

RCS : ALENCON  
Code greffe : 6101

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2000 B 51311  
Numéro SIREN : 323 459 925  
Nom ou dénomination : THERMOCOAX

Ce dépôt a été enregistré le 03/10/2023 sous le numéro de dépôt 3421

Exprimé en €

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	66 807	13 976	52 832	59 512
Concessions, brevets et droits similaires	403 068	92 224	310 843	330 642
Fonds commercial	304 898	304 898		
Autres immobilisations incorporelles	580 512	211 798	368 714	410 698
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains		18 294	-18 294	112 602
Constructions	1 422 575	131 028	1 291 548	1 358 627
Installations techniques, matériel, outillage	14 921 445	7 180 563	7 740 882	6 384 744
Autres immobilisations corporelles	1 452 539	518 209	934 330	774 335
Immobilisations en cours	504 723		504 723	972 920
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	7 176		7 176	7 176
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	268 089		268 089	291 089
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>19 931 833</b>	<b>8 470 991</b>	<b>11 460 842</b>	<b>10 702 347</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	7 474 519	414 902	7 059 617	6 399 798
En-cours de production de biens	4 778 006		4 778 006	5 608 325
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	3 925 675	255 583	3 670 092	3 193 083
Marchandises				1 364
Avances et acomptes versés sur commandes	54 036		54 036	451 641
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	14 287 386	133 749	14 153 637	14 152 490
Autres créances	6 737 841		6 737 841	1 578 948
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	3 204 594		3 204 594	1 901 919
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	790 334		790 334	777 711
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>41 252 391</b>	<b>804 234</b>	<b>40 448 157</b>	<b>34 065 279</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	35 654		35 654	11 552
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>61 219 878</b>	<b>9 275 224</b>	<b>51 944 654</b>	<b>44 779 178</b>

**CERTIFIÉ CONFORME  
À L'ORIGINAL**

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel (dont versé : 441 045 )	441 045	441 045
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )	411 291	411 291
Réserve légale	45 750	45 750
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	341 623	341 623
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>8 586 643</b>	<b>8 088 037</b>
Subventions d'investissement	200 000	200 000
Provisions réglementées	43 313	62 651
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>10 069 666</b>	<b>9 590 397</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	510 783	577 187
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>	<b>510 783</b>	<b>577 187</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 582
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	105 564	173 272
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 951 767	7 696 188
Dettes fiscales et sociales	3 820 632	3 954 403
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	21 190	39 892
Autres dettes	30 449 038	22 508 149
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>41 348 190</b>	<b>34 373 487</b>
Ecarts de conversion passif	16 014	238 108
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>51 944 654</b>	<b>44 779 178</b>

Rubriques	France	Exportation	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	7 783 317	44 401 214	52 184 531	44 554 225
Production vendue de services	37 675	18 939	56 614	54 652
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>7 820 992</b>	<b>44 420 153</b>	<b>52 241 145</b>	<b>44 608 877</b>
Production stockée			-128 082	1 588 669
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				-4 750
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			494 630	937 469
Autres produits			2 509 750	233 524
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>55 117 443</b>	<b>47 363 790</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			228 342	288 834
Variation de stock (marchandises)			1 364	1 496 900
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			18 302 071	15 344 422
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-666 311	-3 677 083
Autres achats et charges externes			11 428 424	10 469 004
Impôts, taxes et versements assimilés			681 742	633 392
Salaires et traitements			8 868 061	8 499 111
Charges sociales			3 568 704	3 304 798
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 387 360	1 164 195
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			341 128	34 731
Dotations aux provisions			175 425	270 792
Autres charges			482 600	220 277
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>44 798 908</b>	<b>38 049 373</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>10 318 535</b>	<b>9 314 417</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			1 547 858	1 017 343
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			137	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			47 050	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>1 595 045</b>	<b>1 017 343</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				47 050
Intérêts et charges assimilées			483 611	215 924
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>483 611</b>	<b>262 974</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>1 111 434</b>	<b>754 369</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>11 429 968</b>	<b>10 068 786</b>

