'a été conclu aucune convention réglementée entrant dans le champ d'application de l'article L. 227-10 du Code de commerce au titre de l'exercice clos le 31 octobre 2023.

Cette décision est adoptée.

Quatrième décision

Les mandats des Commissaires aux comptes titulaires, à savoir ERNST & YOUNG et Autres, et suppléant à savoir Auditex, ont été renouvelés en 2021, lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à approuver les comptes clos le 31 décembre 2021. Ils arriveront à échéance en 2027, à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à approuver les comptes clos le 31 octobre 2026.

Cette décision est adoptée.

Cinquième décision

L'Associé Unique confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal aux fins d'accomplir toutes formalités requises par la loi.

Cette décision est adoptée.

* * * * *

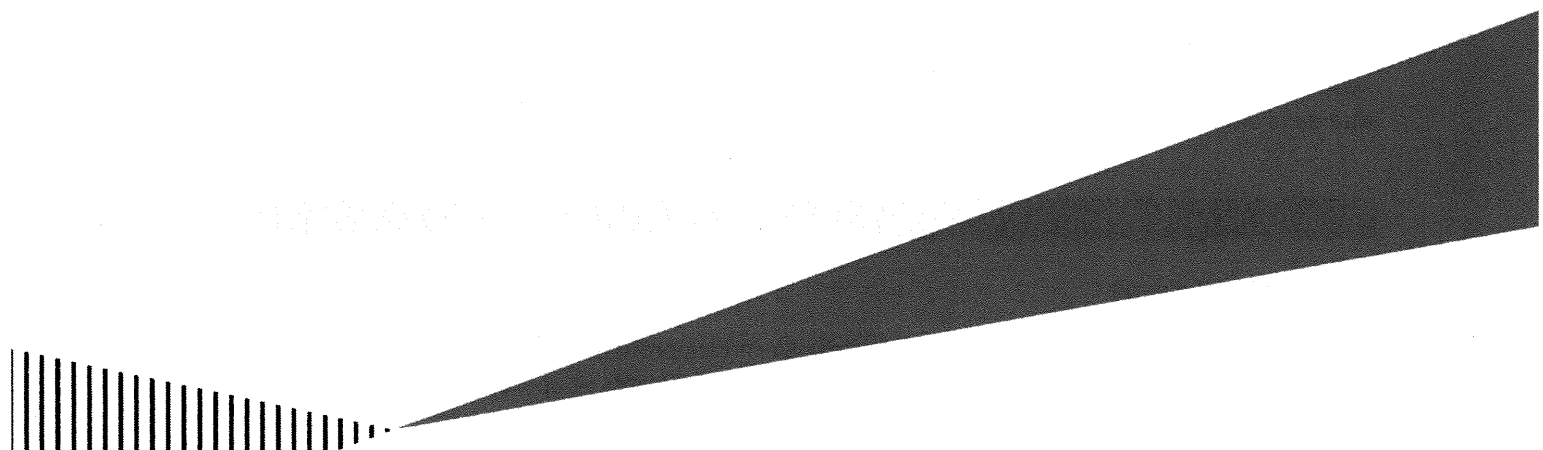
Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

De tout ce qui est dit dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par l'Associé Unique de la Société.



**L'Associé Unique
EXXELIA INTERNATIONAL
Représentée par Monsieur Paul Maisonnier
Président d'Exxelia Electronic Technologies**

**CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL**



Exxelia

Exercice de dix mois clos le 31 octobre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex

Tél. : +33 (0) 1 46 93 60 00
www.ey.com/fr

Exxelia

Exercice de dix mois clos le 31 octobre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Exxelia,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Exxelia relatifs à l'exercice de dix mois clos le 31 octobre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 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.

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.

Les titres de participation et les créances rattachées, dont le montant net figurant au bilan au 31 octobre 2023 s'établit à K€ 71 507, sont estimés à leurs coûts d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire déterminée selon les modalités décrites dans la note « Règles et méthodes comptables - Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières » de l'annexe aux comptes annuels. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations. Nous avons procédé à l'examen du caractère pertinent de ces estimations.

Le fonds commercial, dont le montant net figurant au bilan au 31 octobre 2023 s'établit à K€ 100 238, est estimé à son coût d'acquisition et déprécié sur la base de sa valeur d'inventaire déterminée selon les modalités décrites dans la note « Règles et méthodes comptables - Immobilisations » de l'annexe aux comptes annuels. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations. Nous avons procédé à l'examen du caractère pertinent 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 président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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

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

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

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



Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités 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. 821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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



- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 27 février 2024

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Smile' or a similar stylized name.

