

COMPTE DE RESULTAT

	2023			2022
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens	90 621 495	109 248 985	199 870 480	146 537 843
Production vendue : - services	2 228 095	2 026 762	4 254 857	1 658 368
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	92 849 589	111 275 747	204 125 337	148 196 211
Production stockée			4 831 871	2 700 492
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			746 574	372 109
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			4 070 848	2 290 280
Autres produits (1) (11)			1 903 424	3 073 026
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			215 678 054	156 632 118
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			110 432	24 717
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			80 608 528	65 187 504
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(1 858 399)	(2 830 959)
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			52 862 326	40 638 009
<i>Total charges externes</i>			<i>131 722 888</i>	<i>103 019 271</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			1 775 081	1 352 600
Charges de personnel				
Salaires et traitements			25 911 920	16 346 919
Charges sociales (10)			13 496 889	7 807 348
<i>Total charges de personnel</i>			<i>39 408 808</i>	<i>24 154 266</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 355 529	2 836 682
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			2 201 275	604 372
Dotations aux provisions pour risques et charges			3 522 715	3 084 767
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>9 079 519</i>	<i>6 525 820</i>
Autres charges (12)			1 285 791	910 760
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			183 272 087	135 962 717
RESULTAT D'EXPLOITATION			32 405 967	20 669 401
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			1 386 295	5 711 382
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			463 650	98 498
Reprises sur provisions et transferts de charges				254 976
Différences positives de change			883 321	2 175 506
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			2 733 266	8 240 361
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			157 926	2 017 777
Intérêts et charges assimilées (6)			1 909 081	210 149
Différences négatives de change			1 911 802	38 941
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			3 978 809	2 266 868
RESULTAT FINANCIER			(1 245 543)	5 973 493
RESULTAT COURANT			31 160 424	26 642 895

COMPTES DE RESULTAT (Suite)

	2023	2022
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	11 110	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	40 762	4 762
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 129 106	7 808 484
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 180 978	7 813 245
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 124 833	7 384 409
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	112 100	6 713
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	571 254	1 095 299
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 808 186	8 486 422
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(1 627 208)	(673 177)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	2 468 310	1 739 454
Impôts sur les bénéfices	6 837 013	5 129 968
TOTAL DES PRODUITS	219 592 298	172 685 724
TOTAL DES CHARGES	199 364 406	153 585 428
BENEFICE ou PERTE	20 227 892	19 100 296

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges

105 036

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

BILAN ACTIF

	2023			2022
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	18 071 361	18 071 361		
Frais de développement	6 079 825	6 076 432	3 393	15 095
Concessions, brevets et droits similaires	2 164 776	2 164 776		
Fonds commercial (1)	4 573 471	4 573 471		
Autres immobilisations incorporelles	5 269 730	4 282 981	986 750	807 159
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>36 159 162</i>	<i>35 169 020</i>	<i>990 143</i>	<i>822 253</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	1 348 141	232 553	1 115 588	277 411
Constructions	17 799 303	9 423 654	8 375 649	1 399 055
Installations techniques, matériel et outillage industriels	53 290 040	46 494 036	6 796 004	3 854 666
Autres immobilisations corporelles	4 821 903	5 600 211	(778 308)	675 872
Immobilisations en cours	2 836 324		2 836 324	1 800 754
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>80 095 711</i>	<i>61 750 454</i>	<i>18 345 258</i>	<i>8 007 757</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	23 497 605	3 043 743	20 453 862	18 791 578
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	135 078		135 078	1 283 696
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>23 632 683</i>	<i>3 043 743</i>	<i>20 588 939</i>	<i>20 075 274</i>
ACTIF IMMOBILISE	139 887 557	99 963 217	39 924 340	28 905 285
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	38 490 514	8 731 070	29 759 444	17 537 886
En cours de production de biens	2 878 630		2 878 630	
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	14 888 078	2 530 320	12 357 758	11 145 582
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>	<i>56 257 223</i>	<i>11 261 390</i>	<i>44 995 833</i>	<i>28 683 468</i>
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	391 472		391 472	302 070
Clients et comptes rattachés	19 066 180	1 219 698	17 846 482	14 285 881
Autres créances	27 121 530	2 475	27 119 054	20 929 891
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>46 579 182</i>	<i>1 222 173</i>	<i>45 357 009</i>	<i>35 517 842</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	28 725 637		28 725 637	18 051 710
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>28 725 637</i>		<i>28 725 637</i>	<i>18 051 710</i>
Charges constatées d'avance	922 812		922 812	705 256
ACTIF CIRCULANT	132 484 853	12 483 563	120 001 290	82 958 275
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	814 643		814 643	802 265
TOTAL GENERAL	273 187 053	112 446 780	160 740 273	112 665 825

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	2023	2022
Capital social ou individuel Dont versé : 29 110 000	29 110 000	29 110 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	2 911 000	2 911 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	21 799 314	22 355
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	20 227 892	19 100 296
<i>Total situation nette</i>	<i>74 048 206</i>	<i>51 143 652</i>
Subventions d'investissement	12 693	12 693
Provisions réglementées	1 109 014	1 165 587
CAPITAUX PROPRES	75 169 913	52 321 931
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	8 095 012	5 710 713
Provisions pour charges	8 979 068	6 717 407
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	17 074 080	12 428 120
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		128 865
Emprunts et dettes financières divers	14 995 754	7 814 371
<i>Total dettes financières</i>	<i>14 995 754</i>	<i>7 943 236</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 221 546	1 001 708
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	32 334 150	24 448 979
Dettes fiscales et sociales	16 599 743	12 555 671
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>50 155 439</i>	<i>38 006 359</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 418 752	469 193
Autres dettes	780 506	762 941
<i>Total dettes diverses</i>	<i>2 199 258</i>	<i>1 232 134</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	931 945	447 292
DETTES	68 282 396	47 629 021
Ecart de conversion passif	213 884	286 753
TOTAL GENERAL	160 740 273	112 665 825

KPMG S.A.

ERNST & YOUNG et Autres

Crouzet

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

KPMG S.A.
51, rue de Saint Cyr
69338 Lyon cedex 9
S.A. au capital de € 5 497 100
775 726 417 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG et Autres
Tour Oxygène
10-12, boulevard Marius Vivier Merle
69393 Lyon cedex 03
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Crouzet

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Crouzet,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Crouzet relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne la note 2 relative à l'évaluation de la valeur recouvrable des titres de participations.

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

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés 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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 des commissaires 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.

Lyon, le 30 avril 2024

Les Commissaires aux Comptes

KPMG S.A.

ERNST & YOUNG et Autres

Jean-Marie Besson

Nicolas Perlier

CROUZET

ANNEXE AUX

COMPTES CLOS LE

31/12/2023

L'annexe fait partie intégrante des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils ont été arrêtés par le président.
Ils présentent un total de Bilan de 160 740 273€ et un résultat se traduisant par un bénéfice de 20 227 892€.

BILAN ACTIF

	2023			2022
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	18 071 361	18 071 361		
Frais de développement	6 079 825	6 076 432	3 393	15 095
Concessions, brevets et droits similaires	2 164 776	2 164 776		
Fonds commercial (1)	4 573 471	4 573 471		
Autres immobilisations incorporelles	5 269 730	4 282 981	986 750	807 159
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>36 159 162</i>	<i>35 169 020</i>	<i>990 143</i>	<i>822 253</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	1 348 141	232 553	1 115 588	277 411
Constructions	17 799 303	9 423 654	8 375 649	1 399 055
Installations techniques, matériel et outillage industriels	53 290 040	46 494 036	6 796 004	3 854 666
Autres immobilisations corporelles	4 821 903	5 600 211	(778 308)	675 872
Immobilisations en cours	2 836 324		2 836 324	1 800 754
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>80 095 711</i>	<i>61 750 454</i>	<i>18 345 258</i>	<i>8 007 757</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	23 497 605	3 043 743	20 453 862	18 791 578
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	135 078		135 078	1 283 696
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>23 632 683</i>	<i>3 043 743</i>	<i>20 588 939</i>	<i>20 075 274</i>
ACTIF IMMOBILISE	139 887 557	99 963 217	39 924 340	28 905 285
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	38 490 514	8 731 070	29 759 444	17 537 886
En cours de production de biens	2 878 630		2 878 630	
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	14 888 078	2 530 320	12 357 758	11 145 582
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>	<i>56 257 223</i>	<i>11 261 390</i>	<i>44 995 833</i>	<i>28 683 468</i>
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes	391 472		391 472	302 070
Clients et comptes rattachés	19 066 180	1 219 698	17 846 482	14 285 881
Autres créances	27 121 530	2 475	27 119 054	20 929 891
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>46 579 182</i>	<i>1 222 173</i>	<i>45 357 009</i>	<i>35 517 842</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	28 725 637		28 725 637	18 051 710
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>28 725 637</i>		<i>28 725 637</i>	<i>18 051 710</i>
Charges constatées d'avance	922 812		922 812	705 256
ACTIF CIRCULANT	132 484 853	12 483 563	120 001 290	82 958 275
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	814 643		814 643	802 265
TOTAL GENERAL	273 187 053	112 446 780	160 740 273	112 665 825

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	2023	2022
Capital social ou individuel Dont versé : 29 110 000	29 110 000	29 110 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	2 911 000	2 911 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	21 799 314	22 355
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	20 227 892	19 100 296
<i>Total situation nette</i>	<i>74 048 206</i>	<i>51 143 652</i>
Subventions d'investissement	12 693	12 693
Provisions réglementées	1 109 014	1 165 587
CAPITAUX PROPRES	75 169 913	52 321 931
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	8 095 012	5 710 713
Provisions pour charges	8 979 068	6 717 407
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	17 074 080	12 428 120
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		128 865
Emprunts et dettes financières divers	14 995 754	7 814 371
<i>Total dettes financières</i>	<i>14 995 754</i>	<i>7 943 236</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 221 546	1 001 708
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	32 334 150	24 448 979
Dettes fiscales et sociales	16 599 743	12 555 671
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>50 155 439</i>	<i>38 006 359</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 418 752	469 193
Autres dettes	780 506	762 941
<i>Total dettes diverses</i>	<i>2 199 258</i>	<i>1 232 134</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance	931 945	447 292
DETTES	68 282 396	47 629 021
Ecarts de conversion passif	213 884	286 753
TOTAL GENERAL	160 740 273	112 665 825

COMPTES DE RESULTAT

	2023			2022
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens	90 621 495	109 248 985	199 870 480	146 537 843
Production vendue : - services	2 228 095	2 026 762	4 254 857	1 658 368
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	92 849 589	111 275 747	204 125 337	148 196 211
Production stockée			4 831 871	2 700 492
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			746 574	372 109
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			4 070 848	2 290 280
Autres produits (1) (11)			1 903 424	3 073 026
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			215 678 054	156 632 118
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			110 432	24 717
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			80 608 528	65 187 504
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(1 858 399)	(2 830 959)
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			52 862 326	40 638 009
<i>Total charges externes</i>			<i>131 722 888</i>	<i>103 019 271</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			1 775 081	1 352 600
Charges de personnel				
Salaires et traitements			25 911 920	16 346 919
Charges sociales (10)			13 496 889	7 807 348
<i>Total charges de personnel</i>			<i>39 408 808</i>	<i>24 154 266</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 355 529	2 836 682
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			2 201 275	604 372
Dotations aux provisions pour risques et charges			3 522 715	3 084 767
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>9 079 519</i>	<i>6 525 820</i>
Autres charges (12)			1 285 791	910 760
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			183 272 087	135 962 717
RESULTAT D'EXPLOITATION			32 405 967	20 669 401
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			1 386 295	5 711 382
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			463 650	98 498
Reprises sur provisions et transferts de charges				254 976
Différences positives de change			883 321	2 175 506
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			2 733 266	8 240 361
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			157 926	2 017 777
Intérêts et charges assimilées (6)			1 909 081	210 149
Différences négatives de change			1 911 802	38 941
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			3 978 809	2 266 868
RESULTAT FINANCIER			(1 245 543)	5 973 493
RESULTAT COURANT			31 160 424	26 642 895