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 920	1 214 074
Produits exceptionnels sur opérations en capital	725 450	4 600
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	25 416	13 083
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>757 786</b>	<b>1 231 757</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		68
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 116 899	24 082
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	6 079	7 528
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>1 122 978</b>	<b>31 678</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-365 191</b>	<b>1 200 079</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	953 463	1 185 000
Impôts sur les bénéfices	1 524 671	1 995 828
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>57 470 274</b>	<b>49 612 889</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>48 883 631</b>	<b>41 524 853</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>8 586 643</b>	<b>8 088 037</b>

**THERMOCOAX**  
Société par Actions Simplifiée  
Au capital de 441.045 euros  
Siège social : Z.A. Normand'Innov Le Pont de Vère – 61100 Caligny  
RCS ALENCON 323 459 925  
ci-après la « Société »



---

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE  
EN DATE DU 30 JUIN 2023**

---

L'an deux mille vingt-trois,  
Le 30 juin,  
A 8 heures,

La société THERMOCOAX DEVELOPPEMENT, société par actions simplifiée au capital de 21.220.000 euros, dont le siège social est situé 40, boulevard Henri Sellier, 92150 Suresnes, ayant pour numéro unique d'identification 503.565.962 RCS Nanterre, associé unique de la Société, représentée par Monsieur Franck PIOUSCEAU, es-qualités de Président (ci-après l'« **Associé Unique** »),

Connaissance prise du rapport de gestion du Président de la Société et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2022,

Le Cabinet DELOITTE & ASSOCIES, Commissaire aux comptes titulaire a été régulièrement informé des présentes.

Le Président a rappelé que les documents prescrits par la loi et les statuts ont été adressés à l'Associé Unique ou tenus à sa disposition au siège social dans les délais prescrits.

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

- la copie de la lettre d'information du Commissaire aux comptes ;
- la copie de la lettre d'information du CSE de la Société ;
- les statuts de la Société ;
- le rapport de gestion du Président ;
- le rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes clos au 31 décembre 2022 ;
- les comptes annuels de la Société clos au 31 décembre 2022 arrêtés par le Président ;
- le texte des décisions proposées à l'Associé Unique.

A déclaré statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport de gestion du Président ;
- Lecture du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes clos au 31 décembre 2022 ;
- Approbation des comptes et opérations de l'exercice clos au 31 décembre 2022 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat ;
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;

- Pouvoirs en vue des formalités.

A pris les décisions suivantes :

### **PREMIERE DECISION**

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2022, tels qu'ils ont été établis par le Président, et qui font apparaître un bénéfice de 8.586.643 euros ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Associé Unique approuve également le montant global des dépenses et charges non déductibles des bénéfices soumis à l'impôt sur les sociétés, soit la somme de 4.567 euros, ainsi que l'impôt supporté en raison desdites dépenses et charges.

En conséquence, il donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

**Cette décision est adoptée.**

### **DEUXIEME DECISION**

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2022, soit la somme de 8.586.643 euros de la façon suivante :

- Bénéfice de l'exercice : 8.586.643 euros,
- Distribution de dividendes : 8.586.643 euros
- Report à nouveau : 0 euros

En conséquence, le montant du dividende pour chacune des 28.921 actions composant le capital de la Société serait égal à environ 296,90 euros et sera mis en paiement dans le délai légal (avant le 30 septembre 2023).

Cette distribution ne donnera droit à aucun abattement pour les personnes morales.

Nous vous rappelons qu'au titre des 3 derniers exercices, il a été distribué les dividendes suivants :

<b>Exercice</b>	<b>Dividende par action éligible à l'abattement de 40 %</b>	<b>Dividende par action non éligible à l'abattement de 40 %</b>
2019	néant	115,82 euros
2020	néant	213,52 euros
2021	néant	279,66 euros

**Cette décision est adoptée.**

### **TROISIEME DECISION**

L'Associé Unique, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Président, prend acte qu'aucune nouvelle convention réglementée entrant dans le champ d'application de l'article L. 227-10 du Code de commerce n'a été conclue au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

**Cette décision est adoptée.**

**QUATRIEME DECISION**

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des présentes décisions pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.