Stéphanie Merle-Mortel

Bilan Actif Etat exprimé en euros		31/10/2023			31/12/2022
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	132 487	132 487		
	Fonds commercial (1)	100 237 848		100 237 848	100 237 848
	Autres immobilisations incorporelles	4 780 358	4 098 364	681 994	810 847
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	332 951		332 951	332 951
	Constructions	6 822 375	5 213 163	1 609 212	1 754 543
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	60 320 333	50 840 718	9 479 615	9 967 216
	Autres immobilisations corporelles	12 493 204	11 194 131	1 299 073	1 224 211
	Immobilisations en cours	484 543		484 543	179 869
	Avances et acomptes	49 011		49 011	36 201
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	37 265 317	72 851	37 192 466	37 192 466
Créances rattachées à des participations	34 314 668		34 314 668	34 106 922	
Autres titres immobilisés					
Prêts	104 410		104 410	128 603	
Autres immobilisations financières	129 412		129 412	166 706	
TOTAL (II)	257 466 917	71 551 714	185 915 203	186 138 383	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	19 716 537	3 843 943	15 872 595	13 956 642
	En-cours de production de biens	7 655 627		7 655 627	11 066 014
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis	15 996 815	3 997 202	11 999 613	5 389 617
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes	1 838 671		1 838 671	1 974 243
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	25 717 399	404 551	25 312 848	27 598 001
	Autres créances	19 388 643		19 388 643	16 326 966
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	13 281 015		13 281 015	10 867 851	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	659 902		659 902	433 032
	TOTAL (III)	104 254 610	8 245 695	96 008 915	87 612 366
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)	1 360 552		1 360 552	1 521 382
TOTAL ACTIF (I à VI)	363 082 079	79 797 410	283 284 669	275 272 131	

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

30 551

267 553

3 265 908

Bilan Passif

		Etat exprimé en euros	31/10/2023	31/12/2022
Capitaux Propres	Capital social ou individuel		12 525 700	12 525 700
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
	Ecarts de réévaluation			
	RESERVES			
	Réserve légale		1 252 570	1 252 570
	Réserves statutaires ou contractuelles			
	Réserves réglementées			
	Autres réserves		48 201 898	48 201 898
	Report à nouveau		46 473 512	39 447 081
	Résultat de l'exercice		11 517 631	7 026 432
Subventions d'investissement		1 279 166	1 369 281	
Provisions réglementées		481 060	828 508	
Total des capitaux propres			121 731 537	110 651 469
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs			
	Avances conditionnées			
Total des autres fonds propres				
Provisions	Provisions pour risques		2 068 682	2 374 244
	Provisions pour charges		5 298 398	5 663 066
	Total des provisions			7 367 080
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES			
	Emprunts obligataires convertibles			6 587
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)			99 107 492
	Emprunts et dettes financières divers		106 036 121	9 446 848
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		884 060	715 219
	DETTES D'EXPLOITATION			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		13 452 438	14 056 556
	Dettes fiscales et sociales		13 506 634	11 438 576
	DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		413 175	491 818	
Autres dettes		15 704 518	17 181 032	
Produits constatés d'avance (1)		1 344 393	1 500 199	
Total des dettes			151 341 340	153 944 328
Ecarts de conversion passif			2 844 713	2 639 025
TOTAL PASSIF			283 284 669	275 272 131