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2023	2022
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	11 110	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	40 762	4 762
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 129 106	7 808 484
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 180 978	7 813 245
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 124 833	7 384 409
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	112 100	6 713
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	571 254	1 095 299
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 808 186	8 486 422
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(1 627 208)	(673 177)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	2 468 310	1 739 454
Impôts sur les bénéfices	6 837 013	5 129 968
TOTAL DES PRODUITS	219 592 298	172 685 724
TOTAL DES CHARGES	199 364 406	153 585 428
BENEFICE ou PERTE	20 227 892	19 100 296

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges

105 036

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

SOMMAIRE

	Page
Principaux événements de l'exercice.....	8
Evénements postérieurs à la clôture.....	8
Règles comptables et méthodes d'évaluation.....	9
1 Immobilisations incorporelles et corporelles.....	9
1.1 Valeurs brutes (immobilisations incorporelles et corporelles) :	9
1.2 Immobilisations incorporelles	9
1.2.1 Immobilisations incorporelles acquises séparément ou dans le cadre d'un regroupement d'entreprises.	9
1.2.2 Immobilisations incorporelles générées en interne	9
1.3 Immobilisations corporelles	10
1.4 Amortissements	10
1.4.1 Immobilisations incorporelles.....	10
1.4.2 Immobilisations corporelles	10
1.4.3 Dépréciation	11
2 Immobilisations financières	11
3 Stocks et en-cours "Produits"	11
4 Créances et dettes	12
5 Indemnités de fin de carrière.....	12
6 Médailles du Travail	13
7 Impact de change :	13
8 Comptabilité de couverture :	13
9 Fusion avec la société Lord Solutions France	14
10 Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultat	15
10.1 Immobilisations incorporelles et corporelles.....	15
10.2 Amortissements	15
10.3 Tableau des dépréciations	16
10.4 Immobilisations financières	16
10.5 Tableau des stocks	16
10.6 Analyse et échéance des créances	17
10.7 Provisions pour dépréciation de l'actif.....	17
10.8 Produits à recevoir	17
10.9 Charges constatées d'avance	17
10.10 Ecart de conversion actif.....	18
10.11 Capitaux Propres	18
10.11.1 Tableau des variations des Capitaux Propres.....	18
10.12 Provisions réglementées	18
10.13 Provisions pour risques et charges.....	19
10.14 Analyse et échéance des dettes	21
10.15 Charges à payer.....	21
10.16 Produits constatés d'avance.....	22
10.17 Ecart de conversion passif.....	22

10. 18	Parties liées	22
10. 19	Ventilation du chiffre d'affaires	23
10. 20	Autres produits et charges d'exploitation.....	23
10. 21	Résultat Financier.....	23
10. 22	Résultat Exceptionnel.....	24
10. 23	Filiales et participations	24
11	Autres éléments d'information	25
11. 1	Engagements financiers	25
11. 2	Opérations sur instruments financiers.....	25
11. 3	Engagements Hors Bilan.....	25
11. 4	Immobilisations en crédit-bail.....	25
11. 5	Engagements de crédit-bail.....	25
11. 6	Ventilation de l'impôt sur les sociétés entre résultat courant et résultat exceptionnel.....	26
11. 7	Intégration fiscale.....	26
11. 8	Situation fiscale latente.....	27
11. 9	Effectif moyen et ventilation par catégorie (CDI et CDD)	27

PRINCIPAUX EVENEMENTS DE L'EXERCICE

- Le Plan de Sauvegarde de l'Emploi accompagnant le projet de réorganisation des activités de la société Crouzet SAS se déploie conformément aux accords en vigueur (pour rappel, Le 5 Mars 2021, signature d'un accord collectif majoritaire entre les organisations syndicales représentatives et la société Crouzet SAS portant sur le Plan de Sauvegarde de l'Emploi et le 23 Mars 2021, la DIRECCTE notifie la société Crouzet SAS sa validation de l'accord de PSE). Au 31 décembre 2023, tous les salariés ont quittés les effectifs de la société.
- En date du 19 Avril 2023, la société a donné son accord pour rejoindre le groupe d'intégration fiscal dont la tête de groupe est la société Crouzet Groupe (société détenant indirectement 100% du capital de la société).
- En date du 30 décembre 2023, les associés de la société Chambon, ont décidé :
 - o Une augmentation de capital par compensation de créances : 183 350 actions d'une valeur nominale de 1€ pour la société Crouzet. La valeur des titres de participation Chambon dans les comptes de Crouzet est de 350 000€ à la suite de cette opération
 - o Une réduction de capital par apurement de perte pour le porter à un total de 40 000€. Cela correspond à une réduction de 338 000 actions pour la société. A la suite de cette opération, Crouzet détient 12 000 actions d'une valeur nominale de 1€.
- En date du 31 décembre 2023, la société Crouzet a absorbé la société Lord Solutions France (société sœur détenue à 100% par Crouzet TopHolding). La fusion est à effet rétroactif (au niveau comptable et fiscal) au 1^{er} janvier 2023.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

- En date du 15 février 2024, la société a reçu un avis de vérification de comptabilité. Cet avis porte sur la société Lord Solutions France et sur les exercices fiscaux clos les 30 juin 2021 et 30 juin 2022. La vérification est toujours en cours à ce jour.

REGLES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les comptes annuels sont établis conformément aux principes comptables généralement admis et en conformité avec les dispositions du Code de Commerce, du Règlement 2016-07 relatif au plan comptable général modifiant le règlement 2014-03, homologué par l'arrêté du 26 décembre 2016 publié au Journal Officiel du 28 Décembre 2016 et de l'ensemble des règlements successifs relatifs à la réécriture du Plan Comptable Général applicables à la clôture.

L'ensemble des informations données ci-après est exprimé en *euros* sauf indication contraire.

La société est consolidée dans le groupe Crouzet Groupe au travers de sa société-mère, Crouzet TopHolding, qui la détient à 100 %.

1 Immobilisations incorporelles et corporelles

1.1 Valeurs brutes (immobilisations incorporelles et corporelles) :

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou d'apport sous réserve des réévaluations légales pratiquées en 1977 et 1978.

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat y compris les droits d'importation et taxes non remboursables ainsi que toute dépense directement attribuable à la préparation de l'actif en vue de l'utilisation envisagée (droits d'enregistrement, coût des avantages du personnel lié à la mise en place et à la préparation, frais d'installation et montage, essais...).

La société utilise l'approche par composants telle que définie par le règlement CRC 2004-06. Les analyses et investigations ont permis de s'assurer que le découpage actuel des immobilisations respectait bien que des éléments ayant des durées d'utilités différentes étaient comptabilisés séparément avec un plan d'amortissement qui leur est propre.

1.2 Immobilisations incorporelles

1.2.1 Immobilisations incorporelles acquises séparément ou dans le cadre d'un regroupement d'entreprises.

Les immobilisations incorporelles acquises séparément sont enregistrées au bilan à leur coût historique. Elles sont ensuite évaluées au coût amorti.

Les actifs incorporels acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises sont enregistrés au bilan à leur juste valeur, déterminée sur la base d'évaluations externes. Ces évaluations sont réalisées selon les méthodes généralement admises, fondées sur les revenus futurs. Leur valeur fait l'objet d'un suivi régulier afin de s'assurer qu'aucune perte de valeur ne doit être comptabilisée.

Autres actifs incorporels relevant de cette catégorie :

- Malis de fusion : néant
- Fonds de Commerce : amorti à 100%

1.2.2 Immobilisations incorporelles générées en interne

Les coûts de développement sont comptabilisés à l'actif en immobilisations incorporelles, dans la mesure où ils répondent aux critères prévus à l'article 311-3 du règlement CRC 2004-6.

1. 3 Immobilisations corporelles

Il s'agit des dépenses encourues qui satisfont aux critères suivants :

- le bien est détenu par l'entité soit pour être utilisé dans la production ou la fourniture de biens ou de services, soit pour être loué à des tiers, soit à des fins administratives.
- La durée d'utilisation prévisionnelle excède un exercice
- La dépense réalisée générera des avantages économiques futurs à l'entité

Cas particulier des pièces de rechange, réparties en deux catégories selon leur utilisation et leur montant :

- de première catégorie (durée d'utilisation > 1 an) : comptabilisation en immobilisations si le montant est supérieur à 10% de celui du bien dans lequel elles s'incorporent
- de deuxième catégorie (consommation durant l'exercice) : comptabilisation en stocks

1. 4 Amortissements

1.4.1 Immobilisations incorporelles

Les durées d'utilité retenues sont les suivantes :

Technologie développée	Durée d'utilité
- Logiciels	3 à 5 ans
- Matériel/électronique	5 ans
- Electrotechnique	10 ans

Les projets d'envergure Groupe ont une durée d'utilité qui peut différer de celles précédemment énoncées. Elles font alors l'objet d'une validation par la Direction Financière Groupe. Et répondent aux exigences de CNCC en ce qui concerne une durée qui reflète l'utilisation réelle du bien incorporel, ainsi que l'obsolescence technique et commerciale de l'environnement informatique dans lequel il est implanté.

1.4.2 Immobilisations corporelles

Les taux découlent des durées d'utilisation suivantes :

- terrains (aménagements) 10 ans
- constructions (sur sol propre) 40 ans *
- installations techniques et matériels industriels de 3 à 15 ans
- outillages et matériels de transport de 3 à 8 ans
- autres de 4 à 10 ans

** à compter du 01/10/2001 (25 ans auparavant)*

Le mode d'amortissement linéaire est retenu comme amortissement économique. Les possibilités fiscales d'amortissements complémentaires sont constatées en amortissements dérogatoires.

Pièces de rechange :

La durée d'amortissement des pièces de rechange comptabilisées en immobilisations est la durée de vie probable de l'organe qu'elles sont destinées à remplacer. Elle peut de ce fait être inférieure à celle de l'immobilisation si l'usure de la pièce intervient avant celle de la machine dans laquelle elle s'incorpore.

1.4.3 Dépréciation

A chaque clôture et à chaque situation intermédiaire, s'il existe un indice quelconque montrant qu'un actif a pu perdre notablement de sa valeur, il est procédé à un test de dépréciation. L'approche pour réaliser ce test est fondée sur les flux de trésorerie actualisés (méthode DCF : discounted cash flows).

NB : La comptabilisation d'une dépréciation modifiera prospectivement la base amortissable de l'actif concerné.

2 Immobilisations financières

Les titres de participation sont enregistrés au coût d'acquisition, augmentés des coûts directement rattachables.

Des provisions pour dépréciation peuvent être constituées si la valeur comptable est supérieure à la valeur d'utilité estimée en fin d'exercice. Cette estimation est déterminée principalement par référence à la situation nette comptable de la participation, ainsi que par la prise en compte d'éléments prévisionnels fondés sur les perspectives de rentabilité de la société ainsi que celles en matière de conjoncture économique (tels que la méthode des multiples d'EBITDA ou Résultat d'exploitation, des cash-flow actualisés, après retraitement de l'endettement net).

En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est réalisé permettant l'appréciation de la comptabilisation d'une provision ou l'ajustement des provisions constituées.

Pour les participations les plus récentes, les valeurs de fonds de commerce acquis entrent également dans cette analyse.

3 Stocks et en-cours "Produits"

Les stocks et travaux en cours sont valorisés de la manière suivante :

Le coût d'acquisition des matières premières, approvisionnements et marchandises correspond au prix d'achat augmenté des frais accessoires d'achat.

Le coût des travaux en cours, produits finis et semi-finis, comprend les coûts d'acquisition des matières et de la main d'œuvre directe, les coûts de sous-traitance, l'ensemble des frais généraux de production sur la base de la capacité normale de production.

Les stocks sont évalués au plus bas de leur coût d'entrée (coût d'acquisition pour les matières premières, autres approvisionnements et pièces détachées, ou coût de production pour les en-cours et produits finis) ou de leur valeur réalisable nette estimée.

Le coût historique des stocks et en-cours est évalué selon la méthode Prix Moyen Pondéré.

La valeur nette de réalisation est égale au prix de vente estimé net des coûts restant à encourir pour l'achèvement des produits et/ou la réalisation de la vente.

Des provisions pour dépréciation sont constituées :

- Lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure au coût de revient,
- En fonction de la valeur économique des stocks compte tenu de leur obsolescence technique ou commerciale et des risques liés à leur faible rotation.

4 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont évaluées pour leur valeur nominale (coût historique). Les créances sont le cas échéant dépréciées par voie de provision pour tenir compte du risque de non-recouvrement.

