

RCS : CAHORS
Code greffe : 4601

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1977 B 00110
Numéro SIREN : 309 954 006
Nom ou dénomination : RATIER-FIGEAC

Ce dépôt a été enregistré le 13/06/2024 sous le numéro de dépôt 1959

SAS RATIER-FIGEAC

Avenue Ratier

B.P. N° 2

46101 FIGEAC CEDEX

Numéro SIRET : 309 954 006

CONFIDENTIEL



ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS : LE 30/11/2022

2022

I. BILAN AU 30/11/2022

A. Bilan actif

| Rubrique | Montant brut | Amort. Prov. | Net 30/11/2022 | Net 30/11/2021 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 4 459 478 | 3 288 998 | 1 170 480 | 1 005 790 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | 1 514 050 | 562 857 | 951 193 | 906 214 |
| Constructions | 47 949 237 | 19 430 790 | 28 518 447 | 23 240 843 |
| Installations techniques, mat. et outillage | 133 104 336 | 91 094 667 | 42 009 669 | 35 366 592 |
| Autres immobilisations corporelles | 2 878 207 | 2 030 759 | 847 449 | 476 982 |
| Immobilisations en cours | 5 873 733 | | 5 873 733 | 9 851 792 |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | 11 362 260 | | 11 362 260 | 11 362 260 |
| Créances rattachées à des participations | 856 359 | | 856 359 | 856 359 |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 150 | | 150 | 9 619 |
| ACTIF IMMOBILISE | 207 997 809 | 116 408 070 | 91 589 739 | 83 076 450 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | 30 655 611 | | 30 655 611 | 29 128 780 |
| En-cours de production de biens | 49 676 719 | 5 351 042 | 44 325 677 | 33 026 469 |
| En-cours de production de services | 36 684 343 | | 36 684 343 | 36 793 209 |
| Produits intermédiaires et finis | 21 790 156 | 15 010 320 | 6 779 836 | 13 609 411 |
| Marchandises | | | | |
| Avances, acomptes versés sur commandes | 1 463 362 | | 1 463 362 | 3 346 788 |
| CRÉANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 57 182 271 | 1 971 249 | 55 211 022 | 44 667 602 |
| Autres créances | 164 347 372 | | 164 347 372 | 149 067 721 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) : | | | | |
| Disponibilités | 4 866 322 | | 4 866 322 | 15 567 495 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 186 711 | | 186 711 | 442 344 |
| ACTIF CIRCULANT | 366 852 867 | 22 332 611 | 344 520 256 | 325 649 818 |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 574 850 676 | 138 740 681 | 436 109 995 | 408 726 267 |

B. Bilan passif

| Rubriques | Exercice 2022 | Exercice 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 7 777 500) | 7 777 500 | 7 777 500 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :) | | |
| Réserve légale | 777 750 | 777 750 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | 16 410 289 | 16 410 289 |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :) | | |
| Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :) | 215 879 036 | 204 533 050 |
| Dividendes versés | -22 260 000 | -25 000 000 |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | 38 667 178 | 36 345 986 |
| Subventions d'investissement | 2 605 408 | 2 478 979 |
| Provisions réglementées | 35 438 050 | 32 113 581 |
| CAPITAUX PROPRES | 295 295 211 | 275 437 135 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | 27 400 291 | 20 644 901 |
| Provisions pour charges | 618 433 | 608 917 |
| PROVISIONS | 28 018 725 | 21 253 818 |
| DETTES FINANCIERES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 5 222 | 4 778 |
| Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :) | 14 097 285 | 13 248 464 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 11 699 683 | 10 094 827 |
| DETTES D'EXPLOITATION | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 34 062 042 | 27 046 073 |
| Dettes fiscales et sociales | 26 538 380 | 35 668 270 |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 4 783 003 | 6 834 793 |
| Autres dettes | 2 427 802 | 2 131 988 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | 19 182 642 | 17 006 123 |
| DETTES | 112 796 060 | 112 035 315 |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GENERAL | 436 109 995 | 408 726 267 |