Résultat de l'exercice exprimé en centimes

11 517 630,71

7 026 431,68

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

64 139 379

53 945 042

(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP

1 632

Compte de Résultat		31/10/2023		31/12/2022	
		10 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	1 252 305	1,14	1 853 255	1,57
	Production vendue (Biens)	102 866 342	93,99	109 831 866	92,87
	Production vendue (Services et Travaux)	5 330 732	4,87	6 582 534	5,57
	Montant net du chiffre d'affaires	109 449 379	100,00	118 267 655	100,00
	Production stockée	(301 621)	-0,28	1 186 424	1,00
	Production immobilisée			969 600	0,82
	Subventions d'exploitation	308 515	0,28	1 487 096	1,26
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	7 097 579	6,48	6 905	0,01
Autres produits	928				
	Total des produits d'exploitation	116 554 779	106,49	121 917 680	103,09
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises	836 176	0,76	961 849	0,81
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements	25 655 353	23,44	31 991 471	27,05
	Variation de stock	1 093 703	1,00	(4 197 626)	-3,55
	Autres achats et charges externes	29 116 948	26,60	31 764 566	26,86
	Impôts, taxes et versements assimilés	1 494 860	1,37	1 978 499	1,67
	Salaires et traitements	27 059 733	24,72	29 020 105	24,54
	Charges sociales du personnel	10 047 021	9,18	10 899 793	9,22
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	3 047 274	2,78	5 317 826	4,50
	Autres charges	93 185	0,09	103 061	0,09
	Total des charges d'exploitation	98 444 252	89,95	107 839 546	91,18
	RESULTAT D'EXPLOITATION	18 110 527	16,55	14 078 135	11,90
PRODUITS FINANCIERS Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)				
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	59		283	
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 871 649	1,71	2 295 939	1,94
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges	242 947	0,22	38 555	0,03
	Différences positives de change	162 462	0,15	640 810	0,54
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des produits financiers	2 277 117	2,08	2 975 586	2,52
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	95 385	0,09	1 507 799	1,27
	Intérêts et charges assimilées (4)	4 324 795	3,95	4 709 821	3,98
	Différences négatives de change	370 371	0,34	402 222	0,34
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des charges financières	4 790 551	4,38	6 619 841	5,60
	RESULTAT FINANCIER	(2 513 435)	-2,30	(3 644 255)	-3,08
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	15 597 092	14,25	10 433 880	8,82
	Total des produits exceptionnels	514 640	0,47	739 359	0,63
	Total des charges exceptionnelles	328 293	0,30	1 558 014	1,32
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	186 347	0,17	(818 655)	-0,69
	PARTICIPATION DES SALAIRES	1 339 353	1,22	976 354	0,83
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	2 926 455	2,67	1 612 439	1,36
	TOTAL DES PRODUITS	119 346 535	109,04	125 632 626	106,23
	TOTAL DES CHARGES	107 828 905	98,52	118 606 194	100,29
	RESULTAT DE L'EXERCICE	11 517 631	10,52	7 026 432	5,94

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

EVENEMENT SIGNIFICATIF DE L'EXERCICE

Le fond IK, actionnaire majoritaire d'EXXELIA INTERNATIONAL depuis 2014, cherchait à céder ses parts depuis 2021.

Suite à une vendor due diligence initiée en début d'année, l'offre soumise par le groupe HEICO fin 2022 a été acceptée.

Ceci a abouti à un changement d'actionnaire majoritaire effectif le 5 janvier 2023 et à la suppression de la dette sénior entièrement reprise par HEICO. EXXELIA n'a donc plus de dette auprès des banques, ni de covenants à respecter.

HEICO est une entreprise familiale américaine cotée au NYSE.

- Commentaire sur le changement de date de clôture

La société EXXELIA SAS a changé de date de clôture. La société clôture dorénavant au 31 octobre de chaque année.

L'exercice comptable a une durée de 10 mois contrairement à l'exercice N-1 qui avait une durée de 12 mois.

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

Néant

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice arrêtés le 31 octobre 2023 ont été établis selon le règlement de l'autorité des normes comptables n° 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 26 décembre 2016, mis à jour des règlements suivants.

Le bilan de l'exercice présente un total de 283 284 669 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total produits de 119 346 535 euros et un total charges de 107 828 905 euros, dégageant ainsi un résultat de 11 517 631 euros.

L'exercice considéré débute le 01/01/2023 et finit le 31/10/2023.
Il a une durée de 10 mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Conformément au règlement N°2015-06 du 23 novembre 2015 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable général, les malis techniques dérogés lors des opérations de fusion ayant eu lieu avant le 1er janvier 2016 ont été reclassés comptablement. Il en résulte de cette opération un reclassement en actifs financiers des malis techniques initialement comptabilisés en actifs incorporels.

La norme entrée en application à compter des exercices ouverts le 1er janvier 2016 prévoit l'amortissement ou la dépréciation du mali de fusion affecté en fonction de l'actif sous-jacent.