En fin d'exercice, des écarts de conversion sont calculés pour l'ensemble des devises (couvertes ou non). Cette conversion des créances et dettes est effectuée au cours officiel de clôture et la différence passée en "écarts de conversion" actif ou passif.

Les pertes de changes latentes font l'objet d'une provision pour risques uniquement pour la partie soumise au risque de change.

Provision pour créances douteuses :

Les provisions pour dépréciation des créances douteuses sont enregistrées lorsqu'il devient probable que la créance ne sera pas encaissée et qu'il est possible d'estimer raisonnablement le montant de la perte. L'identification des créances douteuses ainsi que le montant des provisions correspondantes sont fondés sur l'expérience historique des pertes définitives sur créances, l'analyse par ancienneté des comptes spécifiques ainsi que des risques de crédit qui s'y rapportent. Lorsque la certitude est acquise qu'une créance douteuse ne sera pas récupérée, elle est, ainsi que sa provision constituée, annulée par le compte de résultat.

5 Indemnités de fin de carrière

Engagement de retraite :

A son départ à la retraite, le personnel de la société perçoit des indemnités de fin de carrière selon les règles définies dans la convention collective et l'accord d'entreprise.

Pour l'évaluation de ces régimes à prestations définies, les engagements sont déterminés à la clôture selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaire de fin de carrière.

Le montant comptabilisé au bilan correspond au montant actualisé de l'obligation, diminué du coût des services passés non comptabilisés et net des actifs du régime utilisables pour couvrir l'obligation.

Les changements liés aux modifications périodiques des hypothèses actuarielles relevant de la situation financière et économique générale ou aux conditions démographiques (changement dans le taux d'actualisation, augmentation annuelle des salaires, rendement des actifs, durée d'activité, etc.) sont amortis via la méthode dite du "corridor". Cette méthode consiste à amortir en résultat les écarts actuariels sur la durée résiduelle moyenne probable d'activité des salariés, pour autant qu'ils excèdent un certain seuil (> 10% de l'engagement).

Des explications sur les modalités de calcul de cette provision et notamment sur les hypothèses actuarielles retenues figurent dans la rubrique provisions.

Régime amiante :

Ce régime est destiné exclusivement aux ex salariés Lord Solutions France SAS présent entre 1971 et 1988 ayant été en contact avec l'amiante. Ces salariés peuvent partir en retraite anticipé.

L'âge de départ possible dans le dispositif est calculé en divisant la durée d'activité dans l'établissement par trois, et en soustrayant le résultat de 60 ans. La réforme des retraites n'a pas eu d'impact sur l'âge de départ à la retraite maintenu à 60 ans.

L'âge minimum du départ est fixé à 50 ans.

L'objectif de ce régime est de faciliter le départ des salariés en versant :

- L'indemnité de retraite calculée avec l'ancienneté que le salarié aurait eu s'il était parti à 60 ans,
- Une prime complémentaire de 6 785€

6 Médailles du Travail

La médaille d'honneur du travail donne lieu au versement d'une prime liée à l'ancienneté du salarié. Le montant est fixé par la convention collective de la société.

L'engagement correspondant donne lieu à une évaluation actuarielle et à la comptabilisation d'une provision.

Des informations complémentaires relatives aux modalités de calcul de cette provision et notamment les principales hypothèses actuarielles retenues, figurent dans la rubrique provisions.

7 Impact de change :

En application du règlement ANC 2015-05 du 2 juillet 2015, les impacts de change relatifs aux créances et dettes commerciales sont comptabilisés en résultat d'exploitation.

8 Comptabilité de couverture :

Afin de se prémunir contre le risque de change, Crouzet couvre une partie de son budget ventes en USD par le biais d'une souscription de contrats de vente à terme (forward) de dollars américains (dégressifs par trimestre de 90% à 60%). Selon le règlement ANC 2015-05, l'élément couvert et l'instrument de couverture sont éligibles à la comptabilité de couverture, et leur mise en relation permet de réduire le risque pour l'entreprise. La comptabilité de couverture est donc appliquée.

Le résultat de couverture est comptabilisé en résultat d'exploitation dans un sous compte de chiffre d'affaires, symétriquement à l'élément couvert. Le coût de la couverture est considéré comme un coût de portage comptabilisé en charge financière et amorti sur la durée du contrat.

L'impact de la comptabilité de couverture est un produit de 1 303 760€ dans les comptes de l'exercice 2023.

9 Fusion avec la société Lord Solutions France

En date du 31 décembre 2023, la société Crouzet a absorbé la société Lord Solutions France.

La fusion a avant tout pour but le renforcement des activités R&D par la mise en place de synergies opérationnelles. Ceci est également applicable aux activités commerciales. Enfin, cette fusion permet la simplification de l'organigramme juridique du Groupe.

Sur le plan comptable, l'opération est soumise aux articles 710-1 à 770-2 du Plan comptable général et aux dispositions du titre VII du Recueil des normes comptables de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), intégrant notamment le règlement ANC n° 2019-06 du 8 novembre 2019 homologué par arrêté du 26 décembre 2019 et modifiant le règlement ANC n° 2014-03 du 15 juin 2014.

Sur le plan fiscal, elle est placée sous le régime défini à l'article 13 du présent traité.

Au regard de la réglementation comptable applicable, le projet implique des sociétés sous contrôle commun, les sociétés participantes étant sous le contrôle d'une même société (Crouzet TopHolding)

Les actifs et passifs composant le patrimoine de la Société Absorbée ont été transmis à la Société Absorbante et donc comptabilisés par elle, selon leurs valeurs comptables, l'opération impliquant des sociétés sous contrôle commun.

Vous trouverez ci-dessous les actifs et passifs au 31 décembre 2022, apportés par l'absorbée (Lord Solutions France) à l'absorbante (Crouzet) :

	Valeur Brute	Amortissements	Valeur nette Comptable
Immobilisations incorporelles			
<i>Logiciel</i>	1 071 154 €	882 116 €	189 038 €
<i>Fonds commercial</i>	18 071 361 €	18 071 361 €	- €
Immobilisations corporelles			
<i>Terrains</i>	888 295 €	- €	888 295 €
<i>Constructions</i>	10 553 895 €	2 872 083 €	7 681 813 €
<i>Installations techniques, matériel et outillage</i>	6 167 231 €	5 757 859 €	409 372 €
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	1 022 860 €	747 700 €	275 160 €
<i>Immobilisations en cours</i>	66 125 €	- €	66 125 €
Immobilisations financières			
<i>Autres immobilisations financières</i>	520 €	- €	520 €
Actif circulant			
<i>Stocks</i>	13 527 344 €	2 749 507 €	10 777 838 €
<i>Avances et acomptes versés sur commandes</i>	29 816 €	- €	29 816 €
<i>Clients et comptes rattachés</i>	6 806 580 €	- €	6 806 580 €
<i>Autres créances</i>	3 119 103 €	- €	3 119 103 €
<i>Disponibilités</i>	980 265 €	- €	980 265 €
Comptes de régularisation			
<i>Ecart de conversion actif</i>	271 421 €	- €	271 421 €
<i>Charges constatées d'avance</i>	33 255 €	- €	33 255 €
TOTAL ACTIF	62 609 227 €	31 080 625 €	31 528 601 €

	Valeur
Provisions pour risques et charges	
<i>Provisions pour risques et charges</i>	2 835 183 €
Dettes	
<i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i>	3 772 191 €
<i>Dettes fiscales et sociales</i>	3 057 776 €
<i>Autres dettes</i>	
Comptes de régularisation	
<i>Ecart de conversion passif</i>	4 166 €
<i>Produits constatés d'avance</i>	82 625 €
TOTAL PASSIF	9 751 939 €

ACTIF NET	21 776 662 €
------------------	---------------------

10 Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultat

10.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeurs brutes	31/12/2022	Augmentations		Virement poste à poste	Diminutions		31/12/2023
		ordinaires	par voie d'apports fusion		ordinaires	par voie d'apports fusion	
Immobilisations incorporelles	16 161 989	126 790	19 142 515				35 431 294
Licences, Brevet	2 164 776						2 164 776
Logiciels	3 343 918	126 790	1 071 154				4 541 862
Fonds Commercial	4 573 471		18 071 361				22 644 831
Autres immobilisations incorporelles	6 079 825						6 079 825
Immobilisations corporelles	55 724 008	2 554 081	18 632 282	785 717	436 699		77 259 387
Terrains	439 070	21 201	888 295		426		1 348 141
Constructions	7 165 402	148 545	10 553 895	22 024	90 563		17 799 303
Installations techniques, Matériels, outillages industriels	45 506 633	997 974	6 167 231	653 654	35 452		53 290 040
Installations gles, agencement, aménagements divers	214 562	992 541	60 243	60 859			1 328 204
Matériel de transport			30 154				30 154
Matériel de bureau, informatique, et mobilier	2 398 341	393 820	932 463	49 180	310 259		3 463 545
Immobilisations en-cours / avances et acomptes	2 527 097	1 813 254	66 125	-785 717	56 567		3 564 192
Immobilisations en cours Corporelles	1 800 754	1 811 729	66 125	-785 717	56 567		2 836 324
Immobilisations en cours Incorporelles	726 343	1 525					727 868
TOTAL GENERAL	74 413 094	4 494 125	37 840 921		493 266		116 254 874

10.2 Amortissements

Immobilisations amortissables	31/12/2022	Dotation exercice		Diminutions		31/12/2023
	(Linéaire)	(Linéaire)	Apports Fusion	éléments sortis	Apports Fusion	(Linéaire)
Immobilisations incorporelles	16 066 079	149 463	18 953 477			35 169 020
Licences, Brevet	2 164 776					2 164 776
Logiciels	3 263 102	137 762	882 116			4 282 980
Fonds Commercial	4 573 471		18 071 361			22 644 832
Autres immobilisations incorporelles	6 064 730	11 702				6 076 432
Immobilisations corporelles	49 517 003	3 236 220	9 347 487	350 257		61 750 453
Terrains	161 659	16 801	54 518	426		232 552
Constructions	5 766 346	908 424	2 817 565	68 681		9 423 654
Installations techniques, Matériels, outillages industriels	41 651 967	1 722 973	3 144 671	25 575		46 494 035
Installations gles, agencement, aménagement divers	125 174	263 606	2 613 188	8 006		2 993 962
Matériel de transport		30 154				30 154
Matériel de bureau, informatique, et mobilier	1 811 858	294 262	717 546	247 570		2 576 095
TOTAL GENERAL	65 583 083	3 385 683	28 300 965	350 257		96 919 473

10.3 Tableau des dépréciations

Immobilisations	31/12/2022	Dotations exercice	Diminutions reprises de l'exercice	31/12/2023
Immobilisations incorporelles				
Licences, Brevet				
Logiciels				
Fonds Commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, Matériels, outillages industriels				
Installations gles, Agencement, aménagements divers				
Matériel de Transport				
Matériel de bureau, informatique, et mobilier				
Autres immobilisations corporelles				
TOTAL GENERAL				

10.4 Immobilisations financières

Les principaux mouvements ayant affecté les différentes catégories d'immobilisations financières sont les suivants :

Immobilisations	31/12/2022	Augmentations		Diminutions		31/12/2023
		ordinaires	apports/fusion	ordinaires	apports/fusion	
Participations	21 835 321	1 662 283				23 497 604
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres Immobilisations financières	1 283 696	16 582	520	1 165 720		135 078
TOTAL GENERAL	23 119 018	1 678 865	520	1 165 720		23 632 683

10.5 Tableau des stocks

	31/12/2022	31/12/2023
Matières premières	23 272 615	38 490 514
Autres approvisionnements		
En-cours de production de biens		2 878 630
En-cours de production de services		
Produits	12 767 138	14 888 078
Marchandises		
TOTAL GENERAL	36 039 753	56 257 223

10. 6 Analyse et échéance des créances

Actif Immobilisé			
Montant	- 1 an	De 1 à 5 ans	+ de 5 ans
135 078	135 078	0	0
Actif Circulant y compris les charges constatés d'avances			
Montant	- 1 an	De 1 à 5 ans	+ de 5 ans
47 501 994	45 782 702	1 719 292	0

10. 7 Provisions pour dépréciation de l'actif

	31/12/2022	Fusion	Dotation	Reprise	31/12/2023
Immobilisations Incorporelles					
Immobilisations Corporelles					
Immobilisations financières	3 043 744				3 043 744
Stocks et en-cours	7 356 285	2 749 507	2 205 499	1 049 901	11 261 390
Créances clients et comptes rattachés	2 769 942			1 550 244	1 219 698
Autres	1 286		2 476	1 287	2 475
TOTAL GENERAL	13 171 258	2 749 507	2 207 975	2 601 432	15 527 307

10. 8 Produits à recevoir

	31/12/2022	31/12/2023
Créances d'exploitation	1 743 193	1 648 501
Autres créances	526 955	494 287
Total	2 270 148	2 142 789

10. 9 Charges constatées d'avance

	31/12/2022	31/12/2023
Charges d'exploitation	705 256	922 812
Autres charges	-	
Total	705 256	922 812

10. 10 Ecart de conversion actif

	31/12/2022	31/12/2023
Diminution des créances	802 265	812 308
Augmentation des dettes	-	2 335
Total	802 265	814 643

10. 11 Capitaux Propres

Le capital social entièrement libéré s'élève à 29 110 000 €uros, divisé en 82 000 actions, d'une valeur nominale de 355 €uros.