II. COMPTE DE RESULTAT AU 30/11/2022

| Rubriques | Exercice 2022 | | | Exercice 2021 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | France | Exportation | Total | |
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue de biens | 89 386 701 | 167 332 110 | 256 718 811 | 212 654 098 |
| Production vendue de services | 25 584 490 | 41 385 797 | 66 970 287 | 47 789 403 |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | 114 971 191 | 208 717 907 | 323 689 098 | 260 443 500 |
| Production stockée | | | 7 428 662 | 240 386 |
| Production immobilisée | | | 1 229 117 | 1 131 806 |
| Subventions d'exploitation | | | 3 622 536 | 1 141 225 |
| Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges | | | 25 627 416 | 25 644 526 |
| Autres produits | | | 15 312 931 | 7 123 426 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 376 909 760 | 7 123 426 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | | 295 724 869 |
| Variation de stock (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 101 906 051 | 82 242 448 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | -1 526 831 | -2 759 |
| Autres achats et charges externes | | | 64 098 988 | 48 661 714 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 4 054 842 | 3 922 530 |
| Salaires et traitements | | | 54 096 803 | 49 804 543 |
| Charges sociales | | | 23 067 353 | 21 467 379 |
| Dotations d'exploitation : | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 7 902 684 | 6 786 716 |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | 460 563 | |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 19 138 743 | 15 760 533 |
| Dotations aux provisions | | | 16 581 121 | 9 646 708 |
| Autres charges | | | 27 083 500 | 7 128 984 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 316 863 815 | 245 418 796 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | 60 045 944 | 50 306 073 |
| OPERATIONS EN COMMUN | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 890 716 | 26 664 |
| Produits financiers de participations | | | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 740 336 | 26 664 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | | |
| Différences positives de change | | | 150 380 | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| CHARGES FINANCIERES | | | 801 227 | 159 188 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 133 860 | 49 914 |
| Différences négatives de change | | | 667 367 | 109 274 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| RESULTAT FINANCIER | | | 89 489 | -132 524 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | 60 135 434 | 50 173 549 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | | 4 432 297 | 25 472 825 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | | | 190 393 | 21 640 097 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | | 262 447 | 341 512 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | 3 979 457 | 3 491 216 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | | | 7 429 827 | 13 630 194 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | | | 13 743 | 8 111 438 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | | 112 157 | 275 262 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | | 7 303 927 | 5 243 494 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | | | -2 997 530 | 11 842 631 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | | | 3 977 144 | 5 362 356 |
| Impôts sur les bénéfices | | | 14 493 582 | 20 307 839 |
| TOTAL DES PRODUITS | | | 382 232 773 | 321 224 358 |
| TOTAL DES CHARGES | | | 343 565 596 | 284 878 372 |
| BENEFICE OU PERTE | | | 38 667 178 | 36 345 986 |

III. ANNEXE

| | | | |
|--|----|--|----|
| 1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE | 7 | 5.1.3. <i>Provision pour dépréciation des immobilisations</i> | 19 |
| 2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE | 10 | 5.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 20 |
| 3. REGLES ET METHODES COMPTABLES | 11 | 5.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS | 20 |
| 3.1. IMMOBILISATIONS | 11 | 5.4. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES CLIENTS | 21 |
| 2.1. 11 | | 5.5. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES | 21 |
| 3.1.1. <i>Immobilisations incorporelles</i> | 11 | 5.6. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | 22 |
| 3.1.2. <i>Immobilisations corporelles</i> | 11 | 5.7. CREANCES SUR LES ENTREPRISES LIEES | 22 |
| 3.1.3. <i>Immobilisations financières</i> | 12 | 5.8. CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE | 23 |
| 3.2. EVALUATIONS DES STOCKS | 12 | 5.9. PRODUITS A RECEVOIR | 23 |
| 3.2.1. <i>Stocks de matières premières, produits finis</i> | 12 | 5.10. COMPTES DE REGULARISATION | 24 |
| 3.2.2. <i>En-cours sur affaires</i> | 13 | 5.10.1. <i>Charges constatées d'avance</i> | 24 |
| 3.2.3. <i>Dépréciation des stocks et en-cours</i> 13 | | 5.10.2. <i>Ecarts de conversion</i> | 24 |
| 3.3. CREANCES ET DETTES | 14 | 6. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF | 25 |
| 3.4. PROVISIONS REGLEMENTEES | 15 | 6.1. CAPITAUX PROPRES | 25 |
| 3.5. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 15 | 6.2. ETAT DES PROVISIONS | 26 |
| 3.6. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES ACTIFS CIRCULANTS | 16 | 6.2.1. <i>Provisions pour risques et charges</i> | 26 |
| 3.7. PROVISIONS POUR ENGAGEMENT DE RETRAITE ET MEDAILLE DU TRAVAIL | 16 | 6.2.2. <i>Provision pour dépréciation des immobilisations</i> | 27 |
| 4. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX | 17 | 6.2.3. <i>Provision amortissements dérogatoires</i> | 27 |
| 4.1. CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION | 17 | 6.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES | 28 |
| 4.2. CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION | 17 | 6.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES | 29 |
| 5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF | 18 | 6.5. CHARGES A PAYER | 29 |
| 5.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES | 18 | 6.6. COMPTES DE REGULARISATION | 30 |
| 5.1.1. <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</i> | 18 | 6.6.1. <i>Produits constatés d'avance</i> | 30 |
| 5.1.2. <i>Tableau des amortissements</i> | 19 | 6.6.2. <i>Ecarts de conversion</i> | 30 |
| | | 6.7. DETTES SUR LES ENTREPRISES LIEES | 30 |
| | | 7. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT | 31 |
| | | 7.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES | 31 |
| | | 7.2. AUTRES CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATION | 32 |
| | | 7.3. TRANSFERTS DE CHARGES | 32 |

| | | | |
|--|----|---|----|
| 7.4. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES..... | 32 | 8.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE | 37 |
| 7.5. RESULTAT FINANCIER..... | 33 | 8.3. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS .. | 37 |
| 7.6. RESULTAT EXCEPTIONNEL | 34 | 8.4. REMUNERATION DES DIRIGEANTS ