

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2004 B 05806

Numéro SIREN : 380 342 808

Nom ou dénomination : AUBERT & DUVAL

Ce dépôt a été enregistré le 09/01/2024 sous le numéro de dépôt 697

COMPTES ANNUELS

Aubert & Duval

Société par actions simplifiée

10 rue d'Oradour sur Glane 92 130 Issy les Moulineaux

DATE DE CLOTURE : 31/12/2022

Comptes présentés en milliers d'euros

Sommaire

| | |
|--|----|
| <u>Bilan - Actif</u> | 3 |
| <u>Bilan - Passif</u> | 4 |
| <u>Compte de résultat</u> | 5 |
| <u>Compte de résultat (suite)</u> | 6 |
| <u>Faits caractéristiques</u> | 8 |
| <u>Règles et méthodes comptables</u> | 10 |
| <u>Immobilisations</u> | 14 |
| <u>Amortissements</u> | 15 |
| <u>Provisions inscrites au bilan</u> | 16 |
| <u>Stocks et en-cours</u> | 18 |
| <u>Filiales et participations</u> | 19 |
| <u>Actifs réalisables et passifs exigibles</u> | 20 |
| <u>Charges et produits constatés d'avance</u> | 21 |
| <u>Variation des capitaux propres</u> | 22 |
| <u>Entreprises liées - bilan</u> | 23 |
| <u>Entreprises liées - compte de résultat</u> | 24 |
| <u>Composition du capital social</u> | 25 |
| <u>Liste des filiales et participations</u> | 26 |
| <u>Ventilation du Chiffre d'affaires</u> | 27 |
| <u>Charges et produits exceptionnels</u> | 28 |
| <u>Impôt sur les bénéfices</u> | 29 |
| <u>Fiscalité différée</u> | 30 |
| <u>Effectifs</u> | 31 |
| <u>Engagements hors bilan</u> | 32 |
| <u>Crédit-Bail</u> | 33 |
| <u>Subventions d'investissements</u> | 34 |
| <u>Engagements pris en matière de retraite</u> | 35 |
| <u>Honoraires des commissaires aux comptes</u> | 36 |
| <u>Evènements postérieurs à la clôture</u> | 37 |
| <u>Autres informations</u> | 38 |

Bilan actif

| BILAN-ACTIF | Exercice N | | | Exercice N-1 |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | Brut | Amort. | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé (I) | 0 | | 0 | 0 |
| Frais d'établissement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de développement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Concessions, brevets et droits similaires | 48 406 | 47 869 | 537 | 4 963 |
| Fonds commercial | 76 | 76 | 0 | 0 |
| Autres immobilisations incorporelles | 888 | 0 | 888 | 0 |
| Avances sur immobilisations incorporelles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL immobilisations incorporelles | 49 371 | 47 945 | 1 426 | 4 963 |
| Terrains | 13 016 | 12 737 | 279 | 48 |
| Constructions | 120 837 | 116 804 | 4 033 | 574 |
| Installations techniques, matériel | 773 029 | 728 868 | 44 161 | 45 141 |
| Autres immobilisations corporelles | 23 918 | 23 603 | 316 | 120 |
| Immobilisations en cours | 44 774 | 1 | 44 773 | 38 042 |
| Avances et acomptes | 87 | 0 | 87 | 8 |
| TOTAL immobilisations corporelles | 975 662 | 882 013 | 93 650 | 83 932 |
| Participations selon la méthode de meq | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres participations | 91 473 | 69 152 | 22 321 | 3 553 |
| Créances rattachées à des participations | 44 888 | 44 863 | 25 | 1 365 |
| Autres titres immobilisés | 49 | 0 | 49 | 49 |
| Prêts | 25 | 0 | 25 | 278 |
| Autres immobilisations financières | 961 | 0 | 961 | 704 |
| TOTAL immobilisations financières | 137 397 | 114 015 | 23 382 | 5 948 |
| Total Actif Immobilisé (II) | 1 162 430 | 1 043 973 | 118 457 | 94 843 |
| Matières premières, approvisionnements | 106 816 | 24 091 | 82 726 | 61 050 |
| En cours de production de biens | 341 413 | 3 913 | 337 499 | 256 025 |
| En cours de production de services | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits intermédiaires et finis | 54 295 | 24 711 | 29 583 | 33 750 |
| Marchandises | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL Stock | 502 523 | 52 715 | 449 808 | 350 824 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 29 978 | 0 | 29 978 | 23 720 |
| Clients et comptes rattachés | 34 534 | 334 | 34 200 | 40 742 |
| Autres créances | 131 802 | 19 911 | 111 891 | 100 115 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL Créances | 196 314 | 20 245 | 176 070 | 164 576 |
| Valeurs mobilières de placement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| dont actions propres: | | | | |
| Disponibilités | 9 973 | 0 | 9 973 | 4 012 |
| TOTAL Disponibilités | 9 973 | 0 | 9 973 | 4 012 |
| Charges constatées d'avance | 399 | 0 | 399 | 409 |
| Total Actif Circulant (III) | 709 209 | 72 960 | 636 250 | 519 821 |
| Frais d'émission d'emprunt à étailler (IV) | 0 | | 0 | 0 |
| Prime de remboursement des obligations (V) | 0 | | 0 | 0 |
| Ecarts de conversion actif (VI) | 0 | | 0 | 1 485 |
| Total Général (I à VI) | 1 871 640 | 1 116 933 | 754 707 | 616 149 |

Bilan passif

| BILAN-PASSIF | | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|---|-----------------|-----------------|
| Capital social ou individuel | dont versé : 49 999 | 49 999 | 50 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, | | 8 425 | 8 425 |
| Ecarts de réévaluation | dont écart d'équivalence 0 | 0 | 0 |
| Réserve légale | | 5 000 | 5 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | 0 | 0 |
| Réserves réglementées | dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0 | 160 704 | 87 069 |
| Autres réserves | dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0 | 9 933 | 9 933 |
| TOTAL Réserves | | 175 637 | 102 002 |
| Report à nouveau | | 0 | 2 953 |
| RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | | -155 461 | -181 199 |
| Subventions d'investissement | | 5 722 | 6 561 |
| Provisions réglementées | | 130 857 | 131 941 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES (I) | | 215 179 | 120 683 |
| Produit des émissions de titres participatifs | | 0 | 0 |
| Avances conditionnées | | 4 978 | 5 026 |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II) | | 4 978 | 5 026 |
| Provisions pour risques | | 67 753 | 77 015 |
| Provisions pour charges | | 66 604 | 90 811 |
| TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III) | | 134 357 | 167 827 |
| Emprunts obligataires convertibles | | 0 | 0 |
| Autres emprunts obligataires | | 0 | 0 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 31 001 | 36 488 |
| Emprunts et dettes financières divers | dont emprunts participatifs : 0 | 28 647 | 10 776 |
| TOTAL Dettes financières | | 59 649 | 47 264 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | 123 954 | 97 918 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 111 544 | 81 469 |
| Dettes fiscales et sociales | | 58 567 | 63 090 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 6 214 | 4 641 |
| Autres dettes | | 2 276 | 1 772 |
| TOTAL Dettes d'exploitation | | 302 555 | 248 891 |
| Produits constatés d'avance | | 37 990 | 24 490 |
| TOTAL DETTES (IV) | | 400 193 | 320 644 |
| Ecart de conversion Passif (V) | | 0 | 1 969 |
| TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V) | | 754 707 | 616 149 |

Compte de résultat

| COMPTE DE RESULTAT | Exercice N | | | Exercice N-1 |
|--|---------------------|--|----------------|-----------------|
| | France | Exportation | Total | |
| Ventes de marchandises | 2 404 | 355 | 2 759 | 1 636 |
| Production vendue biens | 265 782 | 254 695 | 520 477 | 467 230 |
| Production vendue services | 25 748 | 1 962 | 27 709 | 28 685 |
| Chiffres d'affaires nets | 293 934 | 257 013 | 550 946 | 497 551 |
| Production stockée | | | 82 431 | -11 167 |
| Production immobilisée | | | 7 546 | 6 819 |
| Subventions d'exploitation | | | 5 304 | 1 350 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | | | 57 366 | 69 809 |
| Autres produits | | | 415 | 559 |
| | | Total des produits d'exploitation (I) | 704 008 | 564 921 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 0 | 0 |
| Variation de stock (marchandises) | | | 0 | 0 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) | | | 268 955 | 175 144 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | -22 093 | -3 434 |
| Autres achats et charges externes | | | 255 657 | 193 705 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 10 818 | 8 886 |
| Salaires et traitements | | | 144 781 | 132 807 |
| Charges sociales | | | 58 219 | 57 320 |
| | sur immobilisations | Dotations aux amortissements | 11 382 | 5 559 |
| Dotations d'exploitation | | Dotations aux provisions | 0 | 0 |
| | | Sur actif circulant : dotations aux provisions | 30 888 | 41 788 |
| | | Pour risques et charges : dotations aux provisions | 11 387 | 8 757 |
| Autres charges | | | 3 928 | 6 150 |
| | | Total des charges d'exploitation (II) | 773 922 | 626 681 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | | -69 914 | -61 760 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | 0 | 0 |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | 0 | 0 |
| Produits financiers de participations | | | 2 472 | 1 696 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | 0 | 1 533 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 1 353 | 569 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | 28 939 | 7 515 |
| Différences positives de change | | | 0 | 0 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 0 | 0 |
| | | Total des produits financiers (V) | 32 764 | 11 313 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | | 39 124 | 72 433 |
| Intérêts et charges assimilées | | | 15 774 | 8 472 |
| Différences négatives de change | | | 0 | 1 541 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 0 | 0 |
| | | Total des charges financières (VI) | 54 898 | 82 446 |
| RÉSULTAT FINANCIER | | | -22 134 | -71 133 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI) | | | -92 048 | -132 893 |

Compte de résultat (suite)

| COMPTE DE RESULTAT (suite) | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|-----------------|-----------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 14 | 14 466 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 738 | 9 922 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 105 064 | 94 383 |
| Total des produits exceptionnels (VII) | 105 816 | 118 771 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 60 660 | 31 742 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 6 397 | 15 678 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 104 134 | 122 877 |
| Total des charges exceptionnelles (VIII) | 171 190 | 170 297 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII) | -65 374 | -51 526 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | 0 | 0 |
| Impôts sur les bénéfices (X) | -1 961 | -3 220 |
| TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII) | 842 588 | 695 005 |
| TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X) | 998 049 | 876 205 |
| BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) | -155 461 | -181 199 |

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Aubert & Duval

Faits caractéristiques

Situation et activité de la société au cours de l'exercice 2022

Le redressement du marché de la construction aéronautique s'est confirmé en 2022 après une baisse historique du trafic aérien sur les deux dernières années. Les deux géants du secteur, Airbus et Boeing, ont augmenté leurs livraisons et leurs commandes d'avions civils. En 2022, le rebond du transport aérien après deux années de crise sanitaire a relancé les commandes des compagnies. Les deux avionneurs ont aussi pu accroître les cadences de livraisons.

Le marché a du cependant faire face à l'accroissement des tensions dans la chaîne d'approvisionnement (matières premières et composants électroniques) dans un contexte de forte inflation, de flambée du coût de l'énergie et de pénurie de main d'œuvre.

Dans ce contexte, le chiffre d'affaires d'Aubert & Duval s'améliore de 11 % à 551 M€ et le résultat d'exploitation passe de -62 M€ en 2021 à -70 M€ en 2022 et une perte nette de -155 M€ en 2022 incluant une dépréciation d'actif exceptionnelle de -37 M€ versus un résultat net de -181 M€ en 2021.

La mise en conformité des processus qualité s'est poursuivie avec l'ensemble des clients concernés. Les expertises conjointes et le travail de fond en collaboration étroite avec les clients se sont poursuivis au cours de l'année 2022. Des réclamations ont été reçues et sont en cours d'analyse et de discussions avec les clients concernés. Le solde de la provision est de 40 M€ au 31 décembre 2022 (51 M€ au 31 décembre 2021). Aubert & Duval ne fait l'objet d'aucun développement judiciaire dans le cadre de la mise en conformité des processus qualité.

Dans ce contexte d'exploitation, Eramet, la maison-mère a accordé au cours de l'exercice 2022 un financement supplémentaire pour un montant de 252 M€ afin que la société soit en mesure de faire face à ses obligations. Fin décembre 2022, Eramet Holding Alliages a augmenté le capital d'Aubert & Duval pour ce même montant, par une compensation de créances, afin de restaurer les capitaux propres de la société. Le groupe Eramet avait annoncé dans sa feuille de route stratégique viser à devenir un acteur exclusivement dédié à ses activités Mines et Métaux. Dans ce cadre, le Groupe a décidé de lancer un processus de cession de certains actifs. Un protocole d'accord non engageant a été signé le 22 février 2022, puis un contrat de cession a été signé le 20 juin 2022 avec un consortium composé de Airbus, Safran et Tikehau ACE Capital en vue de la cession d'Aubert & Duval et ses filiales. Cette opération est soumise à l'obtention de l'avis des instances représentatives du personnel et aux autorisations réglementaires nécessaires. Dans le cadre de la valorisation des actifs Aubert & Duval, une dépréciation des immobilisations a été comptabilisée en 2022, pour un montant de 37,3 M€.

Tendances de marché & activités

Le secteur aéronautique mondial, qui représente environ 70 % du chiffre d'affaires d'A&D, retrouve des niveaux antérieurs à la crise Covid, entraînant une forte hausse du carnet de commandes.

Le chiffre d'affaires d'Aubert & Duval progresse de 30 % pour le secteur aéronautique à 373 M€. Les ventes des secteurs Energie & Défense sont en revanche en recul de 16 % à 123 M€.

L'activité a été fortement affectée par les très fortes hausses du coût de l'énergie, notamment l'électricité (dont le coût a plus que doublé en moyenne sur 2022), et la hausse des coûts des matières premières avec un impact à la fois sur l'EBITDA et le FCF, en l'absence de répercussion automatique dans les contrats commerciaux.

En conséquence, le résultat d'exploitation affiche une perte de -70 M€ (en léger recul vs 2021) et la consommation de trésorerie de la filiale s'est élevée à 238 M€, y compris des décaissements dans le cadre du contrat de cession.

Autres opérations et variation de périmètre

Le 24 janvier 2022, Aubert & Duval a racheté la totalité des parts d'UKAD (50%) à UKTMP International pour un montant de 1€. Aubert & Duval est désormais l'actionnaire unique (100 %) d'UKAD, ce qui permettra de renforcer l'intégration de la filière titane au sein d'Aubert & Duval pour poursuivre son développement stratégique.

Le 30 juin 2022, Aubert & Duval a cédé les titres de la société Stahschmidt Engagement GmbH à Eramet Holding Alliages pour un montant de 1€.

Le 31 août 2022, Aubert & Duval a cédé les titres de la société MKAD à Eramet Holding Alliages pour un montant de 1€.

Le 14 octobre 2022, Eramet Alloys Italia a versé un dividende à Aubert & Duval, d'un montant de 673 k€.

Le 18 octobre 2022, Aubert & Duval a cédé les titres de la société Eramet Alloys Italia à Eramet Holding Alliages pour un montant de 326 k€.

Continuité d'exploitation

Le 28 avril 2023, la société AD Holding détenue à parts égales par Airbus, Safran et Tikehau ACE Capital a finalisé l'acquisition de la société Aubert & Duval (et de ses filiales Interforge, UKAD et Ecotitanium) « Groupe Aubert & Duval » auprès du Groupe Eramet.

AD Holding via ses actionnaires, Airbus, Safran et Tikehau ACE Capital confirme son engagement d'accompagner stratégiquement, industriellement et financièrement les sociétés du Groupe Aubert & Duval sur une durée long terme. Un plan de transformation, à dérouler sur les cinq prochaines années, sera initié dès l'année 2023.

Ce plan intégrera les besoins de financement des sociétés du Groupe Aubert & Duval. La continuité d'exploitation de la société Aubert & Duval et de celle de ses filiales (Interforge, UKAD et Ecotitanium) s'inscrit dans ce cadre.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2022 ont été établis, sur une durée de 12 mois, conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2015-06 du 23 novembre 2015 et N°2016-7 modifiant le règlement N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable. La société applique aussi le règlement ANC N° 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture. Le nouveau règlement ANC 2018-01 du 20 avril 2018 modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général est sans incidence significative sur les comptes de la société.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

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

Changements de méthode

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu ; par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire, en fonction de leur durée d'usage :

| Types d'immobilisations | Mode | Durée |
|--|----------|-----------|
| Frais de constitution | Linéaire | 3 à 5 ans |
| Frais d'établissement | Linéaire | 3 à 5 ans |
| Frais de recherche et de développement | Linéaire | 3 à 5 ans |
| Droit de bail | Linéaire | 3 à 5 ans |
| Logiciels et progiciels | Linéaire | 1 à 3 ans |

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (biens acquis à titre onéreux)
- à leur coût de production (biens produits),

Les amortissements sont calculés sur les durées prévues d'utilisation suivant le mode linéaire :

| Types d'immobilisations | Mode | Durée |
|---|---------------------|-------------------------|
| Constructions | Structure | Linéaire 40 ans |
| | Composants | Linéaire 20 ans |
| Agencement et aménagement des constructions | Linéaire | 10 ans |
| Installations techniques, matériels et outillages industriels | Génie civil | Linéaire 40 à 50 ans |
| | Structure mécanique | Linéaire 20 à 50 ans |
| | Autres composants | Linéaire 10 à 20 ans |
| Installations et agencements | Linéaire | 8 à 10 ans |
| Matériel de bureau et informatique | Linéaire | 5 ans |
| Matériel de transport | Linéaire | 4 à 10 ans |
| Mobilier de bureau | Linéaire | 6 à 10 ans |

Des tests de dépréciation sont effectués lorsqu'il existe un indice de perte de valeur.

Une perte de valeur est comptabilisée lorsque la valeur actuelle d'un actif est inférieure à sa valeur nette comptable. La valeur actuelle est définie comme la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage. La valeur d'usage correspond à l'estimation des avantages économiques futurs attendus de l'utilisation de l'actif et de sa sortie.