Répartition : GROUPE : 82 000 actions HORS GROUPE : 0 Actions

ACTIONNAIRE	NOMBRE D'ACTIONS	%
CROUZET TOPHOLDING	82 000	100
Total	82 000	100

10.11.1 Tableau des variations des Capitaux Propres

La variation des capitaux propres sur l'exercice s'analyse comme suit :

	Capital social	Primes	Ecart de réévaluation	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Subventions d'investissement	Amortissements dérogatoires	Capitaux propres
Au 31/12/2022	29 110 000	0	0	2 911 000	0	22 355	19 100 296	12 693	1 165 587	52 321 931
Affectation résultat exercice 2022						19 100 296	-19 100 296			0
Distribution de dividendes						-19 100 000				-19 100 000
Fusion - Actif net						21 776 662				21 776 662
Autres variations									-56 573	-56 573
Résultat Exercice 2023							20 227 892			20 227 892
Au 31/12/2023	29 110 000	0	0	2 911 000	0	21 799 314	20 227 892	12 693	1 109 014	75 169 913

Réserves réglementées

Néant

10. 12 Provisions réglementées

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice (1)	Augmentations : dotations exercice Virement (A) (2)	Diminutions : reprises de l'exercice (3)	Montant à la fin de l'exercice (4)
Amortissements dérogatoires	1 165 587	282 587	339 160	1 109 014
Provisions fiscales pour implantations à l'étranger avant 01/01/92				
Autres Provisions réglementées				
TOTAL	1 165 587	282 587	339 160	1 109 014

10. 13 Provisions pour risques et charges

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentation : fusion	Augmentation : dotation de l'exercice	Diminution : reprise de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
				avec objet	sans objet	
Provisions pour risques :						
Provisions pour litiges et risques techniques	4 515 450		2 974 534	1 552 500		5 937 484
Provision pour retard		304 102	810 784			1 114 886
Provisions pour garantie donnée aux clients	393 000	75 000	110 000			578 000
Provisions pour risques de change	802 264	271 421	60 534	319 576		814 643
Provisions pour risque financier						
Provision pour risque impôt						
Provisions pour charges :						
Provisions pour pensions et obligations similaires (IFC)	5 123 832	2 023 410	262 108	218 660		7 190 691
Provisions pour médailles du travail	806 123	161 250	405 728	223 390		1 149 710
Provisions pour restructuration	763 203		288 667	763 203		288 667
Provision environnement						
Provisions pour charges :	24 248			24 248		
TOTAL	12 428 120	2 835 183	4 912 354	3 101 577		17 074 080

Méthodes d'évaluation des provisions pour risques et charges

- **Provisions pour litiges et risques techniques** : évaluées au cas par cas en fonction de la meilleure et la plus prudente estimation du risque par l'entreprise.
- **Provision pour retard** : évaluées au cas par cas en fonction des contrats clients.
- **Provisions pour garantie clients** : méthode statistique avec calcul par ligne de produits et historique des coûts relatifs à deux années de C.A. minimum. Ne concerne que le C.A. hors Groupe.
- **Provision pour perte de change** : Concernent les risques de change.
- **Provision pour restructuration et environnement** : La provision relative aux coûts engendrés par la restructuration découlant de la fermeture du site d'Alès s'établit à 288 667€ au 31 décembre 2023. Les provisions sont constituées en application des règles comptables (CNC avis 2000-01) et des modalités des plans de sauvegarde de l'emploi. Ces provisions prennent en compte :
 - o Les sites affectés
 - o La localisation, la fonction et le nombre approximatif de salariés concernés
 - o Les dépenses qui seront engagées (notamment les indemnités conventionnelles de licenciement, ...)
 - o La date de mise en œuvre
- **Provision pour risque financier** : Néant.
- **Autres provisions pour risques et charges** : Néant.

- **Indemnités de fin de carrière :**

Les principales hypothèses retenues pour le calcul de la provision pour indemnité de fin de carrière au 31.12.2023 sont les suivantes :

- Taux d'actualisation de 3,17 %
- Taux de revalorisation des salaires appliqué sur les années de travail restant à courir jusqu'à la retraite.
Cadres : 2.48 %, Non Cadres : 2.48%
- Taux de charges sociales de 47,41% Site de Valence et de Pont de l'Isère.
- Application de la table de mortalité (TGH – TGF 05 révisée).
- Turn-over : déterminé d'après les mouvements de personnel lissés sur les 3 dernières années, hors éléments exceptionnels (restructuration) et départs naturels (décès, retraite). Il est différencié par tranches d'âge et par catégorie de population (cadres/non cadres).
- Application de la convention collective nationale des ingénieurs et cadres de la métallurgie du 13 mars 1972, de la convention collective de la métallurgie Drôme-Ardèche pour les ouvriers et ETAM rattachés au site de Valence,

La provision pour indemnités de fin de carrière au 31 décembre se décompose de la façon suivante :

Dette actuarielle au 31/12/2022	5 123 832
Fusion	1 772 365
Charges services de l'exercice	220 321
Charge coût financier de l'exercice	172 784
Etalement exercices précédents	0
Amort modification de régime	-90 288
Reprises (versements effectués)	-218 660
Provision constituée	6 980 356
Dette actuarielle au 31/12/2023	6 980 356

La provision pour indemnités de fin de carrière au 31 décembre comptabilisée dans les comptes se décompose de la façon suivante. L'écart avec le tableau ci-dessous (vision IFRS) provient de la non-comptabilisation dans les comptes statutaires des écarts actuariels :

Dette actuarielle au 31/12/2022	3 254 492
Fusion	1 592 294
Ecart actuariel lié à l'expérience	-369 284
Ecart actuariel lié au changement d'hypothèses financières	1 364 383
Ecart actuariel	0
Charges services de l'exercice	-328 265
Charge coût financier de l'exercice	159 343
Etalement exercices précédents	0
Amort modification de régime	0
Reprises (versements effectués)	-218 660
Provision constituée	5 454 304
Dette actuarielle au 31/12/2023	5 454 304

- **Médailles du travail :**

La médaille d'honneur du travail donne lieu au versement d'une prime liée à l'ancienneté du salarié. Montant fixé par la convention collective de la société.

Les éléments retenus pour déterminer la provision sont les suivants :

- Fichier des salariés présents au 31/12
- Barème des droits à prime : convention CROUZET
- Taux d'actualisation 3,17 %
- Table de mortalité TGH – TGF 05 révisée.
- Turn-over : différenciation cadres / non cadres. Prise en compte des éléments retenus pour le calcul des IFC.

La provision pour médailles du travail au 31 décembre se décompose de la façon suivante :

Dettes actuarielles/provision au 31/12/2022	806 123
Fusion	161 250
Charge services de l'exercice	183 883
Charge coût financier de l'exercice	45 756
Dotation liée à la dette historique	0
Reprises (versements effectués)	-47 301
Dettes actuarielles/provision au 31/12/2023	1 149 711

10. 14 Analyse et échéance des dettes

Dettes financières			
Montant	- 1 an	De 1 à 5 ans	+ de 5 ans
14 995 754	14 995 754	0	0
Dettes d'exploitation et diverses et produits constatés d'avance			
Montant	- 1 an	De 1 à 5 ans	+ de 5 ans
53 286 642	53 286 642		

10. 15 Charges à payer

	31/12/2022	31/12/2023
Dettes financières (intérêts courus)		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 130 659	19 667 448
Dettes sociales	7 027 999	10 087 347
Dettes fiscales	109 442	165 511
Autres dettes	-	-
Total	19 268 099	29 920 305

10. 16 Produits constatés d'avance

	31/12/2022	31/12/2023
Produits d'exploitation	447 292	931 945
Autres produits	-	-
Total	447 292	931 945

10. 17 Ecart de conversion passif

	31/12/2022	31/12/2023
Augmentation des créances	223 717	181 940
Diminution des dettes	63 036	31 945
Total	286 753	213 884

10. 18 Parties liées

L'ensemble des transactions avec les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

10. 19 Ventilation du chiffre d'affaires

	Année 2022	Année 2023
France	38 454 847	92 849 589
Exportations	109 741 364	111 275 747
TOTAL	148 196 211	204 125 337

10. 20 Autres produits et charges d'exploitation

Les autres produits correspondent essentiellement aux services rendus et refacturés par la société à ses filiales et aux impacts de change relatifs aux créances et dettes commerciales (en application du règlement N° 2015-05 de l'ANC).

10. 21 Résultat Financier

Eléments Constitutifs	Année 2022	Année 2023
Produits financiers		
- Dividendes reçus	5 709 687	1 196 626
- Autres produits financiers		
- Reprise provision	254 976	
- Intérêts Financiers	100 193	653 319
- Différence positives de change	2 175 506	883 321
Charges financières		
- Dotations aux provisions	-2 017 777	-157 926
- Autres charges financières	-93 152	-1 698 059
- Intérêts	-116 997	-211 022
- Abandon de créance		
- Différence négative de change	-38 941	-1 911 802
Résultat financier	5 973 493	-1 245 543

10. 22 Résultat Exceptionnel

Eléments Constitutifs	Année 2022	Année 2023
Charges et Produits exceptionnel sur opération de gestion :		
- Créances irrécouvrables		
- Pénalités, amendes	-56 000	-86 675
- Produits sur exercices antérieurs		
- Charges exceptionnelles divers	-7 328 409	-2 038 158
- Produits exceptionnels divers		11 110
Charges et Produits exceptionnel sur opération en capital :		
- Valeurs comptables et Produits des cessions d'éléments d'actif corporel et incorporel	-1 952	-71 338
- Valeurs comptables et Produits des cessions d'éléments d'actif financier		
Autres Charges et Produits Exceptionnels :		
- Indemnités		2 495
Dotations et reprises sur charges calculées exceptionnelles :		
- Amortissements exceptionnels	-6 533	
- Provisions réglementées (dérogatoire)	22 098	56 573
- Risques, charges et dépréciations	6 697 619	498 784
- Transfert de charges		
Résultat Exceptionnel	-673 177	-1 627 208

10. 23 Filiales et participations

En K€	Devises sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation du résultat	Quote-part du capital détenu en %	Valeur d'inventaire des titres détenus			Prêts et avances consentis par la société et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice clos	Bénéfice ou perte du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice
					Brute	Dépré	Nette					
I- Renseignements détaillés												
a) Filiales (plus de 50% du capital détenu)												
Crouzet Limited	GBP	428	-13	100	1 820	-1 374	446			0	221	137
Crouzet GmbH	EUR	767	3	100	1 374	-607	767			0	603	600
Etablissements Crouzet NV	EUR	124	38	99	389	-252	136			0	5	
Crouzet Componenti S.r.l.	EUR	364	85	100	379		379			0	426	370
Crouzet	MAD	2 385	4 859	100	2 341		2 341		364	14 134	602	
Crouzet B.V.	EUR	171	54	100	395	-225	171			0	6	
Crouzet Trading (Shanghai) Ltd.	CNY	230	1 832	100	165		165			11 394	715	
CST Latino America Comercio E Represe	BRL	282	-758	100	485	-485	0			0	0	
Innovista Sensors India Private Limited	INR	1 641	-310	100	1 676		1 676			2 690	152	
Crouzet Industry (Huizhou) Ltd.	CNY	2 852	2 214	100	2 600		2 600			14 922	90	
Crouzet Korea LLC	KRW	334	-163	100	333	-101	232			482	-8	
Crouzet Trading (Huizhou) Ltd.	CNY	76	842	100	70		70			3 594	101	
Crouzet Mechatronics S.L.	EUR	10	11	100	10		10			0	58	90
Garos Crouzet SAS	EUR	647	-1 201	100	2 000		2 000	3 065	75	9 167	144	
Microprécision Electronics SA	CHF	97	1 310	100	4 097		4 097			5 037	484	
Crouzet North America	USD	1 766	1 687	100	4 812		4 812			16 563	1 237	
b) Participations (10 à 50% du capital détenu)												
- Chambon SAS	EUR	40	-56	30	350		350			2 858	45	
II- Renseignements globaux												
Filiales non reprises en I-a												
Participations non reprises en I-b												
Total des titres de participation												
					23 294	-3 044	20 251					
III- Autres titres immobilisés												
Total des autres titres immobilisés												
					4		4					
Valeur Totale d'inventaire					23 298		20 255	3 065	440			1 197

Ces éléments sont issus des contributifs consolidation.

11 Autres éléments d'information

11.1 Engagements financiers

	Montant en devises	Montant en Euros
<u>Engagements donnés</u>		
*pour les filiales/participations/entreprises liées		
Caution Crouzet Maroc pour douanes	3 000 000 MAD	273 234
Caution Crouzet Maroc pour découvert SGMB	1 000 000 MAD	91 078
Divers loyer hors bilan: immobilier		
Bâtiment Ales		
Divers loyer hors bilan: mobilier		
Mobiliers		
Véhicules longue durée		
Caution solidaire filiale (dépôts de garantie)		75 278
<u>Engagements recus</u>		
* pour les filiales/participations/entreprises liées		
*autres		

11.2 Opérations sur instruments financiers

Néant

11.3 Engagements Hors Bilan

Engagement au 31/12/2023	
Loyer immobilier Valence Lautagne	1 660 408
Loyer Skipper	1 762 358
Location matériel de manutention	140 540
Location matériel informatique	28 020
Location Véhicules longue durée	264 497
Total engagement hors bilan	3 855 823

11.4 Immobilisations en crédit-bail

Néant

11.5 Engagements de crédit-bail

Néant

11. 6 Ventilation de l'impôt sur les sociétés entre résultat courant et résultat exceptionnel

	Courant	Exceptionnel	Total
Résultat avant impôt et participation des salariés	31 160 424	-1 627 208	29 533 216
Participation des salariés	-2 468 310	0	-2 468 310
Crédit impôt Famille		0	0
Crédit impôt Apprentissage		0	0
Correction d'impôt (2019 et 2020) suite à contrôle fiscal		0	0
Impôt (y compris provision)	-6 366 250	-470 763	-6 837 013
Résultat net après impôt et participation des salariés	22 325 864	-2 097 971	20 227 893

11. 7 Intégration fiscale

A compter du 1^{er} janvier 2023, la société fait partie du périmètre d'intégration fiscale constitué autour de la société Crouzet Groupe.

11. 8 Situation fiscale latente

Le tableau ci-dessous indique l'allègement (colonne créances) ou l'accroissement (colonne dettes) de la charge fiscale future.

Montants des impôts différés	Début d'exercice		Fin d'exercice	
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF
Décalages certains ou éventuels :				
1 - Provisions réglementées :				
1-1 Provisions à réintégrer ultérieurement				
- Provision pour hausse des prix				
- Provision pour implantation à l'étranger				
1-2 Provisions à réintégrer éventuellement	75 318		149 767	
- Provision pour fluctuation des cours				
- Provision forfaitaire (dépréciation créances clients)				
- Provision (dépréciation stock)	75 318		149 767	
1-3 Provisions libérées sous condition d'emploi				
- Provision pour investissement				
1-4 Amortissements dérogatoires		270 074		244 881
2 - Subventions d'investissements :				
3 - Charges non déductibles temporairement :				
3-1 à déduire l'année suivante	498 273		727 221	
- Contribution sociale de solidarité ORGANIC	53 970		69 878	
- Participation des salariés	444 302		657 343	
- Provision pour risque de nature statistique				
- Autres				
3-2 à déduire ultérieurement	1 726 139		2 678 361	
- Indemnités de fin de carrière	1 323 486		1 855 199	
- Provision restructuration	69 771		69 690	
- Autres	332 882		753 472	
4 - Produits non taxables temporairement :				
- Plus-values nettes à court terme (indemnités assurance)				
- Plus-values de fusion				
- Plus-values à long terme différées				
5 - Autres évaluations dérogatoires :				
- Différence de conversion Actif				
- Ecart de revalorisation des couvertures à terme				
- Différence de conversion Passif				
6 - Charges comptabilisées réintégrables ultérieurement :				
- Crédit Bail immobilier				
- Ecart durée amort. Bâtiments (25/40 ans)				
7 - Passage de normes statutaires France to IFRS	30 997		41 245	
- Frais acquisition de titres de participation	30 997		41 245	
TOTAL	2 330 728	270 074	3 596 593	244 881

11. 9 Effectif moyen et ventilation par catégorie (CDI et CDD)

	Exercice 2022	Exercice 2023
Ingénieurs et cadres CDI	152	207
Ingénieurs et cadres CDD	-	1
Agents de maîtrise, Techniciens et Employés CDI	129	164
Agents de maîtrise, Techniciens et Employés CDD	15	23
Ouvrier CDI	87	129
Total	383	524

CROUZET
Société par Actions Simplifiée
Au capital de 29.110.000 euros
Siège social : 12 rue Jean Jullien-Davin
26000 VALENCE
663 820 413 RCS ROMANS
(La « Société »)

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
DU 14 MAI 2024**

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023
SOUMISE ET ADOPTÉE

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter le résultat bénéficiaire s'élevant à 20 227 892,14 euros de la manière suivante :

ORIGINE

Résultat de l'exercice 20 227 892,14 euros

AFFECTATION

↳ À titre de dividende en numéraire	20 225 000,00 euros
↳ Au compte "Report à nouveau" créditeur	2 982,14 euros

Distribution de dividendes

Montant – Mise en paiement

Par affectation du résultat 2023 : 20 225 000,00€

La mise en paiement du dividende en numéraire sera effectuée dans le respect des délais légaux.

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, le tableau ci-après fait état du montant des dividendes et autres revenus distribués au titre des trois derniers exercices, ainsi que de leur éventuelle éligibilité à la réfaction de 40 % résultant des dispositions de l'article 158 3-2° du Code général des impôts bénéficiant, le cas échéant, aux personnes physiques fiscalement domiciliés en France.

Exercices clos le	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus distribués	
31/12/2020	/	/	/
31/12/2021	4.100.000 €	/	/
31/12/2022	19.100.000 €	/	/

Pour Extrait Certifié Conforme

Le Président
CROUZET GROUPE
Représentée par M. David ARRAGON



CERTIFIÉ COMPTABLE
À L'ORDRE



CROUZET ANNEXE AUX COMPTES CLOS LE 31/12/2023

L'annexe fait partie intégrante des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils ont été arrêtés par le président.

Ils présentent un total de Bilan de 160 740 273€ et un résultat se traduisant par un bénéfice de 20 227 892€.

SOMMAIRE

	Page
Principaux événements de l'exercice.....	8
Evénements postérieurs à la clôture.....	8
Règles comptables et méthodes d'évaluation.....	9
1 Immobilisations incorporelles et corporelles.....	9
1.1 Valeurs brutes (immobilisations incorporelles et corporelles) :	9
1.2 Immobilisations incorporelles.....	9
1.2.1 Immobilisations incorporelles acquises séparément ou dans le cadre d'un regroupement d'entreprises.	9
1.2.2 Immobilisations incorporelles générées en interne	9
1.3 Immobilisations corporelles.....	10
1.4 Amortissements	10
1.4.1 Immobilisations incorporelles.....	10
1.4.2 Immobilisations corporelles	10
1.4.3 Dépréciation	11
2 Immobilisations financières	11
3 Stocks et en-cours "Produits"	11
4 Créances et dettes	12
5 Indemnités de fin de carrière.....	12
6 Médailles du Travail	13
7 Impact de change :.....	13
8 Comptabilité de couverture :.....	13
9 Fusion avec la société Lord Solutions France.....	14
10 Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultat.....	15
10.1 Immobilisations incorporelles et corporelles.....	15
10.2 Amortissements	15
10.3 Tableau des dépréciations	16
10.4 Immobilisations financières	16
10.5 Tableau des stocks	16
10.6 Analyse et échéance des créances	17
10.7 Provisions pour dépréciation de l'actif.....	17
10.8 Produits à recevoir	17
10.9 Charges constatées d'avance	17
10.10 Ecart de conversion actif.....	18
10.11 Capitaux Propres	18
10.11.1 Tableau des variations des Capitaux Propres.....	18
10.12 Provisions réglementées	18
10.13 Provisions pour risques et charges.....	19
10.14 Analyse et échéance des dettes	21
10.15 Charges à payer.....	21
10.16 Produits constatés d'avance.....	22
10.17 Ecart de conversion passif.....	22

10. 18	Parties liées	22
10. 19	Ventilation du chiffre d'affaires	23
10. 20	Autres produits et charges d'exploitation.....	23
10. 21	Résultat Financier.....	23
10. 22	Résultat Exceptionnel.....	24
10. 23	Filiales et participations	24
11	Autres éléments d'information	25
11. 1	Engagements financiers	25
11. 2	Opérations sur instruments financiers.....	25
11. 3	Engagements Hors Bilan.....	25
11. 4	Immobilisations en crédit-bail.....	25
11. 5	Engagements de crédit-bail.....	25
11. 6	Ventilation de l'impôt sur les sociétés entre résultat courant et résultat exceptionnel.....	26
11. 7	Intégration fiscale.....	26
11. 8	Situation fiscale latente.....	27
11. 9	Effectif moyen et ventilation par catégorie (CDI et CDD)	27

PRINCIPAUX EVENEMENTS DE L'EXERCICE

- Le Plan de Sauvegarde de l'Emploi accompagnant le projet de réorganisation des activités de la société Crouzet SAS se déploie conformément aux accords en vigueur (pour rappel, Le 5 Mars 2021, signature d'un accord collectif majoritaire entre les organisations syndicales représentatives et la société Crouzet SAS portant sur le Plan de Sauvegarde de l'Emploi et le 23 Mars 2021, la DIRECCTE notifie la société Crouzet SAS sa validation de l'accord de PSE). Au 31 décembre 2023, tous les salariés ont quittés les effectifs de la société.
- En date du 19 Avril 2023, la société a donnée son accord pour rejoindre le groupe d'intégration fiscal dont la tête de groupe est la société Crouzet Groupe (société détenant indirectement 100% du capital de la société).
- En date du 30 décembre 2023, les associés de la société Chambon, ont décidé :
 - o Une augmentation de capital par compensation de créances : 183 350 actions d'une valeur nominale de 1€ pour la société Crouzet. La valeur des titres de participation Chambon dans les comptes de Crouzet est de 350 000€ à la suite de cette opération
 - o Une réduction de capital par apurement de perte pour le porter à un total de 40 000€. Cela correspond à une réduction de 338 000 actions pour la société. A la suite de cette opération, Crouzet détient 12 000 actions d'une valeur nominale de 1€.
- En date du 31 décembre 2023, la société Crouzet a absorbé la société Lord Solutions France (société sœur détenue à 100% par Crouzet TopHolding). La fusion est à effet rétroactif (au niveau comptable et fiscal) au 1^{er} janvier 2023.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

- En date du 15 février 2024, la société a reçu un avis de vérification de comptabilité. Cet avis porte sur la société Lord Solutions France et sur les exercices fiscaux clos les 30 juin 2021 et 30 juin 2022. La vérification est toujours en cours à ce jour.

REGLES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Les comptes annuels sont établis conformément aux principes comptables généralement admis et en conformité avec les dispositions du Code de Commerce, du Règlement 2016-07 relatif au plan comptable général modifiant le règlement 2014-03, homologué par l'arrêté du 26 décembre 2016 publié au Journal Officiel du 28 Décembre 2016 et de l'ensemble des règlements successifs relatifs à la réécriture du Plan Comptable Général applicables à la clôture.

L'ensemble des informations données ci-après est exprimé en euros sauf indication contraire.