Les malis de fusion affectés ont fait l'objet d'un test de perte de valeur identique à celui pratiqué lors des exercices précédents. Le changement de méthode mentionné est sans impact sur le compte de résultat de la société pour l'exercice clos le 31 octobre 2023.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Amortissements

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

Gros oeuvre : 20 ans
Agencements des constructions : 10 à 20 ans
Installations techniques : 10 ans
Matériel et outillages industriels : 5 ans
Intallations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
Matériel de transport : 6 ans
Matériel de bureau : 3 à 5 ans
Matériel informatique : 3 à 5 ans
Mobilier : 10 ans

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Ce poste comprend les participations dans les sociétés EXXELIA USA, EXXELIA MAROC, EXXELIA GMBH, EXXELIA SINGAPOUR, EXXELIA VIETNAM, EXXELIA CHINA, ALCON pour 37 265 317 €.

Au regard de l'activité des filiales, il n'a pas été identifié d'indicateur de perte de valeur entraînant la nécessité de réaliser un test d'impairment.

Stocks

- Matières premières :

Coût standard défini par le département achats pour l'année n+1 auquel est appliqué un coefficient d'approche permettant d'appréhender les coûts liés aux achats (frais sur achats, transport sur achats, frais de douane). La valorisation de clôture de fin d'année est ajustée au Coût moyen pondéré de l'année.

- Produits semi-finis et finis :

Les semi-finis et produits finis sont basés sur un coût standard défini à partir des gammes et nomenclatures de chaque référence, avec application d'un taux horaire standard annuel sur la partie Gamme et des coûts standards composants matière sur la partie nomenclature.

Un re-calcul des coûts standards est effectué en fin de période en prenant en compte les coûts réalisés durant l'exercice afin d'ajuster la valeur des stocks.

Le calcul de la provision pour dépréciations de stocks est basé sur deux éléments majeurs :

- L'historique de nos consommations : avec les quantités consommées sur les 36 derniers mois
- Prévisionnel des consommations : basé sur les quantités en carnet de commande pour les produits finis, et les besoins calculés par le CBN pour les produits semi-finis et les matières premières.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Une exception à ce mode de calcul est accordée aux articles qui ont été créés il y a moins de 24 mois. Les articles « récents » ne font donc pas l'objet d'un calcul de provision.

Nous distinguons deux types de dépréciations :

(1) Provisions pour articles non tournants et obsolètes : une provision de 100 % est évaluée sur les pièces qui n'ont pas été utilisées au cours des 24 derniers mois et n'ont aucune exigence de commande ferme dans le carnet de commandes du client (ou besoin calculé).

(2) Provisions de quantité excédentaire : une provision de 100 % est évaluée sur la valeur des quantités en stock dépassant le plus grand nombre entre l'utilisation des 36 derniers mois ou la quantité avec des exigences de commande ferme soutenues par le carnet de commandes du client. Formule : $100 \% \times (\text{Quantité en stock} - (\text{maximum de l'utilisation des 36 derniers mois ou des exigences de commande ferme du client en attente}))$

Un ajustement manuel peut être opéré sur des cas particuliers suite aux revues managériales.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Précision sur le tableau des créances et dettes en page 13 :

Dans le cadre du rachat du groupe EXXELIA par HEICO, le montant des emprunts souscrits en cours d'exercice correspond à la transposition de la dette externe en dette intragroupe auprès de la société EXXELIA ELECTRONIC TECHNOLOGIES.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Engagements de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants ont été comptabilisés intégralement sous la forme d'une provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

versements prévisibles.

Le montant de la provision au 31 octobre 2023 en matières de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées est de 4 178 876 €. La société a calculé l'engagement de départ à la retraite suivant la méthode des unités de crédit projetés.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 4.16 %
- Taux de croissance des salaires : 4 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Table de taux de mortalité : Table INSEE TM 09-11

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2015, la société SAS EXXELIA SAS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS EXXELIA INTERNATIONAL, 93 rue Oberkampf 75011 PARIS.

Convention de répartition de l'impôts sur les sociétés

Suivant les conventions conclues entre les sociétés du groupe, les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés sont les suivantes :

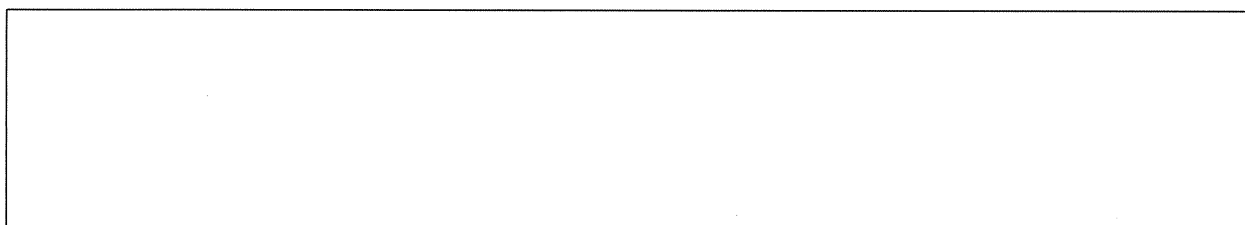
- Les charges d'impôt sont supportées par les sociétés intégrées (filiales et mère) comme en l'absence d'intégration fiscale,
- Les charges ou économie d'impôt liées aux déficits, réalisées par le groupe, sont constatées chez la société mère,
- Les économies ou les pertes réalisées par le groupe, non liées aux déficits, sont également conservées ou supportées par la société mère.

Au titre de l'exercice, le montant de l'impôt comptabilisé correspond au montant qui aurait été comptabilisé en absence d'intégration fiscale.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/10/2023
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres	105 127 382		23 311			105 150 693
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	105 127 382		23 311			105 150 693
CORPORELLES						
Terrains	332 951					332 951
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	4 073 584					4 073 584
Instal technique, matériel outillage industriels	2 740 337		8 454			2 748 791
Instal., agencement, aménagement divers	58 770 399		1 616 685		66 751	60 320 333
Matériel de transport	6 377 508		416 970			6 794 478
Matériel de bureau, informatique et mobilier	232 710					232 710
Emballages récupérables et divers	5 307 391		158 624			5 466 016
Immobilisations corporelles en cours	179 869		304 675			484 543
Avances et acomptes	36 201		27 837		15 027	49 011
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	78 050 950		2 533 245		81 778	80 502 417
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	71 372 239		250 253		42 508	71 579 985
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	295 309		10 380		71 867	233 821
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	71 667 548		260 633		114 375	71 813 806
TOTAL	254 845 880		2 817 189		196 153	257 466 917



Fonds Commercial

Etat exprimé en euros	31/10/2023	Observations
Achetés avec protection juridique Eléments acquis du fonds de commerce Fonds commerciaux réévalués Fonds commerciaux reçus en apport	100 237 848	
TOTAL	100 237 848	

Amortissements

Etat exprimé en euros

Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/10/2023
	Dotations	Diminutions	

INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Autres	4 078 687	152 164		4 230 851
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 078 687	152 164		4 230 851
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	2 755 973	100 854		2 856 827
	Instal technique, matériel outillage industriels	2 303 406	52 930		2 356 336
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	48 803 182	2 103 247	65 712	50 840 718
	Matériel de transport	5 487 216	321 869		5 809 086
	Matériel de bureau, mobilier	231 367	1 343		232 710
	Emballages récupérables et divers	4 974 814	177 521		5 152 335
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	64 555 959	2 757 765	65 712	67 248 012	
TOTAL	68 634 646	2 909 929	65 712	71 478 863	

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels					356 166		(356 166)
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES					356 166		(356 166)
Frais d'acquisition de titres de participation	8 718						8 718
TOTAL	8 718				356 166		(347 448)
TOTAL GENERAL NON VENTILE			8 718			356 166	(347 448)

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		31/10/2023	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	34 314 668	16 855	34 297 813
	Prêts	104 410	13 697	90 713
	Autres immobilisations financières	129 412		129 412
	Clients douteux ou litigieux	267 553		267 553
	Autres créances clients	25 449 846	25 449 846	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	21 538	21 538	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	118 489	118 489	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	1 674 179	1 674 179	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	25 064	25 064	
	Groupe et associés	11 922 629	11 922 629	
	Débiteurs divers	5 626 744	5 626 744	
	Charges constatées d'avances	659 902	659 902	
		TOTAL DES CREANCES	80 314 433	45 528 943
	Prêts accordés en cours d'exercice	10 379		
	Remboursements obtenus en cours d'exercice	34 572		
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

	31/10/2023	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
--	------------	--------------	-----------	---------------

DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers	96 123 411	9 805 510		86 317 901
	Fournisseurs et comptes rattachés	13 452 438	13 452 438		
	Personnel et comptes rattachés	7 511 468	7 511 468		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 942 785	3 942 785		
	Impôts sur les bénéfices	220 082	220 082		
	Taxes sur la valeur ajoutée	1 302 338	1 302 338		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	529 961	529 961		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	413 175	413 175		
	Groupe et associés	9 912 710	9 912 710		
Autres dettes	15 704 518	15 704 518			
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	1 344 393	1 344 393			
	TOTAL DES DETTES	150 457 279	64 139 379	86 317 901	
	Emprunts souscrits en cours d'exercice	95 930 537			
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	99 662 082			
	Emprunts dettes associés (personnes physiques)				

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/10/2023

Total des Produits à recevoir		3 325 189
Autres créances clients		635 257
<i>FAE CLIENT HORS GROUPE</i>	176 693	
<i>Clients Fact à établir groupe</i>	458 564	
Autres créances		2 689 931
<i>Fourn. - RRR à obtenir</i>	95 378	
<i>I.J.S.S.</i>	82 208	
<i>RBT CHOMAGE PARTIEL</i>	32 108	
<i>Autres ch. à payer</i>	25 064	
<i>Produits à recevoir</i>	967 399	
<i>Pdt à recev SMART MAGNETIC</i>	953 803	
<i>Pdt à recev BME</i>	59 860	
<i>Pdt à recev AIDE INV AQUITAINE</i>	68 990	
<i>Pdt à recev PROJET TANT HV</i>	160 000	
<i>Pdt à recev RELANC INDUS PMup</i>	195 122	
<i>Pdt à recev MODERN MAT & FTC</i>	50 000	

Stocks et En-cours

Etat exprimé en euros

	31/10/2023	Début exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
Marchandises				
Marchandises revendues en l'état				
Approvisionnements				
Matières premières	19 716 537	20 810 240		1 093 703
Autres approvisionnements				
TOTAL I	19 716 537	20 810 240		1 093 703
Production				
Produits intermédiaires	8 972 572		8 972 572	
Produits finis	7 024 243	8 883 879		1 859 636
Produits résiduels				
Autres				
TOTAL II	15 996 815	8 883 879	8 972 572	1 859 636
Production en cours				
Produits	7 655 627	15 070 184		7 414 557
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
TOTAL III	7 655 627	15 070 184		7 414 557
Production stockée (Total II+ Total III)			8 972 572	9 274 193

Capital social

Etat exprimé en euros		31/10/2023	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		1 252 570,00	10,0000	12 525 700,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		1 252 570,00	10,0000	12 525 700,00

Effectif moyen

		31/10/2023	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		227	
	Professions intermédiaires			
	Employés		621	
	Ouvriers			
	TOTAL		848	

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros

	Capitaux propres clôture 31/12/2022	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/10/2023
Capital social	12 525 700				12 525 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	1 252 570				1 252 570
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	48 201 898				48 201 898
Report à nouveau	39 447 081	7 026 432			46 473 512
Résultat de l'exercice	7 026 432	(7 026 432)		11 517 631	11 517 631
Subventions d'investissement	1 369 281			(90 115)	1 279 166
Provisions réglementées	828 508			(347 448)	481 060
TOTAL	110 651 469			11 080 068	121 731 537

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 110 651 469

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 110 651 469

² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 11 080 068

Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/10/2023
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	828 508	8 718	356 166	481 060
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES	828 508	8 718	356 166	481 060
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges	866 130		158 000	708 130
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change	1 508 114	95 385	242 947	1 360 552
	Pour pensions et obligations similaires	4 522 214		343 338	4 178 876
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres	1 140 852		21 330	1 119 522	
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	8 037 309	95 385	765 615	7 367 080
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations				
	<ul style="list-style-type: none"> incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières 	72 851			72 851
	Sur stocks et en-cours	14 352 030		6 510 885	7 841 145
	Sur comptes clients	281 074	139 464	15 988	404 551
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	14 705 955	139 464	6 526 873	8 318 546
TOTAL GENERAL		23 571 772	243 568	7 648 654	16 166 686
Dont dotations et reprises			139 465 95 385 8 718	6 981 182 242 947 424 525	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Charges à payer

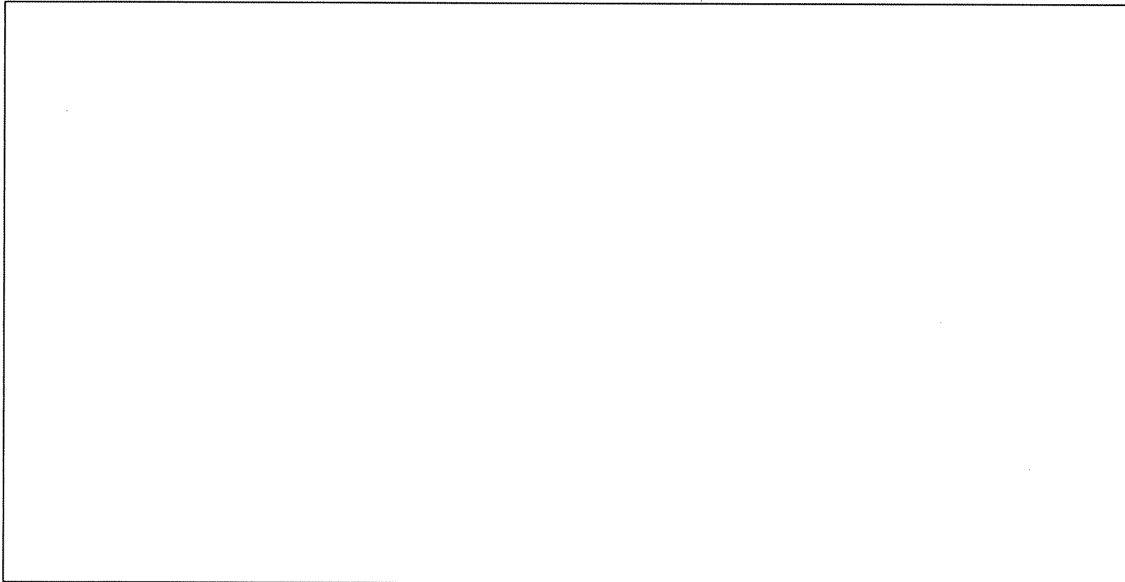
Etat exprimé en euros

31/10/2023

Total des Charges à payer		16 112 363
Emprunts et dettes financières divers		3 225 851
<i>Int cour empr ECHO1 EXXELIA16M</i>	12 716	
<i>Int cour empr ECHO1 EXXELIA83M</i>	3 209 176	
<i>Int acquis participation</i>	3 959	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 585 992
<i>Fourn. Factures non parvenues</i>	2 935 249	
<i>FNP CUT-OFF</i>	434 265	
<i>Fourn. FNP groupe</i>	803 303	
<i>Fourn. FNP commissions</i>	413 175	
Dettes fiscales et sociales		8 010 368
<i>Dette prov. Congés à payer</i>	2 281 035	
<i>Dette prov. RTT</i>	237 345	
<i>Congés à payer EXX SUEDE</i>	5 566	
<i>Dette prov. particip salariés</i>	1 339 353	
<i>Personnel charges à payer</i>	593 387	
<i>Dette prov - prime vacances</i>	48 765	
<i>Personnel Prov RCE</i>	28 599	
<i>Dette prov. intéresst salariés</i>	1 085 196	
<i>Charges soc. EXX SUEDE</i>	4 595	
<i>Charges soc. s/ Congés à payer</i>	1 026 466	
<i>Charges soc. s/ RTT</i>	106 806	
<i>Org. sociaux - charges à payer</i>	751 934	
<i>Org. soc - prov prime vacances</i>	21 945	
<i>Org. soc - charges à payer RCE</i>	12 869	
<i>RBT PREVOYANCE</i>	34 844	
<i>Autres ch. à payer SUEDE</i>	1 133	
<i>Dettes prov effort construct</i>	243 904	
<i>Dettes prov taxe apprentissage</i>	41 476	
<i>Dettes prov agefiph</i>	145 149	
Autres dettes		290 152
<i>Clients RRR à acc hors groupe</i>	18 192	
<i>AVOIRS A ETABLIR</i>	82 000	
<i>Clients RRR à accorder groupe</i>	41 173	
<i>Organic à payer</i>	148 787	

Charges constatées d'avance (avec détail)

Etat exprimé en euros	31/10/2023	31/12/2022	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	659 902	433 032	226 870	52,39
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	659 902	433 032	226 870	52,39



Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros	France	Export	Total
Ventes de marchandises	595 043	657 262	1 252 305
Production vendue de biens	46 778 515	56 087 827	102 866 342
Production vendue de travaux	226 131		226 131
Production vendue de services	2 063 551	3 041 050	5 104 601
TOTAL	49 663 240	59 786 139	109 449 379

Honoraires des Commissaires aux Comptes

Etat exprimé en euros

	EY							
	31/10/2023	31/12/2022	%	%	31/10/2023	31/12/2022	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur EY	104 723	138 260	100,00	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur EY								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	104 723	138 260	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	104 723	138 260	100,00	100,00				

Transferts de charges

Etat exprimé en euros

31/10/2023

791 190 0 - Transferts de charegs (60-62) Groupe	3 301
791 200 0 - Transferts de charges (64)	59 415
791 200 2 - Transferts de charges (64)	53 104
791 209 9 - Transferts de charges (64) EXX SUEDE	577
TOTAL	116 397

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

31/10/2023

Total des produits exceptionnels		514 640
Produits exceptionnels sur opérations en capital <i>Q/P subv invest virée résultat</i>	90 115	90 115
Reprises sur provisions et transferts de charges <i>Reprises amort. dérogatoires</i> <i>Reprises prov. exceptionnelles</i>	356 166 68 360	424 525
Total des charges exceptionnelles		328 293
Charges exceptionnelles sur opération en capital <i>VNC des actifs corporels cédés</i> <i>Autres charges exceptionnelles</i>	1 038 316 416	317 455
Dotations excep. aux amortissements et aux provisions <i>DAP charges except.</i> <i>Dot amort dérogatoires M&A</i>	2 121 8 718	10 839
Résultat exceptionnel		186 347

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Etat exprimé en euros	31/10/2023	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT		15 597 092	3 214 707	12 382 385
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		(1 153 006)	(288 252)	(864 755)
RESULTAT COMPTABLE		14 444 086	2 926 455	11 517 631

(1) après retraitements fiscaux.

Evaluations fiscales dérogatoires

Etat exprimé en euros

31/10/2023

Résultat de l'exercice		11 517 631
Impôts sur les bénéfices		2 926 455
<i>Redressement CIR</i>	<i>125 641</i>	
<i>Intégration fiscale - charges</i>	<i>3 833 314</i>	
<i>Crédit d'Impôt Recherche</i>	<i>(1 032 500)</i>	
Résultat avant impôts		14 444 086
Variation des provisions règlementées		(347 448)
Amortissements dérogatoires		(347 448)
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES		14 096 638

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Etat exprimé en euros

31/10/2023

ACCROISSEMENTS	Provisions règlementées	
	Amortissements dérogatoires 481 060 € * 25% =	120 265
	Autres	
	Ecart de conversion actif N 1 360 552 € * 25% =	340 138
	Provisions et charges à payer non déductibles 7 164 522 € * 25% =	1 791 131
ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		2 251 534

ALLEGEMENTS	Provisions non déductibles l'année de comptabilisation	
	Autres	
	Ecart de conversion passif N 2 844 713 * 25% =	711 178
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		711 178

Engagements financiers

Etat exprimé en euros	31/10/2023	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Cf. état Engagements financiers - Avals, cautions et garanties		718 970	
		718 970	
Engagements de crédit-bail			
Engagements crédit-bail		5 271 681	
		5 271 681	
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		5 990 651	
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Commentaire en page suivante

Autres informations

Etat exprimé en euros

Détails des avals, cautions et garantie :

Garantie marchés étrangers : 201 171 €
Cautions douane : 39 335 €
Cautions diverses : 32 419 €
Garantie de paiement étranger : 378 545 €
Cautions de dépôt de garantie : 67 500 €

Soit un total de 718 970 €

Crédit-Bail

Etat exprimé en euros

		Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres	31/10/2023
VALEUR D'ORIGINE			12 000 000			12 000 000
AMORTISSEMENTS	Cumul exercices antérieurs		6 848 470			6 848 470
	Dotation exercice		578 137			578 137
	TOTAL		7 426 607			7 426 607
REDEVANCES PAYEES	Cumul exercices antérieurs		12 205 921			12 205 921
	Dotation exercice		911 893			911 893
	TOTAL		13 117 814			13 117 814
REDEV. RESTANT A PAYER	à 1 an au plus		913 842			913 842
	entre 1 et 5 ans		3 668 846			3 668 846
	à plus de 5 ans		460 452			460 452
	TOTAL		5 043 140			5 043 140
VALEUR RESIDUELLE	à 1 an au plus		728 819			728 819
	entre 1 et 5 ans		3 273 525			3 273 525
	à plus de 5 ans		453 020			453 020
	TOTAL		4 455 364			4 455 364
MONTANT PRIS EN CHARGE DANS L'EXERCICE			759 532			759 532