Pour déterminer la valeur d'usage, la société utilise la méthode de l'actualisation des flux de trésorerie futurs générés par l'utilisation des actifs. Les données utilisées pour l'établissement des flux de trésorerie prévisionnels actualisés proviennent des budgets annuels et plans pluriannuels réalisés par le management. Ces plans résultent de projections sur une durée de 5 ans, auxquelles s'ajoute une valeur terminale correspondant à la capitalisation à l'infini des flux de trésorerie normatifs. Les taux de croissance utilisés sont ceux retenus pour les budgets. Le taux d'actualisation utilisé pour déterminer la valeur d'utilité est le coût moyen pondéré du capital.

Les pertes de valeurs constatées sont comptabilisées dans le résultat de la période.

Les pertes de valeur antérieurement comptabilisées sont évaluées à chaque date de clôture, à la recherche d'indications traduisant leur diminution ou leur disparition. Une perte de valeur n'est reprise que dans la mesure où la valeur comptable de l'actif n'excède pas sa valeur nette comptable, qui aurait été déterminée si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Les prêts sont inscrits à la valeur nominale. Les titres sont estimés à leur valeur d'usage, qui tient compte à la fois de la valeur d'actif et des perspectives de rentabilité. Lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits finis sont évalués au coût de production du mois, dont sont exclus les frais financiers, commerciaux, de structure et de siège et de recherche et développement.

La valeur des produits rentrant dans la fabrication est prise en compte dans le calcul du coût de production des produits finis.

Une provision pour dépréciation des stocks de matières premières, produits finis et intermédiaires est constatée dans les cas suivants :

- références déteriorées ou à forte antériorité
- valeur d'inventaire projetée à la fin du cycle de production supérieure au prix de vente
- produits finis sans perspective de vente à horizon 6 mois et dont la date du dernier mouvement est antérieure à 1 an

Le taux de dépréciation appliqué est de 100% du coût de revient, sans jamais dépasser la valeur de chute.

Une provision pour dépréciation des matières outillages est constatée selon la méthode suivante :

- Sur les 2 premières années de la date d'entrée en stocks, le stock ne subit aucune dépréciation.
- A partir de la 3ème année, une dépréciation linéaire est comptabilisée par tranche de 25 % pour chaque année supplémentaire de détention en stocks
- Après 5 ans, la dépréciation est de 100%.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale.

Les créances douteuses font l'objet d'une provision pour dépréciation à hauteur de 100% du montant de la créance. Les créances clients groupe ne sont pas dépréciées.

Les créances anciennes, présentant un risque de non recouvrement mais ne faisant pas l'objet de procédures judiciaires, sont dépréciées en fonction du risque estimé de non recouvrement.

La société peut consentir dans le cadre de ses excédents de trésorerie des avances de trésorerie ou peut effectuer des demandes de financement en EUR et USD auprès de l'entité Eramet Holding Alliage.

Les comptes courants en EUR sont rémunérés aux taux ESTER s'ils sont créateurs ou ESTER +0,80% s'ils sont débiteurs.

Les comptes courants en USD sont rémunérés aux taux FEDFUNDS s'ils sont créateurs ou FEDFUNDS +0,80% s'ils sont débiteurs.

Disponibilités

Les disponibilités, ou les découverts bancaires correspondent aux soldes sur les comptes bancaires.

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés au cours moyen mensuel.

Les créances et les dettes en devises sont revalorisées au cours du dernier jour de l'exercice.

Les effets des opérations de couverture de change appliquées aux créances et dettes en devises sont constatés en pertes ou gains de change en résultat d'exploitation. La contrepartie est comptabilisée dans des comptes de « Différences d'évaluation de couverture ».

Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant les modalités énoncées ci-avant.

La contrepartie des provisions réglementées est comptabilisée en charges exceptionnelles, au poste "Dotations aux provisions réglementées - Amortissements dérogatoires".

Provisions

Une provision est constituée dès lors qu'il existe à la clôture de l'exercice une obligation juridique ou implicite résultant d'événements passés, dont la mesure peut-être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

Les provisions sont constituées en fonction des risques et charges connues jusqu'à la date d'arrêté définitif des comptes.

Le calcul des provisions retraite et médailles du travail est confié à un actuaire indépendant.

La provision a fait l'objet d'une évaluation actuarielle des engagements selon un cadre uniforme (hypothèses et méthodes). En termes d'évaluation et de comptabilisation, la société applique la recommandation ANC N°2013-02 du 7 novembre 2013 modifiée le 5 novembre 2021. Cette modification, qui fait suite à une position prise par le Comité d'interprétation des normes IFRS en mai 2021, précise que la date à partir de laquelle chaque année de service compte pour l'acquisition des droits à prestation, correspond au début de l'obligation d'assurer des avantages postérieurs à l'emploi, du fait que les années de service antérieures n'ont pas d'incidence sur l'obligation et sa valorisation.

Une provision est ainsi comptabilisée en fonction du niveau des engagements.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires figure dans les comptes pour son montant hors taxes, après déduction des rabais, remises et ristournes accordées.

Les ventes libellées en devises sont comptabilisées en euro après conversion au cours comptable mensuel.

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lorsque la société a transféré à l'acheteur les risques et avantages inhérents à la propriété des biens.

Passifs éventuels

Les passifs éventuels découlent :

- d'évènements passés qui, de par leur nature, seront réglés seulement si un ou plusieurs évènements futurs incertains se produisent ou non

- d'une obligation actuelle résultant d'évènements passés mais qui n'est pas comptabilisée car :

* il n'est pas probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques soit nécessaire pour éteindre l'obligation, ou

* le montant de l'obligation ne peut être évalué avec une fiabilité suffisante.

Pour évaluer leur incidence potentielle, la société exerce une part importante de jugement et peut recourir à des estimations quant au résultat des évènements futurs.

Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés dans les états financiers. Les passifs éventuels significatifs sont, le cas échéant, décrits dans l'annexe.

Provisions pour risques opérationnels

La société élabore des aciers spéciaux et super alliages, notamment à destination de l'industrie aéronautique, intervenant dans le processus de construction d'avions, hélicoptères et autres matériels issus de la production de ses clients du secteur. À ce titre, la responsabilité de la société peut par exemple être engagée indirectement ou directement en cas de sinistre, perte ou accident, de décès de passagers ou de pertes d'exploitation intervenus sur un matériel contenant des pièces de fabrication de la société. Dans le cadre de sa politique de gestion par les risques, la société conduit des actions pour maîtriser ces risques. L'efficacité de ces actions se traduit par l'obtention et le renouvellement des accréditations ou certifications relatives à ce type d'industrie et le traitement et la validation si nécessaire du process de validation par les clients des pièces fabriquées. Par ailleurs, la société a mis en place des assurances pour couvrir les risques résiduels.

Résultat financier

Le résultat financier est principalement constitué des intérêts versés ou reçus, des produits des participations et des dépréciations de tires de participation.

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend des produits et charges en nombre limité, inhabituels, anormaux ou peu fréquents et de montants particulièrement significatifs, les cessions d'actifs immobilisés et les mouvements sur les provisions règlementées.

Immobilisations

| Cadre A | IMMOBILISATIONS | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentations | |
|---|--|-------------------------------------|---------------|------------------|
| | | | Réévaluation | Acqu. et apports |
| Frais d'établissement et de développement (I) | | 0 | 0 | 0 |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | | 47 545 | 0 | 5 062 |
| Terrains | | 12 001 | 0 | 1 773 |
| Constructions | Sur sol propre | 42 068 | 0 | 4 517 |
| | Sur sol d'autrui | 774 | 0 | 21 |
| | Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 74 935 | 0 | 5 493 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | 757 869 | 0 | 37 466 |
| Autres immobilisations corporelles | Installations générales, agencements, aménagements divers | 11 587 | 0 | 72 |
| | Matériel de transport | 2 006 | 0 | 0 |
| | Matériel de bureau et mobilier informatique | 14 217 | 0 | 1 105 |
| | Emballages récupérables et divers | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations corporelles en cours | | 38 043 | 0 | 51 937 |
| Avances et acomptes | | 8 | 0 | 79 |
| TOTAL (III) | | 953 507 | 0 | 102 463 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | 0 | 0 | 0 |
| Autres participations | | 100 605 | 0 | 41 973 |
| Autres titres immobilisés | | 49 | 0 | 0 |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 982 | 0 | 5 |
| TOTAL (IV) | | 101 635 | 0 | 41 978 |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | | 1 102 688 | 0 | 149 503 |
| Cadre B | IMMOBILISATIONS | Diminutions | | Réévaluation |
| | | Virement | Cession | Valeur d'origine |
| Frais d'établissement et de développement (I) | | 0 | 0 | 0 |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | | 3 230 | 6 | 49 371 |
| Terrains | | 0 | 757 | 13 016 |
| Constructions | Sur sol propre | 0 | 1 023 | 45 563 |
| | Sur sol d'autrui | 0 | 0 | 795 |
| | Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 0 | 5 948 | 74 479 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | 0 | 22 306 | 773 029 |
| Autres immobilisations corporelles | Installations générales, agencements, aménagements divers | 0 | 4 895 | 6 764 |
| | Matériel de transport | 0 | 169 | 1 837 |
| | Matériel de bureau et mobilier informatique | 0 | 5 | 15 317 |
| | Emballages récupérables et divers | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations corporelles en cours | | 45 205 | 0 | 44 774 |
| Avances et acomptes | | 0 | 0 | 87 |
| TOTAL (III) | | 45 205 | 35 103 | 975 662 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | 0 | 0 | 0 |
| Autres participations | | 0 | 6 217 | 136 362 |
| Autres titres immobilisés | | 0 | 0 | 49 |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 0 | 0 | 987 |
| TOTAL (IV) | | 0 | 6 217 | 137 397 |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | | 48 435 | 41 326 | 1 162 430 |
| | | | | 0 |

Amortissements

| Cadre A | | SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE | | | | | |
|--|---|--|---------------------------|-----------------------|----------------|---------------------------|---------------|
| Immobilisations amortissables | | | Début d'exercice | Augment. | Diminutions | Fin de l'exercice | |
| Frais d'établissement et de développement (I) | | | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Fonds commercial | | | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | | | 42 506 | 2 008 | 6 | 44 508 | |
| | | TOTAL I | 42 506 | 2 008 | 6 | 44 508 | |
| Terrains | | | 5 918 | 577 | 754 | 5 741 | |
| Constructions | Sur sol propre | | 21 775 | 1 201 | 1 023 | 21 954 | |
| | Sur sol d'autrui | | 430 | 17 | 0 | 447 | |
| | Installations générales, agencements | | 57 126 | 4 833 | 5 884 | 56 074 | |
| Installations techniques, matériels et outillages | | | 524 340 | 40 223 | 21 423 | 543 141 | |
| Autres immo. corporelles | Installations générales, agencements divers | | 7 845 | 272 | 3 774 | 4 344 | |
| | Matériel de transport | | 1 899 | 29 | 169 | 1 759 | |
| | Matériel de bureau, informatique et mobilier | | 13 510 | 350 | 5 | 13 856 | |
| | Emballages récupérables et divers | | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II) | | 632 845 | 47 502 | 33 031 | 647 316 | |
| | TOTAL GENERAL (I + II) | | 675 351 | 49 510 | 33 037 | 691 824 | |
| Cadre B | | VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES | | | | | |
| Immos | DOTATIONS | | | REPRISES | | Fin de l'exercice | |
| | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort fiscal exceptionnel | |
| Frais étab | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fonds com | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres | 0 | 6 | 0 | 0 | 1 | 0 | 5 |
| TOTAL I | 0 | 6 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Terrains | 0 | 8 | 0 | 0 | 38 | 0 | -30 |
| Constructions : | | | | | | | |
| sol propre | 438 | 0 | 0 | 120 | 0 | 0 | 318 |
| sol autrui | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| install. | 0 | 737 | 0 | 476 | 32 | 0 | 229 |
| Autres immobilisations : | | | | | | | |
| Inst. techn. | 4 933 | 5 191 | 0 | 4 827 | 6 856 | 0 | -1 559 |
| Inst gén. | 5 | 30 | 0 | 39 | 48 | 0 | -52 |
| M.Transport | 1 | 0 | 0 | 0 | 4 | 0 | -3 |
| Mat bureau. | 0 | 44 | 0 | 0 | 35 | 0 | 9 |
| Emball. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CORPO. | 5 376 | 6 011 | 0 | 5 461 | 7 014 | 0 | -1 089 |
| Acquis. de titres | 0 | | | 0 | | | 0 |
| TOTAL | 6 017 | | 0 | 5 461 | 7 016 | 0 | -1 084 |
| Cadre C | | | Début de l'exercice | Augment. | Diminutions | Fin de l'exercice | |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Primes de remboursement des obligations | | | 0 | 0 | 0 | 0 | |

Provisions inscrites au Bilan

| Nature des provisions | Début de l'exercice | Dotations | Reprises | Fin de l'exercice |
|--|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Provisions gisements miniers et pétroliers | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour hausse des prix | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortissements dérogatoires | 131 941 | 11 393 | 12 477 | 130 857 |
| - Dont majorations exceptionnelles de 30% | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions implantation étranger avant 1.1.1992 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions implantation étranger après 1.1.1992 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour prêts d'installation | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres provisions réglementées | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL (I) | 131 941 | 11 393 | 12 477 | 130 857 |
| Provisions pour litige | 2 568 | 6 529 | 2 441 | 6 655 |
| Provisions pour garanties | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | 1 953 | 1 042 | 0 | 2 995 |
| Provisions pour amendes et pénalités | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour pertes de change | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour pensions | 55 472 | 4 216 | 7 076 | 52 612 |
| Provisions pour impôts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour gros entretien | 40 | 10 | 0 | 50 |
| Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres provisions pour risques et charges (1) | 95 562 | 20 255 | 54 719 | 61 098 |
| Provision environnement (2) | 12 231 | 200 | 1 486 | 10 945 |
| TOTAL (II) | 167 827 | 32 252 | 65 722 | 134 357 |
| Provisions sur immos incorporelles | 76 | 3 360 | 0 | 3 437 |
| Provisions sur immos corporelles | 236 730 | 32 938 | 34 971 | 234 697 |
| Provisions sur titres mis en équivalence | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions sur titres de participations | 61 225 | 14 299 | 6 372 | 69 152 |
| Provisions sur autres immos financières | 34 462 | 10 401 | 0 | 44 863 |
| Provisions sur stocks | 47 176 | 31 432 | 25 893 | 52 715 |
| Provisions sur comptes clients | 351 | 0 | 18 | 334 |
| Autres provisions pour dépréciations | 28 474 | 13 879 | 22 442 | 19 911 |
| TOTAL (III) | 408 495 | 106 310 | 89 696 | 425 108 |
| TOTAL GENERAL (I + II + III) | 708 262 | 149 955 | 167 896 | 690 322 |
| Dont dotations et reprises d'exploitation | | 42 275 | 33 906 | |
| Dont dotations et reprises financières | | 39 124 | 28 939 | |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles | | 68 556 | 105 051 | |
| dépréciations des titres mis en équivalence | | | | 0 |

(1) Les autres provisions pour risques et charges sont principalement composées :

- de la provision plan d'adaptation pour 5 092 k€
- de la provision restructuration pour 7 960 k€
- de la provision autres risques RH pour 738 k€
- de la provision crise qualité pour 39 796 k€
- de la provision litige TMS pour 1 571 k€

Dans le cadre d'une revue interne des processus qualité, des non conformités dans le système de management de la qualité, la société a été amenée à constituer une provision de 65 M€ en 2018, une provision complémentaire de 15 M€ en 2019 sur la base d'une estimation à date du coût du traitement de revue approfondie des processus qualité (notamment, les frais d'expertise) estimés au total à 80 M€. Une provision complémentaire a été comptabilisée en 2020 sur la base d'une estimation du coût restants des consultants nécessaires à solder le passé non digital et digital lié à la crise qualité, ce qui a constitué un litige total estimé à 90 M€. Sur 2021, une dotation complémentaire de 30,5 M€ a été constituée. Le solde de cette provision au 31/12/2022 est de 40 M€.

(2) Dans le cadre de son activité, la société est amenée à faire face à des risques environnementaux dont le coût financier attendu donne lieu à la constitution de provision sur la base des risques estimés à la clôture de l'exercice par la direction de la société.

- Risque maladie amiante 6 559k€
- Provision dépollution 3 984k€
- Autres risques environnementaux 402 K€

Stocks et en cours

| | Stock brut | Dépréciation Stock | Stock Net |
|------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Matières premières | 72 352 | 6 034 | 66 318 |
| Consommables | 11 906 | 2 923 | 8 983 |
| Pièces de rechange | 21 533 | 15 133 | 6 400 |
| Quotas de CO2 | 1 025 | | 1 025 |
| En cours de production de services | 341 413 | 3 913 | 337 499 |
| Produits intermédiaires et finis | 42 021 | 24 711 | 17 310 |
| Produits résiduels | 12 273 | | 12 273 |
| TOTAL Stock | 502 523 | 52 715 | 449 808 |

Filiales et participations

Nombre total de filiales détenues par l'entreprise à plus de 10% du capital : 5

| Dénomination | SIREN | % de détention | Valeur brute | Dépréciation | Valeur Nette |
|-------------------------------------|-----------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| AUBERT & DUVAL IRUN | | 100% | 1 530 | 527 | 1 003 |
| INTERFORGE | 732032271 | 96% | 29 407 | 29 407 | 0 |
| AUBERT & DUVAL ENGINEERING INDIA | | 99% | 391 | 150 | 241 |
| UKAD | 509667838 | 100% | 50 100 | 34 399 | 15 701 |
| SQUAD | | 50% | 10 044 | 4 670 | 5 374 |
| IFMA | | | 21 | | 21 |
| PEP | | | 15 | | 15 |
| GIE CFAM | | | 12 | | 12 |

Situation financière à court terme

| Libellé | 31/12/2022 | |
|--|----------------|----------------|
| | Exercice N | Exercice N-1 |
| Actif réalisable et disponible (à un an au plus) | | |
| Créances rattachées à des participations | 5 888 | 5 526 |
| Prêts | 25 | 278 |
| Autres immobilisations financières | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 34 200 | 40 718 |
| Autres créances | 111 891 | 50 040 |
| Capital souscrit - appelé, non versé | 0 | 0 |
| Sous total 1 | 152 005 | 96 562 |
| Valeurs mobilières de placement | 0 | 0 |
| Disponibilités | 9 973 | 4 012 |
| Sous total 2 | 9 973 | 4 012 |
| Actif réalisable et disponible | 161 978 | 100 574 |
| Libellé | Exercice N | |
| | Exercice N | Exercice N-1 |
| Passif exigible (à un an au plus) | | |
| Emprunts obligataires convertibles | 0 | 0 |
| Autres emprunts obligataires | 0 | 0 |
| Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit (hors concours bancaires courants) | 29 216 | 33 989 |
| Emprunt et dettes financières divers | 28 629 | 0 |
| Avances reçues sur commandes en cours (hors acomptes / travaux en cours) | 0 | 0 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 111 544 | 81 469 |
| Dettes fiscales et sociales (hors obligations cautionnées) | 58 567 | 63 090 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 6 214 | 4 641 |
| Autres dettes | 2 276 | 1 772 |
| Sous total 3 | 236 446 | 184 961 |
| Passif exigible | 236 446 | 184 961 |

Titrisation

La société Aubert & Duval a un dispositif de financement de créances clients par un contrat de titrisation pour une durée indéterminée pour des clients situés essentiellement en Europe et en Amérique du Nord.

Au 31 décembre 2022, le montant des créances clients, figurant au bilan, est diminué du montant des créances rentrant dans le cadre du contrat de titrisation pour un montant de 59 541k€.

Le montant du dépôt de garantie figurant au poste autres créances du bilan est de 10 718k€.

Affacturage

Le 31 mars 2021, la société Aubert & Duval a signé un nouveau contrat d'affacturage avec la société Facto France, offrant des plafonds de cessions de créances de 20 M€ (€ et \$), pour une durée indéterminée et pour des clients situés essentiellement en Europe et en Amérique du Nord.

Au 31 décembre 2022, le montant des créances clients, figurant au bilan, est diminué du montant des créances rentrant dans le cadre du contrat d'affacturage pour un montant de 1 226k€.

Le montant du dépôt de garantie figurant au poste autres créances du bilan est de 729k€.

Charges constatées d'avance

| Charges constatées d'avance | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|-----------------------------|--------------|-----------|--------------|
| ASSUR RC GROUPE | 217 | 0 | 0 |
| ASSUR RC RAP SOC | 4 | 0 | 0 |
| ASSUR RC MAND SOC | 12 | 0 | 0 |
| ASSUR MULTIRISQUE | 21 | 0 | 0 |
| PROJET PANG | 19 | 0 | 0 |
| CRISE QUALITE SLS | 126 | 0 | 0 |
| TOTAL | 399 | 0 | 0 |

Produits constatés d'avance

| Produits constatées d'avance | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|------------------------------|---------------|-----------|--------------|
| PCA CA OUTILLAGES | 11 980 | 0 | 0 |
| PCA INCOTERMS | 9 047 | 0 | 0 |
| PCA SURCOUT ENERGIE 2023 | 599 | 0 | 0 |
| PCA MATRICES | 16 364 | 0 | 0 |
| TOTAL | 37 990 | 0 | 0 |

Variation des capitaux propres

| CAPITAUX PROPRES | Ouverture | Augment. | Diminut. | Distribut. Dividendes | Affectation du résultat N-1 | Apports et fusions | Clôture |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------------|
| Capital social ou individuel | 50 000 | 251 880 | 251 881 | | | | 49 999 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, | 8 425 | | | | | | 8 425 |
| Ecarts de réévaluation | 0 | | | | | | 0 |
| Réserve légale | 5 000 | | 0 | | | | 5 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | 0 | | | | | | 0 |
| Réserves indisponibles | 87 069 | 160 704 | 87 069 | | | | 160 704 |
| Autres réserves | 9 933 | 0 | | | | | 9 933 |
| Report à nouveau | 2 953 | 178 246 | | | -181 199 | | 0 |
| Résultat de l'exercice | -181 199 | | 155 461 | | 181 199 | | -155 461 |
| Subventions d'investissement | 6 561 | 204 | 1 042 | | | | 5 722 |
| Provisions réglementées | 131 941 | 11 393 | 12 477 | | | | 130 857 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 120 683 | 602 428 | 507 932 | 0 | 0 | 0 | 215 179 |

La société Aubert & Duval a été recapitalisée à hauteur de 251,9 M€, le 16 décembre 2022. Cette opération a consisté en une augmentation de capital social par la création et l'émission de 15 742 500 actions nouvelles en numéraire, libérées intégralement par compensation avec des créances certaines, liquides et exigibles. Le capital social a, ensuite, été réduit afin d'apurer le poste report à nouveau débiteur et virer le solde à un poste réserves indisponibles (destiné à apurer les pertes futures, ou à être incorporées au capital social). Après ces opérations, le capital de la société Aubert & Duval s'élève désormais à un montant de 49 999 k€.

Entreprises liées - bilan

| Partenaires | Avances et acomptes versés - Fournisseurs | Immobilisations financières | Créances | Disponibilités | Dettes financières diverses | Dettes |
|---------------------------|---|-----------------------------|--------------|----------------|-----------------------------|---------------|
| Ukad | 27 232 | 6 032 | 1 394 | | | 6 370 |
| Ecotitanium | | 44 863 | 437 | | | |
| Eramet Holding Alliages | | 274 | | 71 741 | 28 629 | |
| Erasteel SAS | | | 555 | | | 106 |
| Interforge | | | 348 | 13 879 | | 5 573 |
| Eramet SA | | | 3 | | | 3 990 |
| Erasteel Inc | 200 | | | | | |
| Aubert et Duval Irun | | 1 169 | 104 | | | |
| Campus Eramet | | | 28 | | | |
| Squad | | | 218 | | | |
| Erasteel Champagnole | | | | | | 32 |
| Erasteel Kloster | | | | | | 53 |
| Eramet Marketing Services | | | | | | 87 |
| Eramet Services | | | | | | 479 |
| Eramet Ideas | | | | | | 27 |
| TOTAL | 27 432 | 52 338 | 3 087 | 85 620 | 28 629 | 16 717 |

Entreprises liées - compte de résultat

| Partenaires | Charges d'exploitation | Produits d'exploitation | Charges financières | Produits Financiers | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
|---------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|
| Ukad | 15 948 | 3 833 | | 410 | | |
| Ecotitanium | | 926 | | 1 704 | | |
| Eramet Holding Alliages | 3 575 | | 2 100 | 96 | | |
| Erasteel SAS | 670 | 3 137 | | | | |
| Interforge | 23 802 | 663 | | 462 | | |
| Eramet SA | 18 766 | 6 | 1 892 | | | |
| Erasteel Inc | 966 | | | | | |
| Erasteel Champagnole | 493 | 11 | | | | |
| Erasteel Kloster | 348 | 25 | | | | |
| Eramet Marketing Services | 73 | | | | | |
| Eramet Services | 4 101 | 3 | | | | |
| Eramet Ideas | 150 | 4 | | | | |
| Aubert et Duval Irun | | 869 | | | | |
| Forges de Montplaisir | | 308 | | | | |
| Eramet Alloys Italia | 41 | 673 | | | | |
| Squad | 17 | 129 | | | | |
| Mkad | | 4 | | | | |
| Comilog Dunkerque | 493 | | | | | |
| TOTAL | 69 443 | 10 591 | 3 992 | 2 672 | 0 | 0 |

Composition du capital social

| IDENTIFICATION | | CAPITAL DETENU | | ADRESSE | | | |
|----------------------------|-----------|----------------|-----------------------------|---------|--------------------------|-------|---------|
| Dénomination | SIREN | % détention | Nombre de participations | N° | Voie | CP | Commune |
| Eramet Holding Alliages | 562013995 | 100 | 18 867 499 | 10 | Boulevard de Grenelle | 75015 | PARIS |
| État français | | 0 | 1 | | | | |

Le capital social au 31 décembre 2022 est constitué de 18 867 500 actions d'une valeur nominale de 2,65 € détenues presque intégralement par Eramet Holding Alliages. Une part est toutefois détenue par l'Etat français.

Liste des filiales et des participations

| Filiales et participations | Devise | Capital (4) | Réserves et report à nouveau avant affectations (4) | Quote-part du capital détenu | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis non encore remboursés | Cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice | | | | | | | | | |
|--|--------|-------------|---|------------------------------|---------------------------------------|--------|--|---|---|-----------------------------------|---|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | Brute | Nette | | | | | | | | | | | | | | |
| A. Renseignements détaillés(1) (2) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AD IRUN | | 1 170 | -335 | 100% | 1 530 | 1 003 | | | 4 246 | -469 | | | | | | | | | | |
| ADEI (INDE) | | 27 000 | 54 | 99% | 391 | 241 | | | 493 | 49 | | | | | | | | | | |
| INTERFORGE | | 24 724 | -51 394 | 96% | 29 407 | 0 | | | 24 463 | -4 699 | | | | | | | | | | |
| UKAD | | 8 824 | 4 | 100% | 50 100 | 15 701 | | | 57 673 | 4 039 | | | | | | | | | | |
| <i>Participations (10 à 50% du capital)</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SQUAD | | 18 507 | -7 265 | 50% | 10 044 | 5 374 | | | 3 170 | -1 123 | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Filiales françaises (ensemble) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Filiales étrangères (ensemble) (3) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Participations dans des sociétés françaises | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Participation dans des sociétés étrangères | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(4) Dans la monnaie locale d'opération.

Ventilation du chiffre d'affaires

| Ventilation du chiffre d'affaires | Exercice N | Exercice N-1 | Variation |
|-------------------------------------|----------------|----------------|------------|
| Répartition par secteur d'activité | | | |
| Ventes de marchandises | 2 759 | 1 636 | 69% |
| Production vendue biens | 520 477 | 467 230 | 11% |
| Production vendue services | 27 709 | 28 685 | -3% |
| Répartition par marché géographique | | | |
| Chiffre d'affaires net-France | 293 934 | 256 317 | 15% |
| Chiffre d'affaires net-Export | 257 013 | 241 234 | 7% |
| Chiffre d'affaires net | 550 946 | 497 551 | 11% |

Charges et produits exceptionnels

| Libellé | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
|---|-------------------------|------------------------|
| DOT ET REPR AMORT EXCEPT ET DEROG | 11 393 | 12 477 |
| DOT ET REPR PROV RETRAITE / MEDAILLE | 217 | 3 675 |
| DOT PROV SOCIALES | 34 | 92 |
| DOT ET REPR PROV RESTRUCTURATION | 860 | 20 933 |
| DOT ET REPR AUTRES RISQUES EXCEPT(1) | 19 210 | 32 902 |
| DOT ET REPR POUR DEPRECIACTION EXCEPT | 37 288 | 34 985 |
| DOT ET REPR AMORT EXCEPT | 35 133 | 0 |
| AMENDES ET PENALITES | 1 743 | 0 |
| AUTRES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS | 42 626 | 14 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES MASSE SALARIALE + FORMATION (PDV) | 16 291 | 0 |
| VNC IMMO CORP | 88 | 0 |
| VNC IMMO FINANC | 5 442 | 0 |
| DOT AMORT EXCEPT | 867 | 0 |
| PROD CESSION IMMO CORP | 0 | 103 |
| PROD CESSION IMMO FINANC | 0 | 326 |
| QUOTE PART SUBVENT INVEST | 0 | 86 |
| REMB SINISTRE | 0 | 223 |
| TOTAL | 171 190 | 105 816 |

(1) dont Crise qualité : dotations 16 836k€ et reprises 28 428k€

Impôt sur les bénéfices

| Ventilation de l'impôt sur les bénéfices | | Exercice N |
|---|--|-----------------|
| Résultat courant | | -92 048 |
| Résultat exceptionnel (y compris participation) | | -65 374 |
| Résultat comptable (avant IS) | | -157 423 |
| Détail de l'impôt sur le résultat | | Base |
| Résultat comptable (avant IS) | | -157 423 |
| Total des réintégrations | | 119 641 |
| Dotations retraite | | 4 135 |
| Amortissements excédentaires | | 124 |
| Taxe véhicules de société | | 31 |
| C3S | | 809 |
| Dons | | 75 |
| Effort construction | | 552 |
| Autres provisions | | 6 421 |
| Dotations dépréciation stocks | | 16 300 |
| Dotations dépréciation des immobilisations | | 36 298 |
| Dotations dépréciations prêt | | 10 401 |
| Dotations dépréciations titres | | 14 299 |
| Dotations dépréciations compte courant | | 13 879 |
| Pénalités et amendes | | 1 743 |
| Réintégrations charges financières | | 1 871 |
| Abandon de créances à caractère financier | | 7 587 |
| Moins value titres de participation | | 5 116 |
| Total des déductions | | 102 826 |
| Reprises retraite | | 5 223 |
| C3S | | 709 |
| Effort construction | | 591 |
| Autres provisions | | 13 431 |
| Reprises dépréciations des immobilisations | | 34 445 |
| Reprises dépréciations stocks | | 18 999 |
| Reprises dépréciations clients et autres créances | | 16 |
| Reprises dépréciations titres | | 6 372 |
| Reprises dépréciations compte courant | | 22 442 |
| Suramortissement loi Macron | | 294 |
| Base impots Italie | | 305 |
| <i>Résultat fiscal</i> | | -140 608 |
| Imputation des déficits antérieurs | | 0 |
| TOTAL | | -140 608 |

Fiscalité différée

| Libellé | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| Bases d'accroissement de la dette future d'impôt | | |
| Provisions réglementées | 130 857 | 131 941 |
| Subventions d'investissement | 5 722 | 6 561 |
| Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M | | |
| Autres charges déduites d'avance | | |
| Plus values à long terme en sursis d'imposition | | |
| Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt | 136 579 | 138 502 |
| Total passif d'impôt futur | 35 278 | 37 922 |
| Bases d'allègement de la dette future d'impôt | | |
| Amortissements des logiciels | | |
| Pertes potentielles sur contrat à long terme | | |
| Provisions pour retraites et obligations similaires | -46 048 | -47 137 |
| Autres risques et charges provisionnés | -22 086 | -23 604 |
| Impairment | -227 542 | -229 895 |
| Stocks | -24 981 | -27 675 |
| Charges à payer | -1 361 | -1 300 |
| Créances arriérées | -33 | -49 |
| Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M | | |
| Autres produits taxés d'avance | | |
| Déficits reportables fiscalement | -470 075 | -329 422 |
| Total bases d'allègement de la dette future d'impôt | -792 126 | -659 083 |
| Total actif d'impôt futur | -204 606 | -180 457 |
| Situation nette | -169 328 | -142 535 |

| | | |
|---|--------|--------|
| (1) Taux d'impôt : | 25,83% | 27,38% |
| Dont taux normal d'impôt sur les sociétés : | 25,00% | 26,50% |
| Contribution sociale sur l'impôt : | 3,30% | 3,30% |
| Contribution exceptionnelle sur l'impôt : | 0,00% | 0,00% |

Ces éléments sont donnés à titre informatif et ne font pas l'objet d'une comptabilisation dans les comptes de la société.

Effectifs

| Effectif | Effectif moyen salarié | | Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise | | Effectif moyen global | |
|--------------|------------------------|--------------|---|------------|-----------------------|--------------|
| | N | N-1 | N | N-1 | N | N-1 |
| Cadres | 449 | 440 | 1 | 1 | 450 | 441 |
| ETAM | 1 245 | 1 201 | 23 | 10 | 1 268 | 1 211 |
| Ouvriers | 1 470 | 1 600 | 169 | 102 | 1 639 | 1 702 |
| TOTAL | 3 164 | 3 241 | 193 | 113 | 3 357 | 3 354 |

L'effectif moyen du personnel est de :

3 164

Engagements hors bilan

| Catégorie d'engagement | Total | < 1 an | de 1 à 5 ans | > 5 ans |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Engagements donnés (à détailler) | | | | |
| Garanties de restitution acomptes clients SG | 645 | 258 | 212 | 175 |
| Garanties de restitution acomptes clients Natixis | 1 111 | 1 111 | | |
| Garanties de restitution acomptes clients BNP | 1 486 | 770 | 716 | |
| Garanties SG L/G Import | 8 500 | | 8 500 | |
| Garanties internationales BNP | 923 | | 923 | |
| Douanes BNP | 1 857 | | | 1 857 |
| Cautionnement solidaire environnement Atradius | 1 921 | 501 | 1 420 | |
| A. Total engagements liés à l'exploitation | 16 443 | 2 640 | 11 771 | 2 032 |
| Crédit moyen terme SQUAD CACF | 2 636 | 61 | 2 574 | |
| B. Total engagements liés au financement | 2 636 | 61 | 2 574 | 0 |
| Financement CMT UKAD | 1 873 | 1 873 | | |
| Financement CMT ECOTITANIUM | 8 093 | 8 093 | | |
| Financement fournisseurs Ancizes | 41 | 41 | | |
| C. Total autres engagements donnés | 10 007 | 10 007 | 0 | 0 |
| I. Total engagements donnés (A+B+C) | 29 086 | 12 708 | 14 346 | 2 032 |
| Engagements reçus (à détailler) | | | | |
| Cautions reçues CMT EHA | 2 000 | 2 000 | | |
| II. Total engagements reçus | 2 000 | 2 000 | 0 | 0 |

Crédit-bail

| | Four vertical pont roulant et fraiseuse Ancizes | Presse à forger PS27 Issoire | Fours de préchauffage Issoire | Outils Issoire | Variateur de vitesse 22kt Pamiers | Evaporateurs Ancizes | Equipements génériques Ancizes | Compresseur 40kt Pamiers | Total |
|---|--|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|---|-------------------------|--------------------------------------|------------------------------|---------------|
| Partenaire numéro de contrat | Star Lease 001268477-00 | Sogellease 001087180-00 | Star Lease 001113378-00 | Sodelease 001131996-00 | Siemens 20160902793/00 | Lixxbail 290327BIO | Lixxbail 344830BIO | Release Capital 202107024 | |
| Date début | 16/12/2014 | 19/03/2013 | 14/02/2014 | 23/03/2014 | 01/10/2016 | 23/11/2018 | 30/11/2018 | 20/09/2021 | |
| Valeur d'origine | 5 003 | 8 903 | 880 | 636 | 655 | 514 | 1 399 | 109 | 18 099 |
| Amortissements : | | | | | | | | | |
| · Cumuls exercices antérieurs | 1 712 | 2 721 | 480 | 636 | 229 | 163 | 512 | | 6 453 |
| · Dotation de l'exercice | 218 | 253 | 40 | | 44 | 51 | 156 | 13 | 775 |
| Total | 1 930 | 2 974 | 520 | 636 | 273 | 214 | 668 | 13 | 7 228 |
| Redevances payées : | | | | | | | | | |
| · Cumuls exercices antérieurs | 3 836 | 8 368 | 806 | 558 | 722 | 241 | 656 | | 15 187 |
| · Exercices | 548 | 1 046 | 104 | 72 | | 76 | 207 | 48 | 2 101 |
| Total | 4 384 | 9 414 | 910 | 630 | 722 | 317 | 863 | 48 | 17 288 |
| Redevances restant à payer : | | | | | | | | | |
| · A 1 an au plus | 532 | 1 116 | 99 | 72 | | 74 | 201 | 22 | 2 116 |
| · A plus d'1 an et 5 ans au plus | 592 | | 34 | 24 | | 143 | 389 | 47 | 1 229 |
| · A plus de 5 ans | | | | | | | | | 0 |
| Total | 1 124 | 1 116 | 133 | 96 | 0 | 217 | 590 | 69 | 3 345 |
| Valeur résiduelle : | | | | | | | | | |
| · A 1 an au plus | | 89 | | | | | | | 89 |
| · A plus d'1 an et 5 ans au plus | 50 | | 9 | 6 | | 5 | 14 | | 84 |
| · A plus de 5 ans | | | | | | | | 11 | 11 |
| Total | 50 | 89 | 9 | 6 | 0 | 5 | 14 | 11 | 184 |
| Montant pris en charge dans l'exercice | 540 | 1 046 | 104 | 72 | 108 | 76 | 207 | 48 | 2 201 |

Subventions d'investissements

| Date | Organisme | Biens subventionnés | Montant | Amortissement | |
|--------------------------|-----------------|--|---------|---------------|---------------|
| | | | | Mode | Durée |
| 30/11/2022 | Véolia | Chauffage atelier usinage (Imphy) | 28 | non déterminé | non déterminé |
| 15/06/2018 | Région Auvergne | GALAAD tour atomisation (Ancizes) | 1 005 | Linéaire | 30 ans |
| 31/12/2018 et 15/05/2020 | Adour Garonne | Recyclage des eaux à des fins de refroidissement (Pamiers) | 179 | Linéaire | 10 ans |
| 14/06/2021 | Ademe | Ligne TTH (Pamiers) | 897 | Linéaire | 20 ans |
| 11/10/2021 | BPI | VHD 850 (Pamiers) | 194 | Linéaire | 20 ans |
| 31/05/2022 | Ademe | Centrale production air comprimé (Pamiers) | 6 | Linéaire | 10 ans |
| 16/03/2021 | BPI | Projet Matriçage 4.0 (Issoire) | 203 | Avance 50% | non déterminé |
| 26/05/2021 | BPI | Projet Safeaero (Issoire) | 198 | Avance 50% | non déterminé |
| 16/007/21 | BPI | Rplt moteur pompe n°5 station hydraulique (Issoire) | 82 | Linéaire | 20 ans |
| 06/10/2021 | BPI | Rplt moteur pompe n°3 et 4 station hydraulique (Issoire) | 170 | Linéaire | 20 ans |

Engagements pris en matière de retraite

| | Valeur actuarielle des obligations | Juste valeur des actifs de régime | Situation financières Surplus/Déficit |
|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Indemnités de départ en retraite | 23 964 | 8 153 | 15 811 |
| Indemnités de fin de carrière IPC | 772 | | 772 |
| Indemnités de fin de carrière IRUS | 23 916 | | 23 916 |
| Médailles et gratifications | 6 544 | | 6 544 |
| TOTAL | 55 196 | 8 153 | 47 043 |

| | Gains/Pertes actuarielles non reconnues | Services passés non reconnus | Provision au bilan Actif/Passif |
|------------------------------------|---|------------------------------|---------------------------------|
| Indemnités de départ en retraite | 10 422 | -779 | 25 454 |
| Indemnités de fin de carrière IPC | -95 | | 677 |
| Indemnités de fin de carrière IRUS | -5 476 | 1 497 | 19 937 |
| Médailles et gratifications | | | 6 544 |
| TOTAL | 4 851 | 718 | 52 612 |

Convention collective : Métallurgie

Méthode utilisée pour le calcul : unités de crédit projetés avec prorata d'ancienneté fondé sur l'IAS19 de 2002

Hypothèses actuarielles :

| | |
|--|-------|
| Taux d'actualisation | 3,00% |
| Taux d'inflation | 2,00% |
| Taux d'augmentation salariale | 2,30% |
| Taux d'augmentation plafond sécurité sociale | 2,00% |
| Taux de revalorisation des pensions | 1,50% |

| Variation des engagements de retraite (En Keuros) | A l'ouverture | 47 164 |
|---|---------------------|---------------|
| Coût des services rendus | | 3 428 |
| Charges d'intérêts | | 339 |
| Reprise de l'exercice | | -3 459 |
| Cotisations et prestations versées | | -1 423 |
| | A la clôture | 46 049 |

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires versés aux commissaires aux comptes :

| | KPMG | GRANT THORNTON | AUTRES |
|---|------------|----------------|------------|
| Au titre de la mission de contrôle légal des comptes | 214 | | |
| Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal | | | 486 |
| Honoraires totaux | 214 | 0 | 486 |

Evènements postérieurs à la clôture

Le 27 janvier 2023, AD a signé un contrat avec Crédit Agricole Assurance pour externaliser 100% de l'engagement de retraite IRUS / IPC pour les rentiers via le paiement d'une prime d'assurance et doter un fonds collectif pour couvrir 100% de l'engagement résiduel estimé pour les actifs et les différés de ce régime. Le montant payé dans le cadre de cette externalisation est de 24 379 032€.

Le capital d'Aubert et Duval a été augmenté le 30 mars 2023 et le 27 avril 2023 respectivement pour des montants de 140 M€ et 10,5 M€ par une compensation de créances avec Eramet Holding Alliages et ceci afin de restaturer les capitaux propres de la société.

Autres informations

Quotas d'émission de gaz à effet de serre

L'émission de quotas de CO2 génère une charge de production, selon le principe « pollueur/payeur » qui se matérialise par l'achat de quotas, lorsque les quotas de CO2 alloués gratuitement ne sont pas suffisants. Les quotas sont donc comptabilisés comme toute matière première indispensable au processus de production et enregistrés en comptes de stocks.

Le stock de matières premières relatif aux quotas de CO2 est suivi extra-comptablement en quantité sauf s'il y a achat pour satisfaire à l'obligation de restitution à l'Etat auquel cas ces derniers sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. La restitution à l'Etat correspond aux émissions de l'année et amène à constater un passif en contrepartie d'une charge de production (valorisée au coût estimé de restitution), si la société ne dispose pas de suffisamment de quotas de CO2.

Le montant de quotas alloués par l'Etat à la société Aubert & Duval s'élève à 33 208 quotas pour l'année 2022.

Le mécanisme des quotas concerne les sites émetteurs de CO2 ayant une puissance installée supérieure à 20 MW thermiques équivalents, à savoir Ancizes, Firminy et Pamiers. Ces sites doivent restituer à l'état avant le 30 avril de l'année N+1 des quotas pour couvrir leurs émissions de l'année N (1 quotas = 1 tonne de CO2)

Les éléments suivants participent à la gestion du risque CO2 :

- Gestion centralisée au siège des comptes CO2 de chaque site et diffusion d'informations sur la balance émissions-allocations et sur les possibilités d'achat.
- Suivi du prix de marché du CO2

| Allocation de quotas (tCO2) | Ancizes | Firminy | Pamiers |
|-----------------------------|---------|---------|---------|
| 2021 (réalisé) | 27 909 | 2 229 | 3 818 |
| 2022 (réalisé) | 27 879 | 1 908 | 3 421 |

| Émissions (tCO2) | Ancizes | Firminy | Pamiers |
|------------------|---------|---------|---------|
| 2021 (réalisé) | 30 159 | 8 341 | 15 427 |
| 2022 (réalisé) | 25 139 | 9 582 | 14 174 |

AUBERT & DUVAL
Société par actions simplifiée au capital de 50 284 666 €
Siège social : 12 rue d'Oradour sur Glane 92130 ISSY LES MOULINEAUX
RCS NANTERRE B 380 342 808

PROCES-VERBAL DES RESOLUTIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
EN DATE DU 23 JUIN 2023

L'an deux mil vingt-trois, le vingt-trois juin à dix heures,

Les soussignées :

- AD Holding, société par actions simplifiée au capital de 3 euros, dont le siège social est situé 12 rue d'Oradour sur Glane 92130 ISSY LES MOULINEAUX, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro d'identification 914 340 567, représentée par Monsieur Bruno DURAND dûment habilité aux fins des présentes,
- L'Agence des Participations de l'Etat, représentée par M. Alexis Zajdenweber, commissaire aux participations de l'Etat

Agissant en qualité d'associés de la Société (les « *Associés* »), propriétaires de la totalité du capital et des droits de vote de la Société,

Connaissance prise du rapport présenté par le Président d'AUBERT & DUVAL et du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux Comptes titulaire KPMG et suppléant Salustro Reydel, tous deux absents excusés, les Associés, ont pris les décisions suivantes :

I - A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIT :

Il rappelle que tous les documents légaux ont été communiqués aux Associés dans les délais légaux et dépose sur le bureau les documents suivants :

- les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
- le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé établi par AD Holding, Président.

II - A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES portant sur l'ordre du jour arrêté par AD Holding, Président, représentée par Bruno Durand :

- Affectation du poste réserves indisponibles destinées à apurer les pertes ou à être incorporées au capital social, au report à nouveau,
- Rapport de gestion,
- Rapport sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 du Commissaire aux comptes,
- Rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de Commerce,
- Approbation desdits comptes et conventions,
- Quitus au Président,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Questions diverses,
- Pouvoirs en vue des formalités.

AUBERT & DUVAL
Société par actions simplifiée au capital de 50 284 666 €
Siège social : 12 rue d'Oradour sur Glane 92130 ISSY LES MOULINEAUX
RCS NANTERRE B 380 342 808

PREMIERE DECISION

Les Associés, après avoir pris connaissance du rapport du Président, décident d'apurer le poste réserves indisponibles (destinées à apurer les pertes ou à être incorporées au capital social), d'un montant de 160 704 144 euros et de l'affecter au poste report à nouveau qui passera ainsi de 0 euros à 160 704 144 euros.

Cette décision est approuvée à l'unanimité par les Associés.

DEUXIEME DECISION

Les Associés, connaissance prise du rapport de gestion relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2022 et du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de cet exercice, tels qu'ils lui ont été présentés, les comptes se soldant par une perte de 155 461 481,68 €.

Ils approuvent également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport de gestion.

Les Associés constatent également que les comptes de l'exercice écoulé font apparaître une somme de 124 176,76 € correspondant à des dépenses et charges non déductibles fiscalement visées à l'article 39-4 du code général des impôts.

En conséquence, les Associés donnent au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Cette décision est approuvée à l'unanimité par les Associés.

TROISIEME DECISION

Nous vous proposons de ne verser aucun dividende au titre de l'exercice 2022 et d'affecter le déficit de l'exercice de 155 461 481,68 € au compte report à nouveau. Etant donné ce qui précède, le compte report à nouveau passera ainsi de 160 704 144 euros à 5 242 662,32 après affectation.

Au titre des trois derniers exercices, les dividendes distribués ont été (en euros/actions) :

| | Dividende Net |
|------|---------------|
| 2020 | Néant |
| 2021 | Néant |
| 2022 | Néant |

Cette décision est approuvée à l'unanimité par les Associés.

AUBERT & DUVAL
(SAS)
Société par actions simplifiée au capital de 50 284 666 euros
Siège social : 10 Boulevard de Grenelle 75015 PARIS
RCS Paris B 380 342 808

QUATRIEME DECISION

Les Associés, après avoir entendu lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de Commerce décident de l'approuver, ainsi que les opérations qui y sont mentionnées, et ce conformément aux dispositions statutaires de la société.

Cette décision est approuvée à l'unanimité par les Associés.

CINQUIEME DECISION

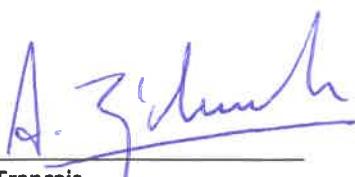
Les Associés donnent tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.

Cette décision est approuvée à l'unanimité par les Associés.

Des décisions des Associés ci-dessus, il a été dressé le présent procès-verbal pour être retranscrit dans le registre coté et paraphé et pour être signé par les Associés.

Fait à Paris, le 23 juin 2023.

AD Holding
Représentée par Monsieur Bruno Durand



Etat Français

L'Agence des Participations de l'Etat, représentée par M. Alexis Zajdenweber, commissaire aux participations de l'Etat.

Alexis ZAJDENWEBER

Rapport de gestion du Président sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2022

Messieurs,

Conformément aux statuts, nous vous avons convoqué pour vous rendre compte de l'activité de notre société durant son dernier exercice clos le 31 décembre 2022 et soumettre à votre approbation les comptes annuels de cet exercice ainsi que l'affectation de son résultat.

Votre Commissaire aux comptes vous donnera dans son rapport toutes informations quant à la régularité des comptes annuels qui vous sont présentés.

De notre côté, nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous paraître opportuns.

Nous reprenons ci-après, successivement, les différentes informations telles que prévues par la réglementation.

Présentation des comptes sociaux

Les comptes sociaux qui vous sont présentés ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation actuellement en vigueur.

Situation et activité de la Société au cours de l'exercice 2022

Le redressement du marché de la construction aéronautique s'est confirmé en 2022 après une baisse historique du trafic aérien sur les deux dernières années. Les deux géants du secteur, Airbus et Boeing, ont augmenté leurs livraisons et leurs commandes d'avions civils. En 2022, le rebond du transport aérien après deux années de crise sanitaire a relancé les commandes des compagnies. Les deux avionneurs ont aussi pu accroître les cadences de livraisons.

Le marché a du cependant faire face à l'accroissement des tensions dans la chaîne d'approvisionnement (matières premières et composants électroniques) dans un contexte de forte inflation, de flambée du coût de l'énergie et de pénurie de main d'œuvre.

Dans ce contexte, le chiffre d'affaires d'Aubert & Duval s'améliore de 11 % à 551 M€ et le résultat d'exploitation passe de -62 M€ en 2021 à -67 M€ en 2022 et une perte nette de -155 M€ en 2022 incluant une dépréciation d'actif exceptionnelle de -37 M€ versus un résultat net de -181 M€ en 2021.

La mise en conformité des processus qualité s'est poursuivie avec l'ensemble des clients concernés. Les expertises conjointes et le travail de fond en collaboration étroite avec les clients se sont poursuivis au cours de l'année 2022. Des réclamations ont été reçues et sont en cours d'analyse et de discussions avec les clients concernés. Le solde de la provision est de 40 millions d'euros au 31 décembre 2022 (51 millions d'euros au 31 décembre 2021). Aubert & Duval ne fait l'objet d'aucun développement judiciaire dans le cadre de la mise en conformité des processus qualité.

AUBERT & DUVAL

Société par actions simplifiée au capital de 50 284 666 €

Siège social : 12 rue d'Oradour sur Glane 92130 ISSY LES MOULINEAUX

RCS NANTERRE B 380 342 808

Dans ce contexte d'exploitation, Eramet, la maison-mère a accordé au cours de l'exercice 2022 un financement supplémentaire pour un montant de 252 millions d'euros afin que la société soit en mesure de faire face à ses obligations. Fin décembre 2022, Eramet Holding Alliages a augmenté le capital d'Aubert & Duval pour ce même montant, par une compensation de créances, afin de restaurer les capitaux propres de la société.

Tendances de marché

Le secteur aéronautique mondial, qui représente environ 70 % du chiffre d'affaires d'A&D, retrouve des niveaux antérieurs à la crise Covid, entraînant une forte hausse du carnet de commandes.

Le chiffre d'affaires d'Aubert & Duval s'est établi à 551 M€ en 2022, en hausse de 11 %, avec une progression de 30 % pour le secteur aéronautique à 373 M€. Les ventes des secteurs Energie & Défense sont en revanche en recul de 16 % à 123 M€.

L'activité a été fortement affectée par les très fortes hausses du coût de l'énergie, notamment l'électricité (dont le coût a plus que doublé en moyenne sur 2022), et la hausse des coûts des matières premières avec un impact à la fois sur l'EBITDA et le FCF, en l'absence de répercussion automatique dans les contrats commerciaux.

En conséquence, le résultat d'exploitation affiche une perte de -67 M€ (en léger recul vs 2021) et la consommation de trésorerie de la filiale s'est élevée à 238 M€, y compris des décaissements dans le cadre du contrat de cession.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Le 30 mars 2023, Eramet Holding Alliages a augmenté le capital d'Aubert & Duval pour un montant de 140 000 030 €, par une compensation de créances, afin de restaurer les capitaux propres de la société.

Le 27 avril 2023, Eramet Holding Alliages a augmenté le capital d'Aubert & Duval pour un montant de 10 500 00 €, par une compensation de créances, afin de restaurer les capitaux propres de la société.

Le 28 avril 2023, la société AD Holding détenue à parts égales par Airbus, Safran et Tikehau ACE Capital a finalisé l'acquisition de la société Aubert & Duval (et de ses filiales Interforge, UKAD et Ecotitanium) « Groupe Aubert & Duval » auprès du Groupe Eramet.

AD Holding via ses actionnaires, Airbus, Safran et Tikehau ACE Capital confirme son engagement d'accompagner stratégiquement, industriellement et financièrement les sociétés du Groupe Aubert & Duval sur une durée long terme. Un plan de transformation, à dérouler sur les cinq prochaines années, sera initié dès l'année 2023.

Ce plan intégrera les besoins de financement des sociétés du Groupe Aubert & Duval. La continuité d'exploitation de la société Aubert & Duval et de celle de ses filiales (Interforge, UKAD et Ecotitanium) s'inscrit dans ce cadre.

AUBERT & DUVAL

Société par actions simplifiée au capital de 50 284 666 €

Siège social : 12 rue d'Oradour sur Glane 92130 ISSY LES MOULINEAUX

RCS NANTERRE B 380 342 808

Evolution prévisible de la situation de la société et perspectives d'avenir

Le secteur aéronautique devrait poursuivre sa reprise en 2023. Le challenge du secteur en 2023 est d'arriver à faire la montée en cadence de l'industrie aéronautique, qui bénéficie d'une situation très favorable au niveau macroéconomique, mais qui connaît des difficultés à exécuter.

Le chiffre d'affaires prévisionnel 2023 est de 633 M€, un résultat net de -96 M€ et une consommation de cash de -243 M€.

AUBERT & DUVAL

Société par actions simplifiée au capital de 50 284 666 €

Siège social : 12 rue d'Oradour sur Glane 92130 ISSY LES MOULINEAUX

RCS NANTERRE B 380 342 808

Présentation des comptes annuels et affectation du résultat

1. Compte de résultat :

Le chiffre d'affaires s'établit à 550 946 103,72 € contre 497 550 591,07 € au titre de l'exercice précédent.

Le montant des charges (hors crédit impôt recherche) est de 1 000 126 156,95 € contre 880 411 065,17 € au titre de l'exercice précédent.

2. Proposition d'affectation du résultat :

Nous vous proposons de ne verser aucun dividende au titre de l'exercice 2022 et d'affecter le déficit de l'exercice de 155 461 481,68 € au compte report à nouveau. Etant donné ce qui précède, le compte report à nouveau passera ainsi de 160 704 144 euros à 5 242 662,32 après affectation.

Par ailleurs, suite à la recapitalisation intervenue le 30 mars 2023, le capital social a été porté à 50 188 390 €, de ce fait, le montant de la réserve légale a été adapté.

Enfin, suite à la recapitalisation intervenue le 27 avril 2023, le capital social a été porté à 50 284 666 €.

Rappel des dividendes antérieurement distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a encore été versé à l'associé unique, depuis les 3 derniers exercices.

Respect des délais de paiement

Conformément aux dispositions de l'article L. 441-4-1 du Code de commerce, veuillez trouver ci-dessous les informations relatives aux délais de paiement de nos fournisseurs et nos clients.

AUBERT & DUVAL

Société par actions simplifiée au capital de 50 284 666 €

Siège social : 12 rue d'Oradour sur Glane 92130 ISSY LES MOULINEAUX

RCS NANTERRE B 380 342 808

**Factures recues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice
dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-4)**

| | Article D. 441-I ^o : Factures <u>recues</u> non réglées à date de clôture de l'exercice dont le terme est échu | | | | | | Article D. 441-I ^o : Factures <u>émises</u> non réglées à date de clôture de l'exercice dont le terme est échu | | | | | |
|---|---|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------------|---|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------------|
| | O jour (indicatif) | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) | O jour (indicatif) | 1 à 30 jours | 31 à 60 jours | 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total (1 jour et plus) |
| (A) Tranches de retard de paiement | | | | | | | | | | | | |
| Nombre de factures concernées | 31 | | | | | 2 878 | 50 | | | | | 1 129 |
| Montant total des factures concernées (TTC) | 91 K€ | 898 K€ | 1 792 K€ | 1 569 K€ | -120 k€ | 4 139 K€ | 1 423 K€ | 5 919 K€ | 918 K€ | -526 K€ | 205 K€ | 6 515 K€ |
| Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC) | 0,01 % | 0,14 % | 0,28 % | 0,25 % | -0,02 % | 0,65 % | | | | | | |
| Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC) | | | | | | | 0,25% | 1,03% | 0,16 % | - 0,09 % | 0,04 % | 1,13% |
| (B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées | | | | | | | | | | | | |
| Nombre de factures exclues | | X | | | | | | | | | | 0 |
| Montant total des factures exclues (TTC) | | X | | | | | | | | | | 0 |
| (C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce) | | | | | | | | | | | | |

AUBERT & DUVAL

Société par actions simplifiée au capital de 50 284 666 €

Siège social : 12 rue d'Oradour sur Glane 92130 ISSY LES MOULINEAUX

RCS NANTERRE B 380 342 808

Dépenses non déductibles

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ont pris en charge un montant de 124 176,76 € de dépenses non déductibles du résultat fiscal au sens des dispositions de l'article 39.4 du Code général des impôts.

Nous vous précisons également qu'aucune réintégration de frais généraux visés à l'article 39.5, dudit code, n'est intervenue.

Activité en matière de recherche et développement

Le portefeuille de projets R&D a pour objectif de répondre aux besoins de développement d'Aubert & Duval à court et moyen terme, afin de développer les nouveaux produits et alliages ou pour améliorer les performances et la compétitivité des nuances et produits existants. En 2022, l'activité R&D a été principalement focalisée sur les projets jugés stratégiques dans la continuité de l'année précédente.

Les principales activités en matière de développement ont ainsi porté en 2022 sur :

- Des développements de nuances : la maturation technologique des aciers maraging inox pour trains d'atterrissement (MLX19), le développement d'un superalliage base Ni pour application carter chaud avec nos principaux clients, le développement d'aciers de dernière génération pour cémentation et de nitruration pour le marché des transmissions, l'optimisation des gammes de transformation du TA6V, les travaux sur la compréhension des évolutions microstructurales du nouveau superalliage AD730 et sur la prédition microstructurale sur l'inco718
- Des développements de produits : les mises au point de pièces pour les marchés Nucléaire et Défense, le développement de procédés pour la mise en œuvre de superalliages coulés et métallurgie des poudres, le développement de billettes et de disques moteurs réalisés dans les nouvelles générations de superalliages (René65, AD730), l'optimisation des procédés pour la production des grands disques pour turbines terrestres, et le matriçage des pièces de structure en Titane (Ti10.2.3, Ti5553 et TA6V)
- Des développements de technologies, outils et procédés : la poursuite du projet MAMA pour le matriçage de Titane à haute température (avec l'IRT Saint-Exupéry et Airbus), la réflexion sur la modernisation et décarbonation des moyens de chauffage sur le laminoir des Ancizes, des travaux de modélisation menés sur les procédés de refusion et des travaux menés sur le procédé d'élaboration du TA6V pour répondre aux exigences premium quality associées aux pièces tournantes

Ces travaux permettent à Aubert & Duval de consolider ses process, d'optimiser les caractéristiques et coûts des pièces, ainsi que d'apporter des solutions innovantes à ses clients, ce qui est clé pour renforcer sa position sur ses marchés.

AUBERT & DUVAL

Société par actions simplifiée au capital de 50 284 666 €

Siège social : 12 rue d'Oradour sur Glane 92130 ISSY LES MOULINEAUX

RCS NANTERRE B 380 342 808

Sociétés contrôlées

Le 30 juin 2022, Aubert & Duval a cédé l'intégralité de ses actions dans la filiale allemande Stahlschmidt, au profit d'Eramet Holding Alliages.

Le 18 octobre 2022, Aubert & Duval a cédé l'intégralité de ses actions dans la filiale italienne Eramet Alloys Italia, au profit d'Eramet Holding Alliages.

Le 31 aout 2022, Aubert & Duval a cédé l'intégralité de ses actions dans la joint-venture MKAD, au profit d'Eramet Holding Alliages.

| Filiales et participations | Pourcentage de détention | Chiffre d'affaires 2022 (en K€) | Résultat net 2022 (en K€) |
|-------------------------------|--------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| Actions groupe non consolidés | | | |
| AD IRUN | 100% | 4 246 | -469 |
| ADEI (Inde) | 99% | 493 | 49 |
| TOTAL | | 4 739 | -420 |
| Actions groupe consolidés | | | |
| INTERFORGE | 96% | 24 463 | -4 699 |
| UKAD | 100% | 57 673 | 4 039 |
| TOTAL | | 82 136 | -588 |
| Actions hors groupe | | | |
| SQUAD | 50% | 3 170 | -1 123 |
| TOTAL | | 3 170 | -1 123 |

AUBERT & DUVAL

Société par actions simplifiée au capital de 50 284 666 €

Siège social : 12 rue d'Oradour sur Glane 92130 ISSY LES MOULINEAUX

RCS NANTERRE B 380 342 808

Mandats sociaux

AD Holding a été nommé Président par décision du 28 avril 2023.

Cette société est représentée par Monsieur Bruno Durand.

Evènements intervenus au cours de l'exercice

La société Aubert & Duval a été recapitalisée à hauteur de 251 880 000 €, le 16 décembre 2022, cette opération a consisté en une augmentation de capital social par la création et l'émission de 15 742 500 actions nouvelles en numéraire, libérées intégralement par compensation avec des créances certaines, liquides et exigibles. Puis, par un apurement du poste report à nouveau débiteur, par affectation du solde de la réduction de capital social à un poste réserves indisponibles destiné à apurer les pertes futures, ou à être incorporées au capital social et enfin, par une réduction de capital social par voie d'imputation des pertes antérieures. En définitive, le capital de la société Aubert & Duval était au 31/12/2022 d'un montant de 49 998 875 €.

Conventions réglementées

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport général de votre Commissaire aux comptes et de son rapport spécial sur les conventions visées aux articles L 227-10 et suivants du Code de commerce.

Informations relatives à la répartition du capital social

Nous vous rappelons que notre société est détenue à ce jour, à 99,9999988465 % par la société AD Holding et à 0,00000154 % (1 action) par l'Etat français.

Nous vous invitons à vous prononcer favorablement sur le texte des décisions que nous soumettons à votre approbation.

Fait à Paris

Le 23 juin 2023



AD HOLDING, Président, représentée par
Monsieur Bruno DURAND



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

AUBERT & DUVAL SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022
AUBERT & DUVAL SAS
10 boulevard de Grenelle - 75015 Paris

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre. Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

AUBERT & DUVAL SAS

10 boulevard de Grenelle - 75015 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'assemblée générale de la société AUBERT & DUVAL SAS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AUBERT & DUVAL SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Continuité d'exploitation

Le paragraphe « Continuité d'exploitation » de la note « Faits caractéristiques » de l'annexe aux comptes annuels fait état du contexte dans lequel s'inscrit la continuité de l'exploitation.

Nous avons été conduits à examiner les dispositions envisagées à cet égard.

Sur la base de nos travaux et des informations qui nous ont été communiquées à ce jour, et dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous estimons que la note de l'annexe aux comptes annuels donne une information appropriée au regard du contexte dans lequel s'inscrit la continuité d'exploitation de la société.

Dépréciation des stocks

La société constitue des dépréciations de ses stocks selon les modalités décrites dans le paragraphe « Stocks » de la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels.

Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société, décrite dans ce paragraphe, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondage, l'application de cette approche.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

Provisions

Votre société constitue des provisions pour couvrir les risques tels que décrits dans les paragraphes « Provisions » et « Provisions pour risques opérationnels » de la note « Règles et méthodes comptables » et dans le tableau de la note « Provisions inscrites au bilan » de l'annexe aux comptes annuels. S'agissant des risques et litiges, nous avons examiné les procédures en vigueur dans votre société pour leur recensement, leur évaluation et leur traduction comptable dans des conditions satisfaisantes. Nous nous sommes assurés que les incertitudes éventuelles ou litiges identifiés à l'occasion de la mise en œuvre de ces procédures étaient décrits de façon appropriée dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels.

Vérifications spécifiques

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

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

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



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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;



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

Paris La Défense, le 5 juin 2023

KPMG SA

Jérémie Lerondeau

Associé

AUBERT & DUVAL SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2022

COMPTES ANNUELS

Aubert & Duval

Société par actions simplifiée

10 rue d'Oradour sur Glane 92 130 Issy les Moulineaux

DATE DE CLOTURE : 31/12/2022

Comptes présentés en milliers d'euros

Sommaire

| | |
|--|----|
| <u>Bilan - Actif</u> | 3 |
| <u>Bilan - Passif</u> | 4 |
| <u>Compte de résultat</u> | 5 |
| <u>Compte de résultat (suite)</u> | 6 |
| <u>Faits caractéristiques</u> | 8 |
| <u>Règles et méthodes comptables</u> | 10 |
| <u>Immobilisations</u> | 14 |
| <u>Amortissements</u> | 15 |
| <u>Provisions inscrites au bilan</u> | 16 |
| <u>Stocks et en-cours</u> | 18 |
| <u>Filiales et participations</u> | 19 |
| <u>Actifs réalisables et passifs exigibles</u> | 20 |
| <u>Charges et produits constatés d'avance</u> | 21 |
| <u>Variation des capitaux propres</u> | 22 |
| <u>Entreprises liées - bilan</u> | 23 |
| <u>Entreprises liées - compte de résultat</u> | 24 |
| <u>Composition du capital social</u> | 25 |
| <u>Liste des filiales et participations</u> | 26 |
| <u>Ventilation du Chiffre d'affaires</u> | 27 |
| <u>Charges et produits exceptionnels</u> | 28 |
| <u>Impôt sur les bénéfices</u> | 29 |
| <u>Fiscalité différée</u> | 30 |
| <u>Effectifs</u> | 31 |
| <u>Engagements hors bilan</u> | 32 |
| <u>Crédit-Bail</u> | 33 |
| <u>Subventions d'investissements</u> | 34 |
| <u>Engagements pris en matière de retraite</u> | 35 |
| <u>Honoraires des commissaires aux comptes</u> | 36 |
| <u>Evènements postérieurs à la clôture</u> | 37 |
| <u>Autres informations</u> | 38 |

Bilan actif

| BILAN-ACTIF | Exercice N | | | Exercice N-1 |
|--|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | Brut | Amort. | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé (I) | 0 | | 0 | 0 |
| Frais d'établissement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de développement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Concessions, brevets et droits similaires | 48 406 | 47 869 | 537 | 4 963 |
| Fonds commercial | 76 | 76 | 0 | 0 |
| Autres immobilisations incorporelles | 888 | 0 | 888 | 0 |
| Avances sur immobilisations incorporelles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL immobilisations incorporelles | 49 371 | 47 945 | 1 426 | 4 963 |
| Terrains | 13 016 | 12 737 | 279 | 48 |
| Constructions | 120 837 | 116 804 | 4 033 | 574 |
| Installations techniques, matériel | 773 029 | 728 868 | 44 161 | 45 141 |
| Autres immobilisations corporelles | 23 918 | 23 603 | 316 | 120 |
| Immobilisations en cours | 44 774 | 1 | 44 773 | 38 042 |
| Avances et acomptes | 87 | 0 | 87 | 8 |
| TOTAL immobilisations corporelles | 975 662 | 882 013 | 93 650 | 83 932 |
| Participations selon la méthode de meq | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres participations | 91 473 | 69 152 | 22 321 | 3 553 |
| Créances rattachées à des participations | 44 888 | 44 863 | 25 | 1 365 |
| Autres titres immobilisés | 49 | 0 | 49 | 49 |
| Prêts | 25 | 0 | 25 | 278 |
| Autres immobilisations financières | 961 | 0 | 961 | 704 |
| TOTAL immobilisations financières | 137 397 | 114 015 | 23 382 | 5 948 |
| Total Actif Immobilisé (II) | 1 162 430 | 1 043 973 | 118 457 | 94 843 |
| Matières premières, approvisionnements | 106 816 | 24 091 | 82 726 | 61 050 |
| En cours de production de biens | 341 413 | 3 913 | 337 499 | 256 025 |
| En cours de production de services | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits intermédiaires et finis | 54 295 | 24 711 | 29 583 | 33 750 |
| Marchandises | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL Stock | 502 523 | 52 715 | 449 808 | 350 824 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 29 978 | 0 | 29 978 | 23 720 |
| Clients et comptes rattachés | 34 534 | 334 | 34 200 | 40 742 |
| Autres créances | 131 802 | 19 911 | 111 891 | 100 115 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL Créances | 196 314 | 20 245 | 176 070 | 164 576 |
| Valeurs mobilières de placement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| dont actions propres: | | | | |
| Disponibilités | 9 973 | 0 | 9 973 | 4 012 |
| TOTAL Disponibilités | 9 973 | 0 | 9 973 | 4 012 |
| Charges constatées d'avance | 399 | 0 | 399 | 409 |
| Total Actif Circulant (III) | 709 209 | 72 960 | 636 250 | 519 821 |
| Frais d'émission d'emprunt à étailler (IV) | 0 | | 0 | 0 |
| Prime de remboursement des obligations (V) | 0 | | 0 | 0 |
| Ecarts de conversion actif (VI) | 0 | | 0 | 1 485 |
| Total Général (I à VI) | 1 871 640 | 1 116 933 | 754 707 | 616 149 |

Bilan passif

| BILAN-PASSIF | | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|---|-----------------|-----------------|
| Capital social ou individuel | dont versé : 49 999 | 49 999 | 50 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, | | 8 425 | 8 425 |
| Ecarts de réévaluation | dont écart d'équivalence 0 | 0 | 0 |
| Réserve légale | | 5 000 | 5 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | 0 | 0 |
| Réserves réglementées | dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0 | 160 704 | 87 069 |
| Autres réserves | dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0 | 9 933 | 9 933 |
| TOTAL Réserves | | 175 637 | 102 002 |
| Report à nouveau | | 0 | 2 953 |
| RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | | -155 461 | -181 199 |
| Subventions d'investissement | | 5 722 | 6 561 |
| Provisions réglementées | | 130 857 | 131 941 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES (I) | | 215 179 | 120 683 |
| Produit des émissions de titres participatifs | | 0 | 0 |
| Avances conditionnées | | 4 978 | 5 026 |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II) | | 4 978 | 5 026 |
| Provisions pour risques | | 67 753 | 77 015 |
| Provisions pour charges | | 66 604 | 90 811 |
| TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III) | | 134 357 | 167 827 |
| Emprunts obligataires convertibles | | 0 | 0 |
| Autres emprunts obligataires | | 0 | 0 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 31 001 | 36 488 |
| Emprunts et dettes financières divers | dont emprunts participatifs : 0 | 28 647 | 10 776 |
| TOTAL Dettes financières | | 59 649 | 47 264 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | 123 954 | 97 918 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 111 544 | 81 469 |
| Dettes fiscales et sociales | | 58 567 | 63 090 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 6 214 | 4 641 |
| Autres dettes | | 2 276 | 1 772 |
| TOTAL Dettes d'exploitation | | 302 555 | 248 891 |
| Produits constatés d'avance | | 37 990 | 24 490 |
| TOTAL DETTES (IV) | | 400 193 | 320 644 |
| Ecart de conversion Passif (V) | | 0 | 1 969 |
| TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V) | | 754 707 | 616 149 |

Compte de résultat

| COMPTE DE RESULTAT | Exercice N | | | Exercice N-1 |
|--|---------------------|--|----------------|-----------------|
| | France | Exportation | Total | |
| Ventes de marchandises | 2 404 | 355 | 2 759 | 1 636 |
| Production vendue biens | 265 782 | 254 695 | 520 477 | 467 230 |
| Production vendue services | 25 748 | 1 962 | 27 709 | 28 685 |
| Chiffres d'affaires nets | 293 934 | 257 013 | 550 946 | 497 551 |
| Production stockée | | | 82 431 | -11 167 |
| Production immobilisée | | | 7 546 | 6 819 |
| Subventions d'exploitation | | | 5 304 | 1 350 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | | | 57 366 | 69 809 |
| Autres produits | | | 415 | 559 |
| | | Total des produits d'exploitation (I) | 704 008 | 564 921 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 0 | 0 |
| Variation de stock (marchandises) | | | 0 | 0 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) | | | 268 955 | 175 144 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | -22 093 | -3 434 |
| Autres achats et charges externes | | | 255 657 | 193 705 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 10 818 | 8 886 |
| Salaires et traitements | | | 144 781 | 132 807 |
| Charges sociales | | | 58 219 | 57 320 |
| | sur immobilisations | Dotations aux amortissements | 11 382 | 5 559 |
| Dotations d'exploitation | | Dotations aux provisions | 0 | 0 |
| | | Sur actif circulant : dotations aux provisions | 30 888 | 41 788 |
| | | Pour risques et charges : dotations aux provisions | 11 387 | 8 757 |
| Autres charges | | | 3 928 | 6 150 |
| | | Total des charges d'exploitation (II) | 773 922 | 626 681 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | | -69 914 | -61 760 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | 0 | 0 |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | 0 | 0 |
| Produits financiers de participations | | | 2 472 | 1 696 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | 0 | 1 533 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 1 353 | 569 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | 28 939 | 7 515 |
| Différences positives de change | | | 0 | 0 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 0 | 0 |
| | | Total des produits financiers (V) | 32 764 | 11 313 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | | 39 124 | 72 433 |
| Intérêts et charges assimilées | | | 15 774 | 8 472 |
| Différences négatives de change | | | 0 | 1 541 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 0 | 0 |
| | | Total des charges financières (VI) | 54 898 | 82 446 |
| RÉSULTAT FINANCIER | | | -22 134 | -71 133 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI) | | | -92 048 | -132 893 |

Compte de résultat (suite)

| COMPTE DE RESULTAT (suite) | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|-----------------|-----------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 14 | 14 466 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 738 | 9 922 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 105 064 | 94 383 |
| Total des produits exceptionnels (VII) | 105 816 | 118 771 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 60 660 | 31 742 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 6 397 | 15 678 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 104 134 | 122 877 |
| Total des charges exceptionnelles (VIII) | 171 190 | 170 297 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII) | -65 374 | -51 526 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | 0 | 0 |
| Impôts sur les bénéfices (X) | -1 961 | -3 220 |
| TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII) | 842 588 | 695 005 |
| TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X) | 998 049 | 876 205 |
| BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) | -155 461 | -181 199 |

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

Aubert & Duval

Faits caractéristiques

Situation et activité de la société au cours de l'exercice 2022

Le redressement du marché de la construction aéronautique s'est confirmé en 2022 après une baisse historique du trafic aérien sur les deux dernières années. Les deux géants du secteur, Airbus et Boeing, ont augmenté leurs livraisons et leurs commandes d'avions civils. En 2022, le rebond du transport aérien après deux années de crise sanitaire a relancé les commandes des compagnies. Les deux avionneurs ont aussi pu accroître les cadences de livraisons.

Le marché a du cependant faire face à l'accroissement des tensions dans la chaîne d'approvisionnement (matières premières et composants électroniques) dans un contexte de forte inflation, de flambée du coût de l'énergie et de pénurie de main d'œuvre.

La mise en conformité des processus qualité s'est poursuivie avec l'ensemble des clients concernés. Les expertises conjointes et le travail de fond en collaboration étroite avec les clients se sont poursuivis au cours de l'année 2022. Des réclamations ont été reçues et sont en cours d'analyse et de discussions avec les clients concernés. Le solde de la provision est de 40 M€ au 31 décembre 2022 (51 M€ au 31 décembre 2021). Aubert & Duval ne fait l'objet d'aucun développement judiciaire dans le cadre de la mise en conformité des processus qualité.

Dans ce contexte d'exploitation, Eramet, la maison-mère a accordé au cours de l'exercice 2022 un financement supplémentaire pour un montant de 252 M€ afin que la société soit en mesure de faire face à ses obligations. Fin décembre 2022, Eramet Holding Alliages a augmenté le capital d'Aubert & Duval pour ce même montant, par une compensation de créances, afin de restaurer les capitaux propres de la société. Le groupe Eramet avait annoncé dans sa feuille de route stratégique viser à devenir un acteur exclusivement dédié à ses activités Mines et Métaux. Dans ce cadre, le Groupe a décidé de lancer un processus de cession de certains actifs. Un protocole d'accord non engageant a été signé le 22 février 2022, puis un contrat de cession a été signé le 20 juin 2022 avec un consortium composé de Airbus, Safran et Tikehau ACE Capital en vue de la cession d'Aubert & Duval et ses filiales. La cession est devenue définitive le 28 avril 2023. Dans le cadre de la valorisation des actifs Aubert & Duval, une dépréciation des immobilisations a été comptabilisée en 2022, pour un montant de 37,3 M€.

Tendances de marché & activités

Le secteur aéronautique mondial, qui représente environ 70 % du chiffre d'affaires d'A&D, retrouve des niveaux antérieurs à la crise Covid, entraînant une forte hausse du carnet de commandes.

Le chiffre d'affaires d'Aubert & Duval progresse de 30 % pour le secteur aéronautique à 373 M€. Les ventes des secteurs Energie & Défense sont en revanche en recul de 16 % à 123 M€.

L'activité a été fortement affectée par les très fortes hausses du coût de l'énergie, notamment l'électricité (dont le coût a plus que doublé en moyenne sur 2022), et la hausse des coûts des matières premières avec un impact à la fois sur l'EBITDA et le FCF, en l'absence de répercussion automatique dans les contrats commerciaux.

En conséquence, le résultat d'exploitation affiche une perte de -70 M€ (en léger recul vs 2021) et la consommation de trésorerie de la filiale s'est élevée à 238 M€, y compris des décaissements dans le cadre du contrat de cession.

Autres opérations et variation de périmètre

Le 24 janvier 2022, Aubert & Duval a racheté la totalité des parts d'UKAD (50%) à UKTMP International pour un montant de 1€. Aubert & Duval est désormais l'actionnaire unique (100 %) d'UKAD, ce qui permettra de renforcer l'intégration de la filière titane au sein d'Aubert & Duval pour poursuivre son développement stratégique.

Le 30 juin 2022, Aubert & Duval a cédé les titres de la société Stahschmidt Engagement GmbH à Eramet Holding Alliages pour un montant de 1€.

Le 31 août 2022, Aubert & Duval a cédé les titres de la société MKAD à Eramet Holding Alliages pour un montant de 1€.

Le 14 octobre 2022, Eramet Alloys Italia a versé un dividende à Aubert & Duval, d'un montant de 673 k€.

Le 18 octobre 2022, Aubert & Duval a cédé les titres de la société Eramet Alloys Italia à Eramet Holding Alliages pour un montant de 326 k€.

Continuité d'exploitation

Le 28 avril 2023, la société AD Holding détenue à parts égales par Airbus, Safran et Tikehau ACE Capital a finalisé l'acquisition de la société Aubert & Duval (et de ses filiales Interforge, UKAD et Ecotitanium) « Groupe Aubert & Duval » auprès du Groupe Eramet.

AD Holding via ses actionnaires, Airbus, Safran et Tikehau ACE Capital confirme son engagement d'accompagner stratégiquement, industriellement et financièrement les sociétés du Groupe Aubert & Duval sur une durée long terme. Un plan de transformation, à dérouler sur les cinq prochaines années, sera initié dès l'année 2023.

Ce plan intégrera les besoins de financement des sociétés du Groupe Aubert & Duval. La continuité d'exploitation de la société Aubert & Duval et de celle de ses filiales (Interforge, UKAD et Ecotitanium) s'inscrit dans ce cadre.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2022 ont été établis, sur une durée de 12 mois, conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2015-06 du 23 novembre 2015 et N°2016-7 modifiant le règlement N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable. La société applique aussi le règlement ANC N° 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture. Le nouveau règlement ANC 2018-01 du 20 avril 2018 modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général est sans incidence significative sur les comptes de la société.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

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

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

Changements de méthode

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu ; par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire, en fonction de leur durée d'usage :

| Types d'immobilisations | Mode | Durée |
|--|----------|-----------|
| Frais de constitution | Linéaire | 3 à 5 ans |
| Frais d'établissement | Linéaire | 3 à 5 ans |
| Frais de recherche et de développement | Linéaire | 3 à 5 ans |
| Droit de bail | Linéaire | 3 à 5 ans |
| Logiciels et progiciels | Linéaire | 1 à 3 ans |

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (biens acquis à titre onéreux)
- à leur coût de production (biens produits),

Les amortissements sont calculés sur les durées prévues d'utilisation suivant le mode linéaire :

| Types d'immobilisations | Mode | Durée |
|---|---------------------|-------------------------|
| Constructions | Structure | Linéaire 40 ans |
| | Composants | Linéaire 20 ans |
| Agencement et aménagement des constructions | Linéaire | 10 ans |
| Installations techniques, matériels et outillages industriels | Génie civil | Linéaire 40 à 50 ans |
| | Structure mécanique | Linéaire 20 à 50 ans |
| | Autres composants | Linéaire 10 à 20 ans |
| Installations et agencements | Linéaire | 8 à 10 ans |
| Matériel de bureau et informatique | Linéaire | 5 ans |
| Matériel de transport | Linéaire | 4 à 10 ans |
| Mobilier de bureau | Linéaire | 6 à 10 ans |

Des tests de dépréciation sont effectués lorsqu'il existe un indice de perte de valeur.

Une perte de valeur est comptabilisée lorsque la valeur actuelle d'un actif est inférieure à sa valeur nette comptable. La valeur actuelle est définie comme la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage. La valeur d'usage correspond à l'estimation des avantages économiques futurs attendus de l'utilisation de l'actif et de sa sortie.

Pour déterminer la valeur d'usage, la société utilise la méthode de l'actualisation des flux de trésorerie futurs générés par l'utilisation des actifs. Les données utilisées pour l'établissement des flux de trésorerie prévisionnels actualisés proviennent des budgets annuels et plans pluriannuels réalisés par le management. Ces plans résultent de projections sur une durée de 5 ans, auxquelles s'ajoute une valeur terminale correspondant à la capitalisation à l'infini des flux de trésorerie normatifs. Les taux de croissance utilisés sont ceux retenus pour les budgets. Le taux d'actualisation utilisé pour déterminer la valeur d'utilité est le coût moyen pondéré du capital.

Les pertes de valeurs constatées sont comptabilisées dans le résultat de la période.

Les pertes de valeur antérieurement comptabilisées sont évaluées à chaque date de clôture, à la recherche d'indications traduisant leur diminution ou leur disparition. Une perte de valeur n'est reprise que dans la mesure où la valeur comptable de l'actif n'excède pas sa valeur nette comptable, qui aurait été déterminée si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Les prêts sont inscrits à la valeur nominale. Les titres sont estimés à leur valeur d'usage, qui tient compte à la fois de la valeur d'actif et des perspectives de rentabilité. Lorsque la valeur d'usage est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits finis sont évalués au coût de production du mois, dont sont exclus les frais financiers, commerciaux, de structure et de siège et de recherche et développement.

La valeur des produits rentrant dans la fabrication est prise en compte dans le calcul du coût de production des produits finis.

Une provision pour dépréciation des stocks de matières premières, produits finis et intermédiaires est constatée dans les cas suivants :

- références déteriorées ou à forte antériorité
- valeur d'inventaire projetée à la fin du cycle de production supérieure au prix de vente
- produits finis sans perspective de vente à horizon 6 mois et dont la date du dernier mouvement est antérieure à 1 an

Le taux de dépréciation appliqué est de 100% du coût de revient, sans jamais dépasser la valeur de chute.

Une provision pour dépréciation des matières outillages est constatée selon la méthode suivante :

- Sur les 2 premières années de la date d'entrée en stocks, le stock ne subit aucune dépréciation.
- A partir de la 3ème année, une dépréciation linéaire est comptabilisée par tranche de 25 % pour chaque année supplémentaire de détention en stocks
- Après 5 ans, la dépréciation est de 100%.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale.

Les créances douteuses font l'objet d'une provision pour dépréciation à hauteur de 100% du montant de la créance. Les créances clients groupe ne sont pas dépréciées.

Les créances anciennes, présentant un risque de non recouvrement mais ne faisant pas l'objet de procédures judiciaires, sont dépréciées en fonction du risque estimé de non recouvrement.

La société peut consentir dans le cadre de ses excédents de trésorerie des avances de trésorerie ou peut effectuer des demandes de financement en EUR et USD auprès de l'entité Eramet Holding Alliage.

Les comptes courants en EUR sont rémunérés aux taux ESTER s'ils sont créateurs ou ESTER +0,80% s'ils sont débiteurs.

Les comptes courants en USD sont rémunérés aux taux FEDFUNDS s'ils sont créateurs ou FEDFUNDS +0,80% s'ils sont débiteurs.

Disponibilités

Les disponibilités, ou les découverts bancaires correspondent aux soldes sur les comptes bancaires.

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés au cours moyen mensuel.

Les créances et les dettes en devises sont revalorisées au cours du dernier jour de l'exercice.

Les effets des opérations de couverture de change appliquées aux créances et dettes en devises sont constatés en pertes ou gains de change en résultat d'exploitation. La contrepartie est comptabilisée dans des comptes de « Différences d'évaluation de couverture ».

Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant les modalités énoncées ci-avant.

La contrepartie des provisions réglementées est comptabilisée en charges exceptionnelles, au poste "Dotations aux provisions réglementées - Amortissements dérogatoires".

Provisions

Une provision est constituée dès lors qu'il existe à la clôture de l'exercice une obligation juridique ou implicite résultant d'événements passés, dont la mesure peut-être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

Les provisions sont constituées en fonction des risques et charges connues jusqu'à la date d'arrêté définitif des comptes.

Le calcul des provisions retraite et médailles du travail est confié à un actuaire indépendant.

La provision a fait l'objet d'une évaluation actuarielle des engagements selon un cadre uniforme (hypothèses et méthodes). En termes d'évaluation et de comptabilisation, la société applique la recommandation ANC N°2013-02 du 7 novembre 2013 modifiée le 5 novembre 2021. Cette modification, qui fait suite à une position prise par le Comité d'interprétation des normes IFRS en mai 2021, précise que la date à partir de laquelle chaque année de service compte pour l'acquisition des droits à prestation, correspond au début de l'obligation d'assurer des avantages postérieurs à l'emploi, du fait que les années de service antérieures n'ont pas d'incidence sur l'obligation et sa valorisation.

Une provision est ainsi comptabilisée en fonction du niveau des engagements.

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires figure dans les comptes pour son montant hors taxes, après déduction des rabais, remises et ristournes accordées.

Les ventes libellées en devises sont comptabilisées en euro après conversion au cours comptable mensuel.

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lorsque la société a transféré à l'acheteur les risques et avantages inhérents à la propriété des biens.

Passifs éventuels

Les passifs éventuels découlent :

- d'évènements passés qui, de par leur nature, seront réglés seulement si un ou plusieurs évènements futurs incertains se produisent ou non

- d'une obligation actuelle résultant d'évènements passés mais qui n'est pas comptabilisée car :

* il n'est pas probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques soit nécessaire pour éteindre l'obligation, ou

* le montant de l'obligation ne peut être évalué avec une fiabilité suffisante.

Pour évaluer leur incidence potentielle, la société exerce une part importante de jugement et peut recourir à des estimations quant au résultat des évènements futurs.

Les passifs éventuels ne sont pas comptabilisés dans les états financiers. Les passifs éventuels significatifs sont, le cas échéant, décrits dans l'annexe.

Provisions pour risques opérationnels

La société élabore des aciers spéciaux et super alliages, notamment à destination de l'industrie aéronautique, intervenant dans le processus de construction d'avions, hélicoptères et autres matériels issus de la production de ses clients du secteur. À ce titre, la responsabilité de la société peut par exemple être engagée indirectement ou directement en cas de sinistre, perte ou accident, de décès de passagers ou de pertes d'exploitation intervenus sur un matériel contenant des pièces de fabrication de la société. Dans le cadre de sa politique de gestion par les risques, la société conduit des actions pour maîtriser ces risques. L'efficacité de ces actions se traduit par l'obtention et le renouvellement des accréditations ou certifications relatives à ce type d'industrie et le traitement et la validation si nécessaire du process de validation par les clients des pièces fabriquées. Par ailleurs, la société a mis en place des assurances pour couvrir les risques résiduels.

Résultat financier

Le résultat financier est principalement constitué des intérêts versés ou reçus, des produits des participations et des dépréciations de tires de participation.

Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend des produits et charges en nombre limité, inhabituels, anormaux ou peu fréquents et de montants particulièrement significatifs, les cessions d'actifs immobilisés et les mouvements sur les provisions règlementées.