La société est consolidée dans le groupe Crouzet Groupe au travers de sa société-mère, Crouzet TopHolding, qui la détient à 100 %.

1 Immobilisations incorporelles et corporelles

1.1 Valeurs brutes (immobilisations incorporelles et corporelles) :

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou d'apport sous réserve des réévaluations légales pratiquées en 1977 et 1978.

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat y compris les droits d'importation et taxes non remboursables ainsi que toute dépense directement attribuable à la préparation de l'actif en vue de l'utilisation envisagée (droits d'enregistrement, coût des avantages du personnel lié à la mise en place et à la préparation, frais d'installation et montage, essais...).

La société utilise l'approche par composants telle que définie par le règlement CRC 2004-06. Les analyses et investigations ont permis de s'assurer que le découpage actuel des immobilisations respectait bien que des éléments ayant des durées d'utilités différentes étaient comptabilisés séparément avec un plan d'amortissement qui leur est propre.

1.2 Immobilisations incorporelles

1.2.1 Immobilisations incorporelles acquises séparément ou dans le cadre d'un regroupement d'entreprises.

Les immobilisations incorporelles acquises séparément sont enregistrées au bilan à leur coût historique. Elles sont ensuite évaluées au coût amorti.

Les actifs incorporels acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises sont enregistrés au bilan à leur juste valeur, déterminée sur la base d'évaluations externes. Ces évaluations sont réalisées selon les méthodes généralement admises, fondées sur les revenus futurs. Leur valeur fait l'objet d'un suivi régulier afin de s'assurer qu'aucune perte de valeur ne doit être comptabilisée.

Autres actifs incorporels relevant de cette catégorie :

- Malis de fusion : néant
- Fonds de Commerce : amorti à 100%

1.2.2 Immobilisations incorporelles générées en interne

Les coûts de développement sont comptabilisés à l'actif en immobilisations incorporelles, dans la mesure où ils répondent aux critères prévus à l'article 311-3 du règlement CRC 2004-6.

1. 3 Immobilisations corporelles

Il s'agit des dépenses encourues qui satisfont aux critères suivants :

- le bien est détenu par l'entité soit pour être utilisé dans la production ou la fourniture de biens ou de services, soit pour être loué à des tiers, soit à des fins administratives.
- La durée d'utilisation prévisionnelle excède un exercice
- La dépense réalisée générera des avantages économiques futurs à l'entité

Cas particulier des pièces de rechange, réparties en deux catégories selon leur utilisation et leur montant :

- de première catégorie (durée d'utilisation > 1 an) : comptabilisation en immobilisations si le montant est supérieur à 10% de celui du bien dans lequel elles s'incorporent
- de deuxième catégorie (consommation durant l'exercice) : comptabilisation en stocks

1. 4 Amortissements

1.4.1 Immobilisations incorporelles

Les durées d'utilité retenues sont les suivantes :

Technologie développée	Durée d'utilité
- Logiciels	3 à 5 ans
- Matériel/électronique	5 ans
- Electrotechnique	10 ans

Les projets d'envergure Groupe ont une durée d'utilité qui peut différer de celles précédemment énoncées. Elles font alors l'objet d'une validation par la Direction Financière Groupe. Et répondent aux exigences de CNCC en ce qui concerne une durée qui reflète l'utilisation réelle du bien incorporel, ainsi que l'obsolescence technique et commerciale de l'environnement informatique dans lequel il est implanté.

1.4.2 Immobilisations corporelles

Les taux découlent des durées d'utilisation suivantes :

- terrains (aménagement)	10 ans
- constructions (sur sol propre)	40 ans *
- installations techniques et matériels industriels	de 3 à 15 ans
- outillages et matériels de transport	de 3 à 8 ans
- autres	de 4 à 10 ans

* à compter du 01/10/2001 (25 ans auparavant)

Le mode d'amortissement linéaire est retenu comme amortissement économique. Les possibilités fiscales d'amortissements complémentaires sont constatées en amortissements dérogatoires.

Pièces de rechange :

La durée d'amortissement des pièces de rechange comptabilisées en immobilisations est la durée de vie probable de l'organe qu'elles sont destinées à remplacer. Elle peut de ce fait être inférieure à celle de l'immobilisation si l'usure de la pièce intervient avant celle de la machine dans laquelle elle s'incorpore.

1.4.3 Dépréciation

A chaque clôture et à chaque situation intermédiaire, s'il existe un indice quelconque montrant qu'un actif a pu perdre notablement de sa valeur, il est procédé à un test de dépréciation. L'approche pour réaliser ce test est fondée sur les flux de trésorerie actualisés (méthode DCF : discounted cash flows).

NB : La comptabilisation d'une dépréciation modifiera prospectivement la base amortissable de l'actif concerné.

2 Immobilisations financières

Les titres de participation sont enregistrés au coût d'acquisition, augmentés des coûts directement rattachables.

Des provisions pour dépréciation peuvent être constituées si la valeur comptable est supérieure à la valeur d'utilité estimée en fin d'exercice. Cette estimation est déterminée principalement par référence à la situation nette comptable de la participation, ainsi que par la prise en compte d'éléments prévisionnels fondés sur les perspectives de rentabilité de la société ainsi que celles en matière de conjoncture économique (tels que la méthode des multiples d'EBITDA ou Résultat d'exploitation, des cash-flow actualisés, après retraitement de l'endettement net).

En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est réalisé permettant l'appréciation de la comptabilisation d'une provision ou l'ajustement des provisions constituées.

Pour les participations les plus récentes, les valeurs de fonds de commerce acquis entrent également dans cette analyse.

3 Stocks et en-cours "Produits"

Les stocks et travaux en cours sont valorisés de la manière suivante :

Le coût d'acquisition des matières premières, approvisionnements et marchandises correspond au prix d'achat augmenté des frais accessoires d'achat.

Le coût des travaux en cours, produits finis et semi-finis, comprend les coûts d'acquisition des matières et de la main d'œuvre directe, les coûts de sous-traitance, l'ensemble des frais généraux de production sur la base de la capacité normale de production.

Les stocks sont évalués au plus bas de leur coût d'entrée (coût d'acquisition pour les matières premières, autres approvisionnements et pièces détachées, ou coût de production pour les en-cours et produits finis) ou de leur valeur réalisable nette estimée.

Le coût historique des stocks et en-cours est évalué selon la méthode Prix Moyen Pondéré.

La valeur nette de réalisation est égale au prix de vente estimé net des coûts restant à encourir pour l'achèvement des produits et/ou la réalisation de la vente.

Des provisions pour dépréciation sont constituées :

- Lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure au coût de revient,
- En fonction de la valeur économique des stocks compte tenu de leur obsolescence technique ou commerciale et des risques liés à leur faible rotation.

4 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont évaluées pour leur valeur nominale (coût historique). Les créances sont le cas échéant dépréciées par voie de provision pour tenir compte du risque de non-recouvrement.

En fin d'exercice, des écarts de conversion sont calculés pour l'ensemble des devises (couvertes ou non). Cette conversion des créances et dettes est effectuée au cours officiel de clôture et la différence passée en "écarts de conversion" actif ou passif.

Les pertes de changes latentes font l'objet d'une provision pour risques uniquement pour la partie soumise au risque de change.

Provision pour créances douteuses :

Les provisions pour dépréciation des créances douteuses sont enregistrées lorsqu'il devient probable que la créance ne sera pas encaissée et qu'il est possible d'estimer raisonnablement le montant de la perte. L'identification des créances douteuses ainsi que le montant des provisions correspondantes sont fondés sur l'expérience historique des pertes définitives sur créances, l'analyse par ancienneté des comptes spécifiques ainsi que des risques de crédit qui s'y rapportent. Lorsque la certitude est acquise qu'une créance douteuse ne sera pas récupérée, elle est, ainsi que sa provision constituée, annulée par le compte de résultat.

5 Indemnités de fin de carrière

Engagement de retraite :

A son départ à la retraite, le personnel de la société perçoit des indemnités de fin de carrière selon les règles définies dans la convention collective et l'accord d'entreprise.

Pour l'évaluation de ces régimes à prestations définies, les engagements sont déterminés à la clôture selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaire de fin de carrière.

Le montant comptabilisé au bilan correspond au montant actualisé de l'obligation, diminué du coût des services passés non comptabilisés et net des actifs du régime utilisables pour couvrir l'obligation.

Les changements liés aux modifications périodiques des hypothèses actuarielles relevant de la situation financière et économique générale ou aux conditions démographiques (changement dans le taux d'actualisation, augmentation annuelle des salaires, rendement des actifs, durée d'activité, etc.) sont amortis via la méthode dite du "corridor". Cette méthode consiste à amortir en résultat les écarts actuariels sur la durée résiduelle moyenne probable d'activité des salariés, pour autant qu'ils excèdent un certain seuil (> 10% de l'engagement).

Des explications sur les modalités de calcul de cette provision et notamment sur les hypothèses actuarielles retenues figurent dans la rubrique provisions.

Régime amiante :

Ce régime est destiné exclusivement aux ex salariés Lord Solutions France SAS présent entre 1971 et 1988 ayant été en contact avec l'amiante. Ces salariés peuvent partir en retraite anticipé.

L'âge de départ possible dans le dispositif est calculé en divisant la durée d'activité dans l'établissement par trois, et en soustrayant le résultat de 60 ans. La réforme des retraites n'a pas eu d'impact sur l'âge de départ à la retraite maintenu à 60 ans.

L'âge minimum du départ est fixé à 50 ans.

L'objectif de ce régime est de faciliter le départ des salariés en versant :

- L'indemnité de retraite calculée avec l'ancienneté que le salarié aurait eu s'il était parti à 60 ans,
- Une prime complémentaire de 6 785€

6 Médailles du Travail

La médaille d'honneur du travail donne lieu au versement d'une prime liée à l'ancienneté du salarié. Le montant est fixé par la convention collective de la société.

L'engagement correspondant donne lieu à une évaluation actuarielle et à la comptabilisation d'une provision.

Des informations complémentaires relatives aux modalités de calcul de cette provision et notamment les principales hypothèses actuarielles retenues, figurent dans la rubrique provisions.

7 Impact de change :

En application du règlement ANC 2015-05 du 2 juillet 2015, les impacts de change relatifs aux créances et dettes commerciales sont comptabilisés en résultat d'exploitation.

8 Comptabilité de couverture :

Afin de se prémunir contre le risque de change, Crouzet couvre une partie de son budget ventes en USD par le biais d'une souscription de contrats de vente à terme (forward) de dollars américains (dégressifs par trimestre de 90% à 60%). Selon le règlement ANC 2015-05, l'élément couvert et l'instrument de couverture sont éligibles à la comptabilité de couverture, et leur mise en relation permet de réduire le risque pour l'entreprise. La comptabilité de couverture est donc appliquée.

Le résultat de couverture est comptabilisé en résultat d'exploitation dans un sous compte de chiffre d'affaires, symétriquement à l'élément couvert. Le coût de la couverture est considéré comme un coût de portage comptabilisé en charge financière et amorti sur la durée du contrat.

L'impact de la comptabilité de couverture est un produit de 1 303 760€ dans les comptes de l'exercice 2023.

9 Fusion avec la société Lord Solutions France

En date du 31 décembre 2023, la société Crouzet a absorbé la société Lord Solutions France.

La fusion a avant tout pour but le renforcement des activités R&D par la mise en place de synergies opérationnelles. Ceci est également applicable aux activités commerciales. Enfin, cette fusion permet la simplification de l'organigramme juridique du Groupe.

Sur le plan comptable, l'opération est soumise aux articles 710-1 à 770-2 du Plan comptable général et aux dispositions du titre VII du Recueil des normes comptables de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), intégrant notamment le règlement ANC n° 2019-06 du 8 novembre 2019 homologué par arrêté du 26 décembre 2019 et modifiant le règlement ANC n° 2014-03 du 15 juin 2014.

Sur le plan fiscal, elle est placée sous le régime défini à l'article 13 du présent traité.

Au regard de la réglementation comptable applicable, le projet implique des sociétés sous contrôle commun, les sociétés participantes étant sous le contrôle d'une même société (Crouzet TopHolding)

Les actifs et passifs composant le patrimoine de la Société Absorbée ont été transmis à la Société Absorbante et donc comptabilisés par elle, selon leurs valeurs comptables, l'opération impliquant des sociétés sous contrôle commun.