**Cette décision est adoptée.**

\*\*\*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par l'associé unique.

DocuSigned by:  
*Franck Pioceau*  
A86D73AE0AFC48F...

---

**L'ASSOCIE UNIQUE**  
**THERMOCOAX DEVELOPPEMENT**  
Représentée par M. Franck PIOUCEAU

# **THERMOCOAX SAS**

Société par actions simplifiée

Z.A. Normand'Innov Le Pont de Vère

61100 Caligny

---

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2022

## THERMOCOAX SAS

Société par actions simplifiée

Z.A. Normand'Innov Le Pont de Vère

61100 Caligny

---

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

---

À l'associé unique de la société THERMOCOAX SAS

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société THERMOCOAX 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.

# Deloitte.

## Fondement de l'opinion

### Référentiel d'audit

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

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

### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1<sup>er</sup> 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

### Vérifications spécifiques

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

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

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

# Deloitte.

## **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 ;

# Deloitte.

- 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 30 juin 2023

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Mark BATHGATE

Exprimé en €

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	66 807	13 976	52 832	59 512
Concessions, brevets et droits similaires	403 068	92 224	310 843	330 642
Fonds commercial	304 898	304 898		
Autres immobilisations incorporelles	580 512	211 798	368 714	410 698
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains		18 294	-18 294	112 602
Constructions	1 422 575	131 028	1 291 548	1 358 627
Installations techniques, matériel, outillage	14 921 445	7 180 563	7 740 882	6 384 744
Autres immobilisations corporelles	1 452 539	518 209	934 330	774 335
Immobilisations en cours	504 723		504 723	972 920
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	7 176		7 176	7 176
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	268 089		268 089	291 089
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>19 931 833</b>	<b>8 470 991</b>	<b>11 460 842</b>	<b>10 702 347</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	7 474 519	414 902	7 059 617	6 399 798
En-cours de production de biens	4 778 006		4 778 006	5 608 325
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	3 925 675	255 583	3 670 092	3 193 083
Marchandises				1 364
Avances et acomptes versés sur commandes	54 036		54 036	451 641
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	14 287 386	133 749	14 153 637	14 152 490
Autres créances	6 737 841		6 737 841	1 578 948
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres : )				
Disponibilités	3 204 594		3 204 594	1 901 919
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	790 334		790 334	777 711
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>41 252 391</b>	<b>804 234</b>	<b>40 448 157</b>	<b>34 065 279</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	35 654		35 654	11 552
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>61 219 878</b>	<b>9 275 224</b>	<b>51 944 654</b>	<b>44 779 178</b>

Rubriques		31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel	( dont versé : 441 045 )	441 045	441 045
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation	( dont écart d'équivalence : )	411 291	411 291
Réserve légale		45 750	45 750
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours	)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes	)	341 623	341 623
Report à nouveau			
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>8 586 643</b>	<b>8 088 037</b>
Subventions d'investissement		200 000	200 000
Provisions réglementées		43 313	62 651
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>10 069 666</b>	<b>9 590 397</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>			
Provisions pour risques		510 783	577 187
Provisions pour charges			
<b>PROVISIONS</b>		<b>510 783</b>	<b>577 187</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			1 582
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs	)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		105 564	173 272
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		6 951 767	7 696 188
Dettes fiscales et sociales		3 820 632	3 954 403
<b>DETTES DIVERSES</b>			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		21 190	39 892
Autres dettes		30 449 038	22 508 149
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance			
<b>DETTES</b>		<b>41 348 190</b>	<b>34 373 487</b>
Ecart de conversion passif		16 014	238 108
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>51 944 654</b>	<b>44 779 178</b>