Immobilisations

| Cadre A | IMMOBILISATIONS | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentations | |
|---|--|-------------------------------------|---------------|------------------|
| | | | Réévaluation | Acqu. et apports |
| Frais d'établissement et de développement (I) | | 0 | 0 | 0 |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | | 47 545 | 0 | 5 062 |
| Terrains | | 12 001 | 0 | 1 773 |
| Constructions | Sur sol propre | 42 068 | 0 | 4 517 |
| | Sur sol d'autrui | 774 | 0 | 21 |
| | Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 74 935 | 0 | 5 493 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | 757 869 | 0 | 37 466 |
| Autres immobilisations corporelles | Installations générales, agencements, aménagements divers | 11 587 | 0 | 72 |
| | Matériel de transport | 2 006 | 0 | 0 |
| | Matériel de bureau et mobilier informatique | 14 217 | 0 | 1 105 |
| | Emballages récupérables et divers | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations corporelles en cours | | 38 043 | 0 | 51 937 |
| Avances et acomptes | | 8 | 0 | 79 |
| TOTAL (III) | | 953 507 | 0 | 102 463 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | 0 | 0 | 0 |
| Autres participations | | 100 605 | 0 | 41 973 |
| Autres titres immobilisés | | 49 | 0 | 0 |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 982 | 0 | 5 |
| TOTAL (IV) | | 101 635 | 0 | 41 978 |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | | 1 102 688 | 0 | 149 503 |
| Cadre B | IMMOBILISATIONS | Diminutions | | Réévaluation |
| | | Virement | Cession | Valeur d'origine |
| Frais d'établissement et de développement (I) | | 0 | 0 | 0 |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | | 3 230 | 6 | 49 371 |
| Terrains | | 0 | 757 | 13 016 |
| Constructions | Sur sol propre | 0 | 1 023 | 45 563 |
| | Sur sol d'autrui | 0 | 0 | 795 |
| | Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 0 | 5 948 | 74 479 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | 0 | 22 306 | 773 029 |
| Autres immobilisations corporelles | Installations générales, agencements, aménagements divers | 0 | 4 895 | 6 764 |
| | Matériel de transport | 0 | 169 | 1 837 |
| | Matériel de bureau et mobilier informatique | 0 | 5 | 15 317 |
| | Emballages récupérables et divers | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations corporelles en cours | | 45 205 | 0 | 44 774 |
| Avances et acomptes | | 0 | 0 | 87 |
| TOTAL (III) | | 45 205 | 35 103 | 975 662 |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | 0 | 0 | 0 |
| Autres participations | | 0 | 6 217 | 136 362 |
| Autres titres immobilisés | | 0 | 0 | 49 |
| Prêts et autres immobilisations financières | | 0 | 0 | 987 |
| TOTAL (IV) | | 0 | 6 217 | 137 397 |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | | 48 435 | 41 326 | 1 162 430 |
| | | | | 0 |

Amortissements

| Cadre A | | SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE | | | | | |
|--|---|--|---------------------------|-----------------------|----------------|---------------------------|---------------|
| Immobilisations amortissables | | | Début d'exercice | Augment. | Diminutions | Fin de l'exercice | |
| Frais d'établissement et de développement (I) | | | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Fonds commercial | | | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | | | 42 506 | 2 008 | 6 | 44 508 | |
| | | TOTAL I | 42 506 | 2 008 | 6 | 44 508 | |
| Terrains | | | 5 918 | 577 | 754 | 5 741 | |
| Constructions | Sur sol propre | | 21 775 | 1 201 | 1 023 | 21 954 | |
| | Sur sol d'autrui | | 430 | 17 | 0 | 447 | |
| | Installations générales, agencements | | 57 126 | 4 833 | 5 884 | 56 074 | |
| Installations techniques, matériels et outillages | | | 524 340 | 40 223 | 21 423 | 543 141 | |
| Autres immo. corporelles | Installations générales, agencements divers | | 7 845 | 272 | 3 774 | 4 344 | |
| | Matériel de transport | | 1 899 | 29 | 169 | 1 759 | |
| | Matériel de bureau, informatique et mobilier | | 13 510 | 350 | 5 | 13 856 | |
| | Emballages récupérables et divers | | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II) | | 632 845 | 47 502 | 33 031 | 647 316 | |
| | TOTAL GENERAL (I + II) | | 675 351 | 49 510 | 33 037 | 691 824 | |
| Cadre B | | VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES | | | | | |
| Immos | DOTATIONS | | | REPRISES | | Fin de l'exercice | |
| | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort fiscal exceptionnel | |
| Frais étab | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fonds com | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres | 0 | 6 | 0 | 0 | 1 | 0 | 5 |
| TOTAL I | 0 | 6 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| Terrains | 0 | 8 | 0 | 0 | 38 | 0 | -30 |
| Constructions : | | | | | | | |
| sol propre | 438 | 0 | 0 | 120 | 0 | 0 | 318 |
| sol autrui | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| install. | 0 | 737 | 0 | 476 | 32 | 0 | 229 |
| Autres immobilisations : | | | | | | | |
| Inst. techn. | 4 933 | 5 191 | 0 | 4 827 | 6 856 | 0 | -1 559 |
| Inst gén. | 5 | 30 | 0 | 39 | 48 | 0 | -52 |
| M.Transport | 1 | 0 | 0 | 0 | 4 | 0 | -3 |
| Mat bureau. | 0 | 44 | 0 | 0 | 35 | 0 | 9 |
| Emball. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CORPO. | 5 376 | 6 011 | 0 | 5 461 | 7 014 | 0 | -1 089 |
| Acquis. de titres | 0 | | | 0 | | | 0 |
| TOTAL | 6 017 | | 0 | 5 461 | 7 016 | 0 | -1 084 |
| Cadre C | | | Début de l'exercice | Augment. | Diminutions | Fin de l'exercice | |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Primes de remboursement des obligations | | | 0 | 0 | 0 | 0 | |

Provisions inscrites au Bilan

| Nature des provisions | Début de l'exercice | Dotations | Reprises | Fin de l'exercice |
|--|---------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Provisions gisements miniers et pétroliers | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour hausse des prix | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortissements dérogatoires | 131 941 | 11 393 | 12 477 | 130 857 |
| - Dont majorations exceptionnelles de 30% | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions implantation étranger avant 1.1.1992 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions implantation étranger après 1.1.1992 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour prêts d'installation | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres provisions réglementées | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL (I) | 131 941 | 11 393 | 12 477 | 130 857 |
| Provisions pour litige | 2 568 | 6 529 | 2 441 | 6 655 |
| Provisions pour garanties | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | 1 953 | 1 042 | 0 | 2 995 |
| Provisions pour amendes et pénalités | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour pertes de change | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour pensions | 55 472 | 4 216 | 7 076 | 52 612 |
| Provisions pour impôts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour gros entretien | 40 | 10 | 0 | 50 |
| Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres provisions pour risques et charges (1) | 95 562 | 20 255 | 54 719 | 61 098 |
| Provision environnement (2) | 12 231 | 200 | 1 486 | 10 945 |
| TOTAL (II) | 167 827 | 32 252 | 65 722 | 134 357 |
| Provisions sur immos incorporelles | 76 | 3 360 | 0 | 3 437 |
| Provisions sur immos corporelles | 236 730 | 32 938 | 34 971 | 234 697 |
| Provisions sur titres mis en équivalence | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions sur titres de participations | 61 225 | 14 299 | 6 372 | 69 152 |
| Provisions sur autres immos financières | 34 462 | 10 401 | 0 | 44 863 |
| Provisions sur stocks | 47 176 | 31 432 | 25 893 | 52 715 |
| Provisions sur comptes clients | 351 | 0 | 18 | 334 |
| Autres provisions pour dépréciations | 28 474 | 13 879 | 22 442 | 19 911 |
| TOTAL (III) | 408 495 | 106 310 | 89 696 | 425 108 |
| TOTAL GENERAL (I + II + III) | 708 262 | 149 955 | 167 896 | 690 322 |
| Dont dotations et reprises d'exploitation | | 42 275 | 33 906 | |
| Dont dotations et reprises financières | | 39 124 | 28 939 | |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles | | 68 556 | 105 051 | |
| dépréciations des titres mis en équivalence | | | | 0 |

(1) Les autres provisions pour risques et charges sont principalement composées :

- de la provision plan d'adaptation pour 5 092 k€
- de la provision restructuration pour 7 960 k€
- de la provision autres risques RH pour 738 k€
- de la provision crise qualité pour 39 796 k€
- de la provision litige TMS pour 1 571 k€

Dans le cadre d'une revue interne des processus qualité, des non conformités dans le système de management de la qualité, la société a été amenée à constituer une provision de 65 M€ en 2018, une provision complémentaire de 15 M€ en 2019 sur la base d'une estimation à date du coût du traitement de revue approfondie des processus qualité (notamment, les frais d'expertise) estimés au total à 80 M€. Une provision complémentaire a été comptabilisée en 2020 sur la base d'une estimation du coût restants des consultants nécessaires à solder le passé non digital et digital lié à la crise qualité, ce qui a constitué un litige total estimé à 90 M€. Sur 2021, une dotation complémentaire de 30,5 M€ a été constituée. Le solde de cette provision au 31/12/2022 est de 40 M€.

(2) Dans le cadre de son activité, la société est amenée à faire face à des risques environnementaux dont le coût financier attendu donne lieu à la constitution de provision sur la base des risques estimés à la clôture de l'exercice par la direction de la société.

- Risque maladie amiante 6 559k€
- Provision dépollution 3 984k€
- Autres risques environnementaux 402 K€

Stocks et en cours

| | Stock brut | Dépréciation Stock | Stock Net |
|------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Matières premières | 72 352 | 6 034 | 66 318 |
| Consommables | 11 906 | 2 923 | 8 983 |
| Pièces de rechange | 21 533 | 15 133 | 6 400 |
| Quotas de CO2 | 1 025 | | 1 025 |
| En cours de production de services | 341 413 | 3 913 | 337 499 |
| Produits intermédiaires et finis | 42 021 | 24 711 | 17 310 |
| Produits résiduels | 12 273 | | 12 273 |
| TOTAL Stock | 502 523 | 52 715 | 449 808 |

Filiales et participations

Nombre total de filiales détenues par l'entreprise à plus de 10% du capital : 5

| Dénomination | SIREN | % de détention | Valeur brute | Dépréciation | Valeur Nette |
|-------------------------------------|-----------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| AUBERT & DUVAL IRUN | | 100% | 1 530 | 527 | 1 003 |
| INTERFORGE | 732032271 | 96% | 29 407 | 29 407 | 0 |
| AUBERT & DUVAL ENGINEERING INDIA | | 99% | 391 | 150 | 241 |
| UKAD | 509667838 | 100% | 50 100 | 34 399 | 15 701 |
| SQUAD | | 50% | 10 044 | 4 670 | 5 374 |
| IFMA | | | 21 | | 21 |
| PEP | | | 15 | | 15 |
| GIE CFAM | | | 12 | | 12 |

Situation financière à court terme

| Libellé | 31/12/2022 | |
|--|----------------|----------------|
| | Exercice N | Exercice N-1 |
| Actif réalisable et disponible (à un an au plus) | | |
| Créances rattachées à des participations | 5 888 | 5 526 |
| Prêts | 25 | 278 |
| Autres immobilisations financières | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 34 200 | 40 718 |
| Autres créances | 111 891 | 50 040 |
| Capital souscrit - appelé, non versé | 0 | 0 |
| Sous total 1 | 152 005 | 96 562 |
| Valeurs mobilières de placement | 0 | 0 |
| Disponibilités | 9 973 | 4 012 |
| Sous total 2 | 9 973 | 4 012 |
| Actif réalisable et disponible | 161 978 | 100 574 |
| Libellé | Exercice N | |
| | Exercice N | Exercice N-1 |
| Passif exigible (à un an au plus) | | |
| Emprunts obligataires convertibles | 0 | 0 |
| Autres emprunts obligataires | 0 | 0 |
| Emprunt et dettes auprès des établissements de crédit (hors concours bancaires courants) | 29 216 | 33 989 |
| Emprunt et dettes financières divers | 28 629 | 0 |
| Avances reçues sur commandes en cours (hors acomptes / travaux en cours) | 0 | 0 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 111 544 | 81 469 |
| Dettes fiscales et sociales (hors obligations cautionnées) | 58 567 | 63 090 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 6 214 | 4 641 |
| Autres dettes | 2 276 | 1 772 |
| Sous total 3 | 236 446 | 184 961 |
| Passif exigible | 236 446 | 184 961 |

Titrisation

La société Aubert & Duval a un dispositif de financement de créances clients par un contrat de titrisation pour une durée indéterminée pour des clients situés essentiellement en Europe et en Amérique du Nord.

Au 31 décembre 2022, le montant des créances clients, figurant au bilan, est diminué du montant des créances rentrant dans le cadre du contrat de titrisation pour un montant de 59 541k€.

Le montant du dépôt de garantie figurant au poste autres créances du bilan est de 10 718k€.

Affacturage

Le 31 mars 2021, la société Aubert & Duval a signé un nouveau contrat d'affacturage avec la société Facto France, offrant des plafonds de cessions de créances de 20 M€ (€ et \$), pour une durée indéterminée et pour des clients situés essentiellement en Europe et en Amérique du Nord.

Au 31 décembre 2022, le montant des créances clients, figurant au bilan, est diminué du montant des créances rentrant dans le cadre du contrat d'affacturage pour un montant de 1 226k€.

Le montant du dépôt de garantie figurant au poste autres créances du bilan est de 729k€.

Charges constatées d'avance

| Charges constatées d'avance | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|-----------------------------|--------------|-----------|--------------|
| ASSUR RC GROUPE | 217 | 0 | 0 |
| ASSUR RC RAP SOC | 4 | 0 | 0 |
| ASSUR RC MAND SOC | 12 | 0 | 0 |
| ASSUR MULTIRISQUE | 21 | 0 | 0 |
| PROJET PANG | 19 | 0 | 0 |
| CRISE QUALITE SLS | 126 | 0 | 0 |
| TOTAL | 399 | 0 | 0 |

Produits constatés d'avance

| Produits constatées d'avance | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|------------------------------|---------------|-----------|--------------|
| PCA CA OUTILLAGES | 11 980 | 0 | 0 |
| PCA INCOTERMS | 9 047 | 0 | 0 |
| PCA SURCOUT ENERGIE 2023 | 599 | 0 | 0 |
| PCA MATRICES | 16 364 | 0 | 0 |
| TOTAL | 37 990 | 0 | 0 |

Variation des capitaux propres

| CAPITAUX PROPRES | Ouverture | Augment. | Diminut. | Distribut. Dividendes | Affectation du résultat N-1 | Apports et fusions | Clôture |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------------|
| Capital social ou individuel | 50 000 | 251 880 | 251 881 | | | | 49 999 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, | 8 425 | | | | | | 8 425 |
| Ecarts de réévaluation | 0 | | | | | | 0 |
| Réserve légale | 5 000 | | 0 | | | | 5 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | 0 | | | | | | 0 |
| Réserves indisponibles | 87 069 | 160 704 | 87 069 | | | | 160 704 |
| Autres réserves | 9 933 | 0 | | | | | 9 933 |
| Report à nouveau | 2 953 | 178 246 | | | -181 199 | | 0 |
| Résultat de l'exercice | -181 199 | | 155 461 | | 181 199 | | -155 461 |
| Subventions d'investissement | 6 561 | 204 | 1 042 | | | | 5 722 |
| Provisions réglementées | 131 941 | 11 393 | 12 477 | | | | 130 857 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 120 683 | 602 428 | 507 932 | 0 | 0 | 0 | 215 179 |

La société Aubert & Duval a été recapitalisée à hauteur de 251,9 M€, le 16 décembre 2022. Cette opération a consisté en une augmentation de capital social par la création et l'émission de 15 742 500 actions nouvelles en numéraire, libérées intégralement par compensation avec des créances certaines, liquides et exigibles. Le capital social a, ensuite, été réduit afin d'apurer le poste report à nouveau débiteur et virer le solde à un poste réserves indisponibles (destiné à apurer les pertes futures, ou à être incorporées au capital social). Après ces opérations, le capital de la société Aubert & Duval s'élève désormais à un montant de 49 999 k€.

Entreprises liées - bilan

| Partenaires | Avances et acomptes versés - Fournisseurs | Immobilisations financières | Créances | Disponibilités | Dettes financières diverses | Dettes |
|---------------------------|---|-----------------------------|--------------|----------------|-----------------------------|---------------|
| Ukad | 27 232 | 6 032 | 1 394 | | | 6 370 |
| Ecotitanium | | 44 863 | 437 | | | |
| Eramet Holding Alliages | | 274 | | 71 741 | 28 629 | |
| Erasteel SAS | | | 555 | | | 106 |
| Interforge | | | 348 | 13 879 | | 5 573 |
| Eramet SA | | | 3 | | | 3 990 |
| Erasteel Inc | 200 | | | | | |
| Aubert et Duval Irun | | 1 169 | 104 | | | |
| Campus Eramet | | | 28 | | | |
| Squad | | | 218 | | | |
| Erasteel Champagnole | | | | | | 32 |
| Erasteel Kloster | | | | | | 53 |
| Eramet Marketing Services | | | | | | 87 |
| Eramet Services | | | | | | 479 |
| Eramet Ideas | | | | | | 27 |
| TOTAL | 27 432 | 52 338 | 3 087 | 85 620 | 28 629 | 16 717 |

Entreprises liées - compte de résultat

| Partenaires | Charges d'exploitation | Produits d'exploitation | Charges financières | Produits Financiers | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
|---------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|------------------------|
| Ukad | 15 948 | 3 833 | | 410 | | |
| Ecotitanium | | 926 | | 1 704 | | |
| Eramet Holding Alliages | 3 575 | | 2 100 | 96 | | |
| Erasteel SAS | 670 | 3 137 | | | | |
| Interforge | 23 802 | 663 | | 462 | | |
| Eramet SA | 18 766 | 6 | 1 892 | | | |
| Erasteel Inc | 966 | | | | | |
| Erasteel Champagnole | 493 | 11 | | | | |
| Erasteel Kloster | 348 | 25 | | | | |
| Eramet Marketing Services | 73 | | | | | |
| Eramet Services | 4 101 | 3 | | | | |
| Eramet Ideas | 150 | 4 | | | | |
| Aubert et Duval Irun | | 869 | | | | |
| Forges de Montplaisir | | 308 | | | | |
| Eramet Alloys Italia | 41 | 673 | | | | |
| Squad | 17 | 129 | | | | |
| Mkad | | 4 | | | | |
| Comilog Dunkerque | 493 | | | | | |
| TOTAL | 69 443 | 10 591 | 3 992 | 2 672 | 0 | 0 |

Composition du capital social

| IDENTIFICATION | | CAPITAL DETENU | | ADRESSE | | | |
|----------------------------|-----------|----------------|-----------------------------|---------|--------------------------|-------|---------|
| Dénomination | SIREN | % détention | Nombre de participations | N° | Voie | CP | Commune |
| Eramet Holding Alliages | 562013995 | 100 | 18 867 499 | 10 | Boulevard de Grenelle | 75015 | PARIS |
| État français | | 0 | 1 | | | | |

Le capital social au 31 décembre 2022 est constitué de 18 867 500 actions d'une valeur nominale de 2,65 € détenues presque intégralement par Eramet Holding Alliages. Une part est toutefois détenue par l'Etat français.