Vous trouverez ci-dessous les actifs et passifs au 31 décembre 2022, apportés par l'absorbée (Lord Solutions France) à l'absorbante (Crouzet) :

	Valeur Brute	Amortissements	Valeur nette Comptable
Immobilisations incorporelles			
<i>Logiciel</i>	1 071 154 €	882 116 €	189 038 €
<i>Fonds commercial</i>	18 071 361 €	18 071 361 €	- €
Immobilisations corporelles			
<i>Terrains</i>	888 295 €	- €	888 295 €
<i>Constructions</i>	10 553 895 €	2 872 083 €	7 681 813 €
<i>Installations techniques, matériel et outillage</i>	6 167 231 €	5 757 859 €	409 372 €
<i>Autres immobilisations corporelles</i>	1 022 860 €	747 700 €	275 160 €
<i>Immobilisations en cours</i>	66 125 €	- €	66 125 €
Immobilisations financières			
<i>Autres immobilisations financières</i>	520 €	- €	520 €
Actif circulant			
<i>Stocks</i>	13 527 344 €	2 749 507 €	10 777 838 €
<i>Avances et acomptes versés sur commandes</i>	29 816 €	- €	29 816 €
<i>Clients et comptes rattachés</i>	6 806 580 €	- €	6 806 580 €
<i>Autres créances</i>	3 119 103 €	- €	3 119 103 €
<i>Disponibilités</i>	980 265 €	- €	980 265 €
Comptes de régularisation			
<i>Ecarts de conversion actif</i>	271 421 €	- €	271 421 €
<i>Charges constatées d'avance</i>	33 255 €	- €	33 255 €
TOTAL ACTIF	62 609 227 €	31 080 625 €	31 528 601 €

	Valeur
Provisions pour risques et charges	
<i>Provisions pour risques et charges</i>	2 835 183 €
Dettes	
<i>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</i>	3 772 191 €
<i>Dettes fiscales et sociales</i>	3 057 776 €
<i>Autres dettes</i>	
Comptes de régularisation	
<i>Ecarts de conversion passif</i>	4 166 €
<i>Produits constatés d'avance</i>	82 625 €
TOTAL PASSIF	9 751 939 €

ACTIF NET	21 776 662 €
------------------	---------------------

10 Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultat

10.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeurs brutes	31/12/2022	Augmentations		Virement poste à poste	Diminutions		31/12/2023
		ordinaires	par voie d'apports fusion		ordinaires	par voie d'apports fusion	
Immobilisations incorporelles	16 161 989	126 790	19 142 515				35 431 294
Licences, Brevet	2 164 776						2 164 776
Logiciels	3 343 918	126 790	1 071 154				4 541 862
Fonds Commercial	4 573 471		18 071 361				22 644 831
Autres immobilisations incorporelles	6 079 825						6 079 825
Immobilisations corporelles	55 724 008	2 554 081	18 632 282	785 717	436 699		77 259 387
Terrains	439 070	21 201	888 295		426		1 348 141
Constructions	7 165 402	148 545	10 553 895	22 024	90 563		17 799 303
Installations techniques, Matériels, outillages industriels	45 506 633	997 974	6 167 231	653 654	35 452		53 290 040
Installations gles, agencement, aménagements divers	214 562	992 541	60 243	60 859			1 328 204
Matériel de transport			30 154				30 154
Matériel de bureau, informatique, et mobilier	2 398 341	393 820	932 463	49 180	310 259		3 463 545
Immobilisations en-cours / avances et acomptes	2 527 097	1 813 254	66 125	-785 717	56 567		3 564 192
Immobilisations en cours Corporelles	1 800 754	1 811 729	66 125	-785 717	56 567		2 836 324
Immobilisations en cours Incorporelles	726 343	1 525					727 868
TOTAL GENERAL	74 413 094	4 494 125	37 840 921		493 266		116 254 874

10.2 Amortissements

Immobilisations amortissables	31/12/2022	Dotation exercice		Diminutions		31/12/2023
	(Linéaire)	(Linéaire)	Apports Fusion	éléments sortis	Apports Fusion	(Linéaire)
Immobilisations incorporelles	16 066 079	149 463	18 953 477			35 169 020
Licences, Brevet	2 164 776					2 164 776
Logiciels	3 263 102	137 762	882 116			4 282 980
Fonds Commercial	4 573 471		18 071 361			22 644 832
Autres immobilisations incorporelles	6 064 730	11 702				6 076 432
Immobilisations corporelles	49 517 003	3 236 220	9 347 487	350 257		61 750 453
Terrains	161 659	16 801	54 518	426		232 552
Constructions	5 766 346	908 424	2 817 565	68 681		9 423 654
Installations techniques, Matériels, outillages industriels	41 651 967	1 722 973	3 144 671	25 575		46 494 035
Installations gles, agencement, aménagement divers	125 174	263 606	2 613 188	8 006		2 993 962
Matériel de transport		30 154				30 154
Matériel de bureau, informatique, et mobilier	1 811 858	294 262	717 546	247 570		2 576 095
TOTAL GENERAL	65 583 083	3 385 683	28 300 965	350 257		96 919 473

10.3 Tableau des dépréciations

Immobilisations	31/12/2022	Dotation exercice	Diminutions reprises de l'exercice	31/12/2023
Immobilisations incorporelles				
Licences, Brevet				
Logiciels				
Fonds Commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, Matériels, outillages industriels				
Installations gles, Agencement, aménagemens divers				
Matériel de Transport				
Matériel de bureau, informatique, et mobilier				
Autres immobilisations corporelles				
TOTAL GENERAL				

10.4 Immobilisations financières

Les principaux mouvements ayant affecté les différentes catégories d'immobilisations financières sont les suivants :

Immobilisations	31/12/2022	Augmentations		Diminutions		31/12/2023
		ordinaires	apports/fusion	ordinaires	apports/fusion	
Participations	21 835 321	1 662 283				23 497 604
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	1 283 696	16 582	520	1 165 720		135 078
TOTAL GENERAL	23 119 018	1 678 865	520	1 165 720		23 632 683

10.5 Tableau des stocks

	31/12/2022	31/12/2023
Matières premières	23 272 615	38 490 514
Autres approvisionnements		
En-cours de production de biens		2 878 630
En-cours de production de services		
Produits	12 767 138	14 888 078
Marchandises		
TOTAL GENERAL	36 039 753	56 257 223

10.6 Analyse et échéance des créances

Actif Immobilisé			
Montant	- 1 an	De 1 à 5 ans	+ de 5 ans
135 078	135 078	0	0
Actif Circulant y compris les charges constatés d'avances			
Montant	- 1 an	De 1 à 5 ans	+ de 5 ans
47 501 994	45 782 702	1 719 292	0

10.7 Provisions pour dépréciation de l'actif

	31/12/2022	Fusion	Dotation	Reprise	31/12/2023
Immobilisations Incorporelles					
Immobilisations Corporelles					
Immobilisations financières	3 043 744				3 043 744
Stocks et en-cours	7 356 285	2 749 507	2 205 499	1 049 901	11 261 390
Créances clients et comptes rattachés	2 769 942			1 550 244	1 219 698
Autres	1 286		2 476	1 287	2 475
TOTAL GENERAL	13 171 258	2 749 507	2 207 975	2 601 432	15 527 307

10.8 Produits à recevoir

	31/12/2022	31/12/2023
Créances d'exploitation	1 743 193	1 648 501
Autres créances	526 955	494 287
Total	2 270 148	2 142 789

10.9 Charges constatées d'avance

	31/12/2022	31/12/2023
Charges d'exploitation	705 256	922 812
Autres charges	-	
Total	705 256	922 812

10. 10 Ecart de conversion actif

	31/12/2022	31/12/2023
Diminution des créances	802 265	812 308
Augmentation des dettes	-	2 335
Total	802 265	814 643

10. 11 Capitaux Propres

Le capital social entièrement libéré s'élève à 29 110 000 euros, divisé en 82 000 actions, d'une valeur nominale de 355 euros.

Répartition : GROUPE : 82 000 actions HORS GROUPE : 0 Actions

ACTIONNAIRE	NOMBRE D'ACTIONS	%
CROUZET TOPHOLDING	82 000	100
Total	82 000	100

10.11.1 Tableau des variations des Capitaux Propres

La variation des capitaux propres sur l'exercice s'analyse comme suit :

	Capital social	Primes	Ecart de réévaluation	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Subventions d'investissement	Amortissements dérogatoires	Capitaux propres
Au 31/12/2022	29 110 000	0	0	2 911 000	0	22 355	19 100 296	12 693	1 165 587	52 321 931
Affectation résultat exercice 2022						19 100 296	-19 100 296			0
Distribution de dividendes						-19 100 000				-19 100 000
Fusion - Actif net						21 776 662				21 776 662
Autres variations									-56 573	-56 573
Résultat Exercice 2023							20 227 892			20 227 892
Au 31/12/2023	29 110 000	0	0	2 911 000	0	21 799 314	20 227 892	12 693	1 109 014	75 169 913

Réserves réglementées

Néant

10. 12 Provisions réglementées

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice (1)	Augmentations : dotations exercice Virement (A) (2)	Diminutions : reprises de l'exercice (3)	Montant à la fin de l'exercice (4)
Amortissements dérogatoires	1 165 587	282 587	339 160	1 109 014
Provisions fiscales pour implantations à l'étranger avant 01/01/92				
Autres Provisions réglementées				
TOTAL	1 165 587	282 587	339 160	1 109 014

10. 13 Provisions pour risques et charges

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentation : fusion	Augmentation : dotation de l'exercice	Diminution : reprise de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
				avec objet	sans objet	
Provisions pour risques :						
Provisions pour litiges et risques techniques	4 515 450		2 974 534	1 552 500		5 937 484
Provision pour retard		304 102	810 784			1 114 886
Provisions pour garantie donnée aux clients	393 000	75 000	110 000			578 000
Provisions pour risques de change	802 264	271 421	60 534	319 576		814 643
Provisions pour risque financier						
Provision pour risque impôt						
Provisions pour charges :						
Provisions pour pensions et obligations similaires (IFC)	5 123 832	2 023 410	262 108	218 660		7 190 691
Provisions pour médailles du travail	806 123	161 250	405 728	223 390		1 149 710
Provisions pour restructuration	763 203		288 667	763 203		288 667
Provision environnement						
Provisions pour charges :	24 248			24 248		
TOTAL	12 428 120	2 835 183	4 912 354	3 101 577		17 074 080

Méthodes d'évaluation des provisions pour risques et charges

- **Provisions pour litiges et risques techniques** : évaluées au cas par cas en fonction de la meilleure et la plus prudente estimation du risque par l'entreprise.
- **Provision pour retard** : évaluées au cas par cas en fonction des contrats clients.
- **Provisions pour garantie clients** : méthode statistique avec calcul par ligne de produits et historique des coûts relatifs à deux années de C.A. minimum. Ne concerne que le C.A. hors Groupe.
- **Provision pour perte de change** : Concernent les risques de change.
- **Provision pour restructuration et environnement** : La provision relative aux coûts engendrés par la restructuration découlant de la fermeture du site d'Alès s'établit à 288 667€ au 31 décembre 2023. Les provisions sont constituées en application des règles comptables (CNC avis 2000-01) et des modalités des plans de sauvegarde de l'emploi. Ces provisions prennent en compte :
 - o Les sites affectés
 - o La localisation, la fonction et le nombre approximatif de salariés concernés
 - o Les dépenses qui seront engagées (notamment les indemnités conventionnelles de licenciement, ...)
 - o La date de mise en œuvre
- **Provision pour risque financier** : Néant.
- **Autres provisions pour risques et charges** : Néant.