Rubriques	France	Exportation	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	7 783 317	44 401 214	52 184 531	44 554 225
Production vendue de services	37 675	18 939	56 614	54 652
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>7 820 992</b>	<b>44 420 153</b>	<b>52 241 145</b>	<b>44 608 877</b>
Production stockée			-128 082	1 588 669
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				-4 750
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			494 630	937 469
Autres produits			2 509 750	233 524
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>55 117 443</b>	<b>47 363 790</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			228 342	288 834
Variation de stock (marchandises)			1 364	1 496 900
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			18 302 071	15 344 422
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-666 311	-3 677 083
Autres achats et charges externes			11 428 424	10 469 004
Impôts, taxes et versements assimilés			681 742	633 392
Salaires et traitements			8 868 061	8 499 111
Charges sociales			3 568 704	3 304 798
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 387 360	1 164 195
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			341 128	34 731
Dotations aux provisions			175 425	270 792
Autres charges			482 600	220 277
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>44 798 908</b>	<b>38 049 373</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>10 318 535</b>	<b>9 314 417</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			1 547 858	1 017 343
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			137	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			47 050	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>1 595 045</b>	<b>1 017 343</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				47 050
Intérêts et charges assimilées			483 611	215 924
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>483 611</b>	<b>262 974</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>1 111 434</b>	<b>754 369</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>11 429 968</b>	<b>10 068 786</b>

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 920	1 214 074
Produits exceptionnels sur opérations en capital	725 450	4 600
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	25 416	13 083
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>757 786</b>	<b>1 231 757</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		68
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 116 899	24 082
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	6 079	7 528
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>1 122 978</b>	<b>31 678</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-365 191</b>	<b>1 200 079</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	953 463	1 185 000
Impôts sur les bénéfices	1 524 671	1 995 828
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>57 470 274</b>	<b>49 612 889</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>48 883 631</b>	<b>41 524 853</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>8 586 643</b>	<b>8 088 037</b>

## FAITS CARACTERISTIQUES

Les comptes sociaux et annexes sont présentés en Euros.

Une convention d'intégration fiscale existe entre les différentes sociétés Françaises du Groupe dont la tête est SPIRAX SARCO France HOLDCO depuis 01.01.2020.

La convention retenue pour la répartition de l'impôt est la suivante : les économies ou surcoûts d'impôt réalisés à l'occasion de l'intégration fiscale seront comptabilisés par la société mère en compte de résultat (gain immédiat/perte immédiate).

La société THERMOCOAX S.A.S. est consolidée par Intégration Globale par la société SPIRAX SARCO France HOLDCO.

## FAITS SIGNIFICATIFS

Un contrôle fiscal s'est déroulé et achevé au cours de l'exercice. Au titre des années contrôlées (2019, 2020, 2021 et 2022) une proposition de régularisation de 5 K€ concernant la base d'imposition de la CVAE 2019 et 2020 a été notifiée et acceptée par nos soins. Le règlement est intervenu début janvier 2023.

La société THERMOCOAX Chine filiale de THERMOCOAX a été dissoute en novembre 2022. Les titres de participation acquis à la création de l'entité à hauteur de 47 K€ étaient entièrement provisionnés. Au titre de l'exercice 2022, Il n'y a aucun impact financier significatif de cette dissolution.

## EVENEMENT POST CLÔTURE

Néant.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis au 31 décembre 2022 en conformité du règlement l'ANC n°2018-01, modifiant les règlements 2016-07 du 4 novembre 2016 et du n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général (PCG), dans le respect du principe de prudence et conformément aux hypothèses de base :

- Continuité d'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

donnant une image fidèle du patrimoine de la société.

L'application du règlement ANC n° 2018-01 concernant les changements de méthodes, changements d'estimation et corrections d'erreurs n'a pas entraîné de modification dans la présentation des comptes de THERMOCOAX SAS et dans leur comparabilité.

Les principes et méthodes comptables sont identiques à ceux appliqués pour l'établissement des comptes annuels 2021.

### **Le Chiffre d'affaires.**

Il est constaté à la livraison ou dans de rares cas après recette contradictoire si cela est exigé par le client.

### **Les immobilisations**

La valeur d'utilité est appréciée en fonction des situations nettes et des perspectives de développement à moyen terme des participations ainsi que du retour sur investissement, évalués sur la base d'une actualisation des flux de trésorerie d'exploitation prévisionnels des sociétés concernées.

Les actifs immobilisés ont été réévalués le 31/12/1992. Un écart de réévaluation est comptabilisé pour **411 KE (2 697 KF)**. Depuis cette date, les immobilisations sont inscrites au bilan pour leur valeur d'origine.

Depuis le 01.01.2005, les immobilisations décomposables sont amorties selon :

- la durée d'utilisation pour les composants,
- la durée d'usage grâce à l'amortissement dérogatoire pour les structures.

Les immobilisations non décomposables sont amorties selon la durée d'usage grâce à l'amortissement dérogatoire.

Les taux d'amortissement généralement pratiqués sont les suivants :

- Logiciels	de 33,33 % à 100 %
- Agencements terrains	de 4 % à 5 %
- Constructions	de 4 % à 5 %
- Agencements constructions	de 5 % à 25 %
- Machines industrielles	de 6,66 % à 20 %
- Outillage et matériel de laboratoire	de 6,66 % à 25 %
- Matériel de transport	de 10 % à 25 %
- Machines de bureau	20 %
- Matériel informatique	de 20 % à 25 %
- Mobilier de bureau	de 10 % à 12,5 %

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable.

### **Les stocks**

Les stocks sont évalués selon les méthodes suivantes :

- Matières premières : elles sont valorisées selon la méthode du coût moyen pondéré,
- En cours de production : ils sont valorisés au coût standard concernant la main d'œuvre et au coût moyen pondéré concernant la matière première,
- Produits finis : ils sont valorisés au coût de production standard.

La dépréciation sur stocks est de :

- 100% pour les articles sans mouvement depuis quatre ans,
- 75% pour les articles sans mouvement depuis trois ans,
- 50% pour les articles sans mouvement depuis deux ans,
- 25% pour les articles sans mouvement depuis un an.

### **Les Créances Commerciales**

Les créances commerciales sont enregistrées pour leur montant nominal. Des provisions pour dépréciation sont comptabilisées lorsque la valeur d'inventaire, appréciée en fonction de la situation juridique et financière de chaque débiteur défaillant, est inférieure à la valeur nominale. Les créances en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en euros sur la base du dernier cours de change. Une position globale de change est déterminée pour les opérations (créances et dettes commerciales) dont les termes sont suffisamment voisins. En cas de pertes latentes, une provision pour risques est dotée pour la valeur des dites pertes.

### **Les Valeurs Mobilières de Placement**

Les Valeurs Mobilières de Placement sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les plus values latentes sont réintégrées de manière extracomptable au niveau de résultat fiscal. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

### **Les Provisions pour risques et charges**

Une provision est constituée dès lors qu'une obligation (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé à l'égard d'un tiers provoquera, de manière certaine ou probable, une sortie de ressources dont le

montant peut être estimé de manière fiable. La provision est revue à chaque clôture et ajustée le cas échéant pour refléter la meilleure estimation de l'obligation à cette date.

### **Crédit d'impôt**

Le Crédit d'Impôt Recherche est enregistré en diminution de l'impôt.

## **COMMENTAIRE SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE 2022**

Compte tenu de l'étendue des informations contenues dans le bilan et dans le compte de résultat, nous limiterons notre commentaire aux remarques suivantes :

### **Investissements**

#### **Immobilisations corporelles**

Les dépenses d'investissement de l'exercice se sont élevées à 3 223 K€, se répartissant comme suit :

◆ Outillage et matériel de labo	589
◆ Machines industrielles	1 789
◆ Mobilier, machines bureau, informatique, emballages	271
◆ Matériel de transport	56
◆ Installations, agencements, aménagements divers	29
◆ Agencements constructions, aménagements terrains	957
◆ variation des investissements en cours	< 468 >
<b>TOTAL</b>	<b>3 223</b>

#### **Immobilisations incorporelles**

Ces dépenses se sont élevées à 16 K€ pour l'exercice, et concernent des frais de logiciels.

#### **Immobilisations financières**

Un dépôt de garantie de 25 K€ a été versé le cadre du contrat de bail des panneaux photovoltaïques mis en service sur notre nouveau bâtiment « THX ONE ».

Des dépôts de garantie de 34 K€ ont été versés à divers fournisseurs dans le cadre du contrat de bail de notre nouveau bâtiment « THX ONE ».

Des retenues de garantie clients ont été accordées à hauteur de 2 K€.

### **Effectif moyen**

Personnel salarié :

Ingénieurs et cadres	59
Agents de maîtrise et techniciens	43
Employés	30
Ouvriers	113
<b>TOTAL</b>	<b>245</b>

**Rémunération et avantages alloués au Président de la société**

Néant

**NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT 2022**
**Produits et charges d'exploitation**

Les produits s'élèvent à 55 117 K€.

**Ventilation du chiffre d'affaires par marchés géographiques (en K€).**

En K€	2022	2021
France	7 820	9 472
Affilié THX Allemagne	542	565
Affilié THX Etats-unis	17 408	9 171
Autres	26 471	25 400
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>52 241</b>	<b>44 608</b>

Le total des charges a augmenté de 6 750 K€.

**Transfert de charges d'exploitation**

Les 105 K€ se décomposent comme suit :

Avantages en nature	18
Aides embauche, apprentissage et formations	86
Divers	1
<b>TOTAL</b>	<b>105</b>

**Résultat financier**

Les charges financières sont passées de 263 K€ en 2021 à 484 K€ en 2022. Elles comprennent essentiellement :

- les intérêts sur le compte courant de notre société Mère pour 468 K€,
- les escomptes accordés auprès de certains clients pour 15 K€.

Le résultat financier est de 1 111 K€ contre 754 K€ en 2021.

**Résultat exceptionnel**

Il s'élève à - 365 K€. Il correspond pour l'essentiel à la vente de nos sites de Planquivon et Saint Georges des groseillers (-294 K€).

**Participation des salariés**

L'exercice a permis de dégager une participation des salariés de 953 K€.

***Impôts sur les sociétés***

La contribution de Thermocoax SAS de 1 525 K€ est égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat si elle était imposée distinctement. Au 31 décembre 2022, le CIR enregistré en diminution de l'impôt, s'élève à 532 K€.

## NOTES SUR LE BILAN

### Etat de l'actif immobilisé (en K€)

En K€	Valeur brute à l'ouverture	Augment/Transfert	Diminution/Transfert	Valeur brute à la clôture
Immob. Incorporelles	1 590	16	250	1 355
Immob. Corporelles*	21 061	6 950	9 711	18 301
Immob. Financières (dont participation)	345	61	131	275

\* en cours compris

### Etat des amortissements (en K€)

En K€	Montant à l'ouverture	Dotation	Reprise	Montant à la clôture
Immob. Incorporelles	789	79	244	623
Immob. Corporelles	11 458	1 309	4 919	7 848
Immob. Financières (dt participations)	-	-	-	-

### Etat des provisions pour dépréciation (en K€).

En K€	Montant à l'ouverture	Dotation	Reprise	Montant à la clôture
Immob. Financières (dt participations)	47	0	47	0

### Etat des Stocks (en K€)

En K€	Valeur brute à la clôture	Dépréciation	Valeur nette à la clôture
Matières premières	7 165	415	6 750
Cours de route	310	0	310
Travaux en cours	4 778	0	4 778
Produits S.O.	2 187	212	1 975
Produits Finis	1 739	43	1 696
Stocks de marchandises	0	-	0

**Etat des Provisions sur Créances (en K€)**

En K€	Montant à l'ouverture	Dépréciation	Reprise	Montant à la clôture
Créances douteuses	172	33	71	134

**Etat des créances en K€**

		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an	
Capital souscrit non appelé					
		<b>Total I</b>			
De l'actif immobilisé	Créances rattachées à des participations				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	268	268		
	<b>Total II</b>	268	268		
De l'actif circulant	Clients douteux ou litigieux	139	139		
	Autres créances clients	14 149	14 149		
	Personnel et comptes rattachés	9	9		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices			
		Taxe sur la valeur ajoutée	2 088	2 088	
		Autres impôts et taxes			
		Divers	2	2	
	Groupe et associés	4 621	4 621		
	Débiteurs divers	21	21		
Charges constatées d'avance	790	790			
<b>Total III</b>		22 087	22 087		

Les créances des clients douteux ou litigieux sont dépréciées à 100%.

**Etat des charges constatées d'avance****790 K€**

Ces charges correspondent principalement au loyer de crédit-bail « THX ONE ».

**Etat des écarts de conversion actif****36 K€**

Ces écarts au 31/12/2022 concernent nos clients et fournisseurs dont les factures sont émises en devises.

**Tableau d'analyse de la variation des Capitaux Propres (en Euros)**

	Situation d'ouverture	Affectation du résultat	Autres Mouvements	Situation de clôture
Capital	441 045	0	0	441 045
Ecart de réévaluation	411 291	0	0	411 291
Réserves légales	45 750	0	0	45 750
Autres réserves	341 623	0	0	341 623
Report à Nouveau	0	0	0	0
Résultat de l'exercice	8 088 036	- 8 088 036	8 586 643	8 586 643
Subvention d'investissement	200 000	0	0	200 000
Provisions réglementées	62 650	0	- 19 337	43 313
	9 590 397	- 8 088 036	8 282 481	10 069 666

Un dividende de 8 088 037 euros a été distribué au cours de l'année 2022.

**Composition du capital social**
**441 K€**

28 921 parts à la valeur nominale (15,25 euros)

**Etat des provisions réglementées**
**63 K€**

Amortissements dérogatoires au 01/01/22	63
Dotations de l'exercice	6
Reprise de l'exercice	25

**Provisions pour risques**

La provision de 42 K€ est destinée à couvrir les risques de garantie. Elle est établie selon le calcul suivant : C.A. 2022 X (retours de l'année 2022 / C.A. 2021).

La provision de la médaille du travail (un mois de salaire versé au terme de la 25<sup>ème</sup> année de présence) s'élève à 231 K€ au 31/12/2022. Elle a été établie sur la base d'une croissance annuelle des salaires de 3,00%, d'un coefficient de probabilité de présence (0,98), de survie (0,98) et d'un taux de placement à 2,30 %.

**Etat des provisions pour risques et charges (en K€).**

	Au 01/01/22	Dotation	Reprise	Au 31/12/22
Garantie clients	17	24	-	42
Pertes de change	-	20	-	20
Médaille du travail	199	32	-	231
Contrats FRAMATOME	90	-	90	-
Travaux site de Planquivon	-	100	-	100
Litiges clients	271	-	152	119
<b>TOTAL</b>	<b>577</b>	<b>176</b>	<b>242</b>	<b>511</b>

**Etat des dettes (en K€).**

		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	A 2 ans maxi. à l'origine				
	A plus de 2 ans à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		6 952	6 952		
Personnel et comptes rattachés		2 320	2 320		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		1 143	1 143		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée				
	Autres impôts et taxes	361	361		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		21	21		
Groupe et associés		30 321	30 321		
Autres dettes		128	128		
<b>TOTAL DES DETTES(a)</b>		<b>41 246</b>	<b>41 246</b>		

(a) dont charges à payer : Fournisseurs factures non parvenues 369 K€, Personnel et comptes rattachés 1 246 K€, Sécurité sociale et autres organismes sociaux 315 K€, Autres impôts et taxes 296 K€, Groupe et associés 468 K€, Autres dettes 104 K€.