Liste des filiales et des participations

| Filiales et participations | Devise | Capital (4) | Réserves et report à nouveau avant affectations (4) | Quote-part du capital détenu | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis non encore remboursés | Cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice | | | | | | | | | |
|--|--------|-------------|---|------------------------------|---------------------------------------|--------|--|---|---|-----------------------------------|---|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | Brute | Nette | | | | | | | | | | | | | | |
| A. Renseignements détaillés(1) (2) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AD IRUN | | 1 170 | -335 | 100% | 1 530 | 1 003 | | | 4 246 | -469 | | | | | | | | | | |
| ADEI (INDE) | | 27 000 | 54 | 99% | 391 | 241 | | | 493 | 49 | | | | | | | | | | |
| INTERFORGE | | 24 724 | -51 394 | 96% | 29 407 | 0 | | | 24 463 | -4 699 | | | | | | | | | | |
| UKAD | | 8 824 | 4 | 100% | 50 100 | 15 701 | | | 57 673 | 4 039 | | | | | | | | | | |
| <i>Participations (10 à 50% du capital)</i> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SQUAD | | 18 507 | -7 265 | 50% | 10 044 | 5 374 | | | 3 170 | -1 123 | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Filiales françaises (ensemble) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Filiales étrangères (ensemble) (3) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Participations dans des sociétés françaises | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Participation dans des sociétés étrangères | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(4) Dans la monnaie locale d'opération.

Ventilation du chiffre d'affaires

| Ventilation du chiffre d'affaires | Exercice N | Exercice N-1 | Variation |
|-------------------------------------|----------------|----------------|------------|
| Répartition par secteur d'activité | | | |
| Ventes de marchandises | 2 759 | 1 636 | 69% |
| Production vendue biens | 520 477 | 467 230 | 11% |
| Production vendue services | 27 709 | 28 685 | -3% |
| Répartition par marché géographique | | | |
| Chiffre d'affaires net-France | 293 934 | 256 317 | 15% |
| Chiffre d'affaires net-Export | 257 013 | 241 234 | 7% |
| Chiffre d'affaires net | 550 946 | 497 551 | 11% |

Charges et produits exceptionnels

| Libellé | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
|---|-------------------------|------------------------|
| DOT ET REPR AMORT EXCEPT ET DEROG | 11 393 | 12 477 |
| DOT ET REPR PROV RETRAITE / MEDAILLE | 217 | 3 675 |
| DOT PROV SOCIALES | 34 | 92 |
| DOT ET REPR PROV RESTRUCTURATION | 860 | 20 933 |
| DOT ET REPR AUTRES RISQUES EXCEPT(1) | 19 210 | 32 902 |
| DOT ET REPR POUR DEPRECIACTION EXCEPT | 37 288 | 34 985 |
| DOT ET REPR AMORT EXCEPT | 35 133 | 0 |
| AMENDES ET PENALITES | 1 743 | 0 |
| AUTRES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS | 42 626 | 14 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES MASSE SALARIALE + FORMATION (PDV) | 16 291 | 0 |
| VNC IMMO CORP | 88 | 0 |
| VNC IMMO FINANC | 5 442 | 0 |
| DOT AMORT EXCEPT | 867 | 0 |
| PROD CESSION IMMO CORP | 0 | 103 |
| PROD CESSION IMMO FINANC | 0 | 326 |
| QUOTE PART SUBVENT INVEST | 0 | 86 |
| REMB SINISTRE | 0 | 223 |
| TOTAL | 171 190 | 105 816 |

(1) dont Crise qualité : dotations 16 836k€ et reprises 28 428k€

Impôt sur les bénéfices

| Ventilation de l'impôt sur les bénéfices | | Exercice N |
|---|--|-----------------|
| Résultat courant | | -92 048 |
| Résultat exceptionnel (y compris participation) | | -65 374 |
| Résultat comptable (avant IS) | | -157 423 |
| Détail de l'impôt sur le résultat | | Base |
| Résultat comptable (avant IS) | | -157 423 |
| Total des réintégrations | | 119 641 |
| Dotations retraite | | 4 135 |
| Amortissements excédentaires | | 124 |
| Taxe véhicules de société | | 31 |
| C3S | | 809 |
| Dons | | 75 |
| Effort construction | | 552 |
| Autres provisions | | 6 421 |
| Dotations dépréciation stocks | | 16 300 |
| Dotations dépréciation des immobilisations | | 36 298 |
| Dotations dépréciations prêt | | 10 401 |
| Dotations dépréciations titres | | 14 299 |
| Dotations dépréciations compte courant | | 13 879 |
| Pénalités et amendes | | 1 743 |
| Réintégrations charges financières | | 1 871 |
| Abandon de créances à caractère financier | | 7 587 |
| Moins value titres de participation | | 5 116 |
| Total des déductions | | 102 826 |
| Reprises retraite | | 5 223 |
| C3S | | 709 |
| Effort construction | | 591 |
| Autres provisions | | 13 431 |
| Reprises dépréciations des immobilisations | | 34 445 |
| Reprises dépréciations stocks | | 18 999 |
| Reprises dépréciations clients et autres créances | | 16 |
| Reprises dépréciations titres | | 6 372 |
| Reprises dépréciations compte courant | | 22 442 |
| Suramortissement loi Macron | | 294 |
| Base impots Italie | | 305 |
| <i>Résultat fiscal</i> | | -140 608 |
| Imputation des déficits antérieurs | | 0 |
| TOTAL | | -140 608 |

Fiscalité différée

| Libellé | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-----------------|-----------------|
| Bases d'accroissement de la dette future d'impôt | | |
| Provisions réglementées | 130 857 | 131 941 |
| Subventions d'investissement | 5 722 | 6 561 |
| Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M | | |
| Autres charges déduites d'avance | | |
| Plus values à long terme en sursis d'imposition | | |
| Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt | 136 579 | 138 502 |
| Total passif d'impôt futur | 35 278 | 37 922 |
| Bases d'allègement de la dette future d'impôt | | |
| Amortissements des logiciels | | |
| Pertes potentielles sur contrat à long terme | | |
| Provisions pour retraites et obligations similaires | -46 048 | -47 137 |
| Autres risques et charges provisionnés | -22 086 | -23 604 |
| Impairment | -227 542 | -229 895 |
| Stocks | -24 981 | -27 675 |
| Charges à payer | -1 361 | -1 300 |
| Créances arriérées | -33 | -49 |
| Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M | | |
| Autres produits taxés d'avance | | |
| Déficits reportables fiscalement | -470 075 | -329 422 |
| Total bases d'allègement de la dette future d'impôt | -792 126 | -659 083 |
| Total actif d'impôt futur | -204 606 | -180 457 |
| Situation nette | -169 328 | -142 535 |

| | | |
|---|--------|--------|
| (1) Taux d'impôt : | 25,83% | 27,38% |
| Dont taux normal d'impôt sur les sociétés : | 25,00% | 26,50% |
| Contribution sociale sur l'impôt : | 3,30% | 3,30% |
| Contribution exceptionnelle sur l'impôt : | 0,00% | 0,00% |

Ces éléments sont donnés à titre informatif et ne font pas l'objet d'une comptabilisation dans les comptes de la société.

Effectifs

| Effectif | Effectif moyen salarié | | Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise | | Effectif moyen global | |
|--------------|------------------------|--------------|---|------------|-----------------------|--------------|
| | N | N-1 | N | N-1 | N | N-1 |
| Cadres | 449 | 440 | 1 | 1 | 450 | 441 |
| ETAM | 1 245 | 1 201 | 23 | 10 | 1 268 | 1 211 |
| Ouvriers | 1 470 | 1 600 | 169 | 102 | 1 639 | 1 702 |
| TOTAL | 3 164 | 3 241 | 193 | 113 | 3 357 | 3 354 |

L'effectif moyen du personnel est de :

3 164

Engagements hors bilan

| Catégorie d'engagement | Total | < 1 an | de 1 à 5 ans | > 5 ans |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Engagements donnés (à détailler) | | | | |
| Garanties de restitution acomptes clients SG | 645 | 258 | 212 | 175 |
| Garanties de restitution acomptes clients Natixis | 1 111 | 1 111 | | |
| Garanties de restitution acomptes clients BNP | 1 486 | 770 | 716 | |
| Garanties SG L/G Import | 8 500 | | 8 500 | |
| Garanties internationales BNP | 923 | | 923 | |
| Douanes BNP | 1 857 | | | 1 857 |
| Cautionnement solidaire environnement Atradius | 1 921 | 501 | 1 420 | |
| A. Total engagements liés à l'exploitation | 16 443 | 2 640 | 11 771 | 2 032 |
| Crédit moyen terme SQUAD CACF | 2 636 | 61 | 2 574 | |
| B. Total engagements liés au financement | 2 636 | 61 | 2 574 | 0 |
| Financement CMT UKAD | 1 873 | 1 873 | | |
| Financement CMT ECOTITANIUM | 8 093 | 8 093 | | |
| Financement fournisseurs Ancizes | 41 | 41 | | |
| C. Total autres engagements donnés | 10 007 | 10 007 | 0 | 0 |
| I. Total engagements donnés (A+B+C) | 29 086 | 12 708 | 14 346 | 2 032 |
| Engagements reçus (à détailler) | | | | |
| Cautions reçues CMT EHA | 2 000 | 2 000 | | |
| II. Total engagements reçus | 2 000 | 2 000 | 0 | 0 |

Crédit-bail

| | Four vertical pont roulant et fraiseuse Ancizes | Presse à forger PS27 Issoire | Fours de préchauffage Issoire | Outils Issoire | Variateur de vitesse 22kt Pamiers | Evaporateurs Ancizes | Equipements génériques Ancizes | Compresseur 40kt Pamiers | Total |
|---|--|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|---|-------------------------|--------------------------------------|------------------------------|---------------|
| Partenaire numéro de contrat | Star Lease 001268477-00 | Sogellease 001087180-00 | Star Lease 001113378-00 | Sodelease 001131996-00 | Siemens 20160902793/00 | Lixxbail 290327BIO | Lixxbail 344830BIO | Release Capital 202107024 | |
| Date début | 16/12/2014 | 19/03/2013 | 14/02/2014 | 23/03/2014 | 01/10/2016 | 23/11/2018 | 30/11/2018 | 20/09/2021 | |
| Valeur d'origine | 5 003 | 8 903 | 880 | 636 | 655 | 514 | 1 399 | 109 | 18 099 |
| Amortissements : | | | | | | | | | |
| · Cumuls exercices antérieurs | 1 712 | 2 721 | 480 | 636 | 229 | 163 | 512 | | 6 453 |
| · Dotation de l'exercice | 218 | 253 | 40 | | 44 | 51 | 156 | 13 | 775 |
| Total | 1 930 | 2 974 | 520 | 636 | 273 | 214 | 668 | 13 | 7 228 |
| Redevances payées : | | | | | | | | | |
| · Cumuls exercices antérieurs | 3 836 | 8 368 | 806 | 558 | 722 | 241 | 656 | | 15 187 |
| · Exercices | 548 | 1 046 | 104 | 72 | | 76 | 207 | 48 | 2 101 |
| Total | 4 384 | 9 414 | 910 | 630 | 722 | 317 | 863 | 48 | 17 288 |
| Redevances restant à payer : | | | | | | | | | |
| · A 1 an au plus | 532 | 1 116 | 99 | 72 | | 74 | 201 | 22 | 2 116 |
| · A plus d'1 an et 5 ans au plus | 592 | | 34 | 24 | | 143 | 389 | 47 | 1 229 |
| · A plus de 5 ans | | | | | | | | | 0 |
| Total | 1 124 | 1 116 | 133 | 96 | 0 | 217 | 590 | 69 | 3 345 |
| Valeur résiduelle : | | | | | | | | | |
| · A 1 an au plus | | 89 | | | | | | | 89 |
| · A plus d'1 an et 5 ans au plus | 50 | | 9 | 6 | | 5 | 14 | | 84 |
| · A plus de 5 ans | | | | | | | | 11 | 11 |
| Total | 50 | 89 | 9 | 6 | 0 | 5 | 14 | 11 | 184 |
| Montant pris en charge dans l'exercice | 540 | 1 046 | 104 | 72 | 108 | 76 | 207 | 48 | 2 201 |

Subventions d'investissements

| Date | Organisme | Biens subventionnés | Montant | Amortissement | |
|--------------------------|-----------------|--|---------|---------------|---------------|
| | | | | Mode | Durée |
| 30/11/2022 | Véolia | Chauffage atelier usinage (Imphy) | 28 | non déterminé | non déterminé |
| 15/06/2018 | Région Auvergne | GALAAD tour atomisation (Ancizes) | 1 005 | Linéaire | 30 ans |
| 31/12/2018 et 15/05/2020 | Adour Garonne | Recyclage des eaux à des fins de refroidissement (Pamiers) | 179 | Linéaire | 10 ans |
| 14/06/2021 | Ademe | Ligne TTH (Pamiers) | 897 | Linéaire | 20 ans |
| 11/10/2021 | BPI | VHD 850 (Pamiers) | 194 | Linéaire | 20 ans |
| 31/05/2022 | Ademe | Centrale production air comprimé (Pamiers) | 6 | Linéaire | 10 ans |
| 16/03/2021 | BPI | Projet Matriçage 4.0 (Issoire) | 203 | Avance 50% | non déterminé |
| 26/05/2021 | BPI | Projet Safeaero (Issoire) | 198 | Avance 50% | non déterminé |
| 16/007/21 | BPI | Rplt moteur pompe n°5 station hydraulique (Issoire) | 82 | Linéaire | 20 ans |
| 06/10/2021 | BPI | Rplt moteur pompe n°3 et 4 station hydraulique (Issoire) | 170 | Linéaire | 20 ans |

Engagements pris en matière de retraite

| | Valeur actuarielle des obligations | Juste valeur des actifs de régime | Situation financières Surplus/Déficit |
|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| Indemnités de départ en retraite | 23 964 | 8 153 | 15 811 |
| Indemnités de fin de carrière IPC | 772 | | 772 |
| Indemnités de fin de carrière IRUS | 23 916 | | 23 916 |
| Médailles et gratifications | 6 544 | | 6 544 |
| TOTAL | 55 196 | 8 153 | 47 043 |

| | Gains/Pertes actuarielles non reconnues | Services passés non reconnus | Provision au bilan Actif/Passif |
|------------------------------------|---|------------------------------|---------------------------------|
| Indemnités de départ en retraite | 10 422 | -779 | 25 454 |
| Indemnités de fin de carrière IPC | -95 | | 677 |
| Indemnités de fin de carrière IRUS | -5 476 | 1 497 | 19 937 |
| Médailles et gratifications | | | 6 544 |
| TOTAL | 4 851 | 718 | 52 612 |

Convention collective : Métallurgie

Méthode utilisée pour le calcul : unités de crédit projetés avec prorata d'ancienneté fondé sur l'IAS19 de 2002

Hypothèses actuarielles :

| | |
|--|-------|
| Taux d'actualisation | 3,00% |
| Taux d'inflation | 2,00% |
| Taux d'augmentation salariale | 2,30% |
| Taux d'augmentation plafond sécurité sociale | 2,00% |
| Taux de revalorisation des pensions | 1,50% |

| Variation des engagements de retraite (En Keuros) | A l'ouverture | 47 164 |
|---|---------------------|---------------|
| Coût des services rendus | | 3 428 |
| Charges d'intérêts | | 339 |
| Reprise de l'exercice | | -3 459 |
| Cotisations et prestations versées | | -1 423 |
| | A la clôture | 46 049 |

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires versés aux commissaires aux comptes :

| | KPMG | GRANT THORNTON | AUTRES |
|---|------------|----------------|------------|
| Au titre de la mission de contrôle légal des comptes | 214 | | |
| Au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal | | | 486 |
| Honoraires totaux | 214 | 0 | 486 |

Evènements postérieurs à la clôture

Le 27 janvier 2023, AD a signé un contrat avec Crédit Agricole Assurance pour externaliser 100% de l'engagement de retraite IRUS / IPC pour les rentiers via le paiement d'une prime d'assurance et doter un fonds collectif pour couvrir 100% de l'engagement résiduel estimé pour les actifs et les différends de ce régime. Le montant payé dans le cadre de cette externalisation est de 24 379 032€.

Le capital d'Aubert et Duval a été augmenté le 30 mars 2023 et le 27 avril 2023 respectivement pour des montants de 140 M€ et 10,5 M€ par une compensation de créances avec Eramet Holding Alliages et ceci afin de restaturer les capitaux propres de la société. Comme mentionné en paragraphe "Continuité de l'exploitation", la cession définitive de la société Aubert & Duval et de ses filiales a été réalisée le 28 avril 2023.

Autres informations

Quotas d'émission de gaz à effet de serre

L'émission de quotas de CO2 génère une charge de production, selon le principe « pollueur/payeur » qui se matérialise par l'achat de quotas, lorsque les quotas de CO2 alloués gratuitement ne sont pas suffisants. Les quotas sont donc comptabilisés comme toute matière première indispensable au processus de production et enregistrés en comptes de stocks.

Le stock de matières premières relatif aux quotas de CO2 est suivi extra-comptablement en quantité sauf s'il y a achat pour satisfaire à l'obligation de restitution à l'Etat auquel cas ces derniers sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. La restitution à l'Etat correspond aux émissions de l'année et amène à constater un passif en contrepartie d'une charge de production (valorisée au coût estimé de restitution), si la société ne dispose pas de suffisamment de quotas de CO2.

Le montant de quotas alloués par l'Etat à la société Aubert & Duval s'élève à 33 208 quotas pour l'année 2022.

Le mécanisme des quotas concerne les sites émetteurs de CO2 ayant une puissance installée supérieure à 20 MW thermiques équivalents, à savoir Ancizes, Firminy et Pamiers. Ces sites doivent restituer à l'état avant le 30 avril de l'année N+1 des quotas pour couvrir leurs émissions de l'année N (1 quotas = 1 tonne de CO2)

Les éléments suivants participent à la gestion du risque CO2 :

- Gestion centralisée au siège des comptes CO2 de chaque site et diffusion d'informations sur la balance émissions-allocations et sur les possibilités d'achat.
- Suivi du prix de marché du CO2

| Allocation de quotas (tCO2) | Ancizes | Firminy | Pamiers |
|-----------------------------|---------|---------|---------|
| 2021 (réalisé) | 27 909 | 2 229 | 3 818 |
| 2022 (réalisé) | 27 879 | 1 908 | 3 421 |

| Émissions (tCO2) | Ancizes | Firminy | Pamiers |
|------------------|---------|---------|---------|
| 2021 (réalisé) | 30 159 | 8 341 | 15 427 |
| 2022 (réalisé) | 25 139 | 9 582 | 14 174 |