- **Indemnités de fin de carrière :**

Les principales hypothèses retenues pour le calcul de la provision pour indemnité de fin de carrière au 31.12.2023 sont les suivantes :

- Taux d'actualisation de 3,17 %
- Taux de revalorisation des salaires appliqué sur les années de travail restant à courir jusqu'à la retraite. Cadres : 2.48 %, Non Cadres : 2.48%
- Taux de charges sociales de 47,41% Site de Valence et de Pont de l'Isère.
- Application de la table de mortalité (TGH – TGF 05 révisée).
- Turn-over : déterminé d'après les mouvements de personnel lissés sur les 3 dernières années, hors éléments exceptionnels (restructuration) et départs naturels (décès, retraite). Il est différencié par tranches d'âge et par catégorie de population (cadres/non cadres).
- Application de la convention collective nationale des ingénieurs et cadres de la métallurgie du 13 mars 1972, de la convention collective de la métallurgie Drôme-Ardèche pour les ouvriers et ETAM rattachés au site de Valence,

La provision pour indemnités de fin de carrière au 31 décembre se décompose de la façon suivante :

Dette actuarielle au 31/12/2022	5 123 832
Fusion	1 772 365
Charges services de l'exercice	220 321
Charge coût financier de l'exercice	172 784
Etalement exercices précédents	0
Amort modification de régime	-90 288
Reprises (versements effectués)	-218 660
Provision constituée	6 980 356
Dette actuarielle au 31/12/2023	6 980 356

La provision pour indemnités de fin de carrière au 31 décembre comptabilisée dans les comptes se décompose de la façon suivante. L'écart avec le tableau ci-dessous (vision IFRS) provient de la non-comptabilisation dans les comptes statutaires des écarts actuariels :

Dette actuarielle au 31/12/2022	3 254 492
Fusion	1 592 294
Ecart actuariel lié à l'expérience	-369 284
Ecart actuariel lié au changement d'hypothèses financières	1 364 383
Ecart actuariel	0
Charges services de l'exercice	-328 265
Charge coût financier de l'exercice	159 343
Etalement exercices précédents	0
Amort modification de régime	0
Reprises (versements effectués)	-218 660
Provision constituée	5 454 304
Dette actuarielle au 31/12/2023	5 454 304

- **Médailles du travail :**

La médaille d'honneur du travail donne lieu au versement d'une prime liée à l'ancienneté du salarié. Montant fixé par la convention collective de la société.

Les éléments retenus pour déterminer la provision sont les suivants :

- Fichier des salariés présents au 31/12
- Barème des droits à prime : convention CROUZET
- Taux d'actualisation 3,17 %
- Table de mortalité TGH – TGF 05 révisée.
- Turn-over : différenciation cadres / non cadres. Prise en compte des éléments retenus pour le calcul des IFC.

La provision pour médailles du travail au 31 décembre se décompose de la façon suivante :

Dettes actuarielles/provision au 31/12/2022	806 123
Fusion	161 250
Charge services de l'exercice	183 883
Charge coût financier de l'exercice	45 756
Dotations liées à la dette historique	0
Reprises (versements effectués)	-47 301
Dettes actuarielles/provision au 31/12/2023	1 149 711

10.14 Analyse et échéance des dettes

Dettes financières			
Montant	- 1 an	De 1 à 5 ans	+ de 5 ans
14 995 754	14 995 754	0	0
Dettes d'exploitation et diverses et produits constatés d'avance			
Montant	- 1 an	De 1 à 5 ans	+ de 5 ans
53 286 642	53 286 642		

10.15 Charges à payer

	31/12/2022	31/12/2023
Dettes financières (intérêts courus)		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 130 659	19 667 448
Dettes sociales	7 027 999	10 087 347
Dettes fiscales	109 442	165 511
Autres dettes	-	-
Total	19 268 099	29 920 305

10. 16 Produits constatés d'avance

	31/12/2022	31/12/2023
Produits d'exploitation	447 292	931 945
Autres produits	-	-
Total	447 292	931 945

10. 17 Ecart de conversion passif

	31/12/2022	31/12/2023
Augmentation des créances	223 717	181 940
Diminution des dettes	63 036	31 945
Total	286 753	213 884

10. 18 Parties liées

L'ensemble des transactions avec les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

10. 19 Ventilation du chiffre d'affaires

	Année 2022	Année 2023
France	38 454 847	92 849 589
Exportations	109 741 364	111 275 747
TOTAL	148 196 211	204 125 337

10. 20 Autres produits et charges d'exploitation

Les autres produits correspondent essentiellement aux services rendus et refacturés par la société à ses filiales et aux impacts de change relatifs aux créances et dettes commerciales (en application du règlement N° 2015-05 de l'ANC).

10. 21 Résultat Financier

Eléments Constitutifs	Année 2022	Année 2023
Produits financiers		
- Dividendes reçus	5 709 687	1 196 626
- Autres produits financiers		
- Reprise provision	254 976	
- Intérêts Financiers	100 193	653 319
- Différence positives de change	2 175 506	883 321
Charges financières		
- Dotations aux provisions	-2 017 777	-157 926
- Autres charges financières	-93 152	-1 698 059
- Intérêts	-116 997	-211 022
- Abandon de créance		
- Différence négative de change	-38 941	-1 911 802
Résultat financier	5 973 493	-1 245 543

10. 22 Résultat Exceptionnel

Eléments Constitutifs	Année 2022	Année 2023
Charges et Produits exceptionnel sur opération de gestion :		
- Créances irrécouvrables		
- Pénalités, amendes	-56 000	-86 675
- Produits sur exercices antérieurs		
- Charges exceptionnelles divers	-7 328 409	-2 038 158
- Produits exceptionnels divers		11 110
Charges et Produits exceptionnel sur opération en capital :		
- Valeurs comptables et Produits des cessions d'éléments d'actif corporel et incorporel	-1 952	-71 338
- Valeurs comptables et Produits des cessions d'éléments d'actif financier		
Autres Charges et Produits Exceptionnels :		
- Indemnités		2 495
Dotations et reprises sur charges calculées exceptionnelles :		
- Amortissements exceptionnels	-6 533	
- Provisions réglementées (dérogatoire)	22 098	56 573
- Risques, charges et dépréciations	6 697 619	498 784
- Transfert de charges		
Résultat Exceptionnel	-673 177	-1 627 208

10. 23 Filiales et participations

En K€	Devises sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation du résultat	Quote-part du capital détenu en %	Valeur d'inventaire des titres détenus			Prêts et avances consentis par la société et non remboursés	Cautions et avais donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice clos	Bénéfice ou perte du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice
					Brute	Dépré	Nette					
I- Renseignements détaillés												
a) Filiales (plus de 50% du capital détenu)												
Crouzet Limited	GBP	428	-13	100	1 820	-1 374	446			0	221	137
Crouzet GmbH	EUR	767	3	100	1 374	-607	767			0	603	600
Etablissements Crouzet NV	EUR	124	38	99	389	-252	136			0	5	
Crouzet Componenti S.r.l.	EUR	364	85	100	379		379			0	426	370
Crouzet	MAD	2 385	4 859	100	2 341		2 341	364		14 134	602	
Crouzet B V	EUR	171	54	100	395	-225	171			0	6	
Crouzet Trading (Shanghai) Ltd	CNY	230	1 832	100	165		165			11 394	715	
CST Latino America Comercio E Represent	BRL	282	-758	100	485	-485	0			0	0	
Innovista Sensors India Private Limited	INR	1 641	-310	100	1 676		1 676			2 690	152	
Crouzet Industry (Huizhou) Ltd.	CNY	2 852	2 214	100	2 600		2 600			14 922	99	
Crouzet Korea LLC	KRW	334	-163	100	333	-101	232			482	-8	
Crouzet Trading (Huizhou) Ltd	CNY	76	842	100	70		70			3 594	101	
Crouzet Mechatronics S.L.	EUR	10	11	100	10		10			0	58	90
Garos Crouzet SAS	EUR	647	-1 201	100	2 000		2 000	3 065	75	9 167	144	
Microprecision Electronics SA	CHF	97	1 310	100	4 097		4 097			5 037	484	
Crouzet North America	USD	1 766	1 687	100	4 812		4 812			16 563	1 237	
b) Participations (10 à 50% du capital détenu)												
- Chambon SAS	EUR	40	-56	30	350		350			2 858	45	
II- Renseignements globaux												
Filiales non reprises en I-a												
Participations non reprises en I-b												
Total des titres de participation					23 294	-3 044	20 251					
III- Autres titres immobilisés												
Total des autres titres immobilisés					4		4					
Valeur Totale d'inventaire					23 298		20 255	3 065	440			1 197

Ces éléments sont issus des contributifs consolidation.

11 Autres éléments d'information

11.1 Engagements financiers

	Montant en devises	Montant en Euros
Engagements donnés		
*pour les filiales/participations/entreprises liées		
Caution Crouzet Maroc pour douanes	3 000 000 MAD	273 234
Caution Crouzet Maroc pour découvert SGMB	1 000 000 MAD	91 078
Divers loyer hors bilan: immobilier		
Bâtiment Aies		
Divers loyer hors bilan: mobilier		
Mobiliers		
Véhicules longue durée		
Caution solidaire filiale (dépôts de garantie)		75 278
Engagements recus		
* pour les filiales/participations/entreprises liées		
*autres		

11.2 Opérations sur instruments financiers

Néant

11.3 Engagements Hors Bilan

Engagement au 31/12/2023	
Loyer immobilier Valence Lautagne	1 660 408
Loyer Skipper	1 762 358
Location matériel de manutention	140 540
Location matériel informatique	28 020
Location Véhicules longue durée	264 497
Total engagement hors bilan	3 855 823

11.4 Immobilisations en crédit-bail

Néant

11.5 Engagements de crédit-bail

Néant

11.6 Ventilation de l'impôt sur les sociétés entre résultat courant et résultat exceptionnel

	Courant	Exceptionnel	Total
Résultat avant impôt et participation des salariés	31 160 424	-1 627 208	29 533 216
Participation des salariés	-2 468 310	0	-2 468 310
Crédit impôt Famille		0	0
Crédit impôt Apprentissage		0	0
Correction d'impôt (2019 et 2020) suite à contrôle fiscal		0	0
Impôt (y compris provision)	-6 366 250	-470 763	-6 837 013
Résultat net après impôt et participation des salariés	22 325 864	-2 097 971	20 227 893

11.7 Intégration fiscale

A compter du 1^{er} janvier 2023, la société fait partie du périmètre d'intégration fiscale constitué autour de la société Cruzet Groupe.

11.8 Situation fiscale latente

Le tableau ci-dessous indique l'allègement (colonne créances) ou l'accroissement (colonne dettes) de la charge fiscale future.

Montants des impôts différés	Début d'exercice		Fin d'exercice	
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF
Décalages certains ou éventuels :				
1 - Provisions règlementées :				
1-1 Provisions à réintégrer ultérieurement				
- Provision pour hausse des prix				
- Provision pour implantation à l'étranger				
1-2 Provisions à réintégrer éventuellement	75 318		149 767	
- Provision pour fluctuation des cours				
- Provision forfaitaire (dépréciation créances clients)				
- Provision (dépréciation stock)	75 318		149 767	
1-3 Provisions libérées sous condition d'emploi				
- Provision pour investissement				
1-4 Amortissements dérogatoires		270 074		244 881
2 - Subventions d'investissements :				
3 - Charges non déductibles temporairement :				
3-1 à déduire l'année suivante	498 273		727 221	
- Contribution sociale de solidarité ORGANIC	53 970		69 878	
- Participation des salariés	444 302		657 343	
- Provision pour risque de nature statistique				
- Autres				
3-2 à déduire ultérieurement	1 726 139		2 678 361	
- Indemnités de fin de carrière	1 323 486		1 855 199	
- Provision restructuration	69 771		69 690	
- Autres	332 882		753 472	
4 - Produits non taxables temporairement :				
- Plus-values nettes à court terme (indemnités assurance)				
- Plus-values de fusion				
- Plus-values à long terme différées				
5 - Autres évaluations dérogatoires :				
- Différence de conversion Actif				
- Ecart de revalorisation des couvertures à terme				
- Différence de conversion Passif				
6 - Charges comptabilisées réintégrables ultérieurement :				
- Crédit Bail immobilier				
- Ecart durée amort. Bâtiments (25/40 ans)				
7 - Passage de normes statutaires France to IFRS	30 997		41 245	
- Frais acquisition de titres de participation	30 997		41 245	
TOTAL	2 330 728	270 074	3 596 593	244 881

11.9 Effectif moyen et ventilation par catégorie (CDI et CDD)

	Exercice 2022	Exercice 2023
Ingénieurs et cadres CDI	152	207
Ingénieurs et cadres CDD	-	1
Agents de maîtrise, Techniciens et Employés CDI	129	164
Agents de maîtrise, Techniciens et Employés CDD	15	23
Ouvrier CDI	87	129
Total	383	524