Engagements hors bilan au 31/12/22	2 327 K€
Caution sur marchés « France »	0
Caution sur marchés « étranger »	2 327 K€

Suretés : nantissement de fonds commerce à hauteur de 340 K€ par la banque HSBC et 220 K€ par le CIC.

Une convention d'assurance collective ayant pour objet la couverture des indemnités de fin de carrière a été signée en date du 30 décembre 1994 auprès de CARDIF-Société Vie.

Au 31 décembre 2022, notre situation faisait apparaître une valorisation nette de 2 K€.

A la date de clôture, les indemnités de fin de carrière sont probabilisées à 784 K€. Le mode de calcul est le suivant :

IDR = Droits accumulés par le salarié X probabilité pour l'entreprise de verser les prestations X actualisation des prestations.

Droits accumulés par le salarié = valeurs conventionnelles c'est à dire x mois de salaires (en fonction de l'ancienneté et du type de salarié) augmentation moyenne des salaires 3,00%.

Probabilité de verser les prestations = probabilité de survie X probabilité d'être présent : 0,98 et 0,95.

Actualisation des prestations = taux de placement = 2,00%.

**REPARTITION DU MONTANT GLOBAL DES IMPOTS SUR LES BENEFICES  
(en Euros)**

RESULTAT AVANT IMPOT		IMPOT DU	RESULTAT NET
Courant	11 429 968	1 818 294	9 611 674
Exceptionnel CT	(365 191)	(69 017)	(296 175)
LT	-	-	-
Participation	(953 463)	(224 605)	(728 857)
<b>TOTAL</b>	<b>10 111 314</b>	<b>1 524 671</b>	<b>8 586 643</b>

**TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Filiales et participations	Valeur comptable des titres	Provision sur titres	Capital	Capitaux propres (hors résultat)	Quote-part du capital détenu	CAHT dernier exercice	Résultat dernier exercice
Thermocoax Inc. 6825 Shiloh Road east Alpharetta 30040 GEORGIA	106 €	0	100 USD	10 160 K USD	100 %	29 587 KUSD	3 745 K USD
Thermocoax UK Ltd St Paul's House Warwick Lane EC4P 4BN LONDON	7 K€	0	1 K GBP	213 K GBP	100 %	125 K GBP	9 K GBP

**Opérations avec les entreprises liées (en KEuros)**

Créances clients	4 511
Autres créances	25
Dettes fournisseurs	3 638
Comptes courants créditeurs	22 309
Achats de matières premières	1 769
Autres services extérieurs (charges)	2 940
Charges financières	201
Ventes	9 736

Les transactions effectuées avec les parties liées ont été conclues aux conditions normales de marché.

**TABLEAU DE FINANCEMENT au 31/12/2022 en K€**

Capacité d'autofinancement	10 426
Variation du besoin en fonds de roulement (valeur brute)	- 1 692
<b>Flux d'exploitation</b>	<b>8 734</b>
Investissements :	
- immobilisations corporelles et incorporelles	3 239
- financiers	61
<i>Total des emplois</i>	3 299
Cessions ou réductions d'immobilisations :	
- cessions ou réductions d'immobilisations corporelles et financières	809
<i>Total des ressources</i>	809
<b>Flux d'investissements</b>	<b>- 2 490</b>
Remboursement dettes financières :	
- Emprunt	0
Distribution de dividendes	8 088
<i>Variation des comptes courants</i>	4 596
<i>Remboursement d'avances conditionnées</i>	0
<i>Total des emplois</i>	12 684
Avances conditionnées	0
<i>Variation des comptes courants</i>	7 744
Diminution comptes courants filiales	0
<i>Total des ressources</i>	7 744
<b>Flux financiers</b>	<b>- 4 940</b>
<b>Variation de la trésorerie</b>	
Trésorerie d'ouverture : 1 900	
Trésorerie de clôture : 3 205	<b>- 1 304</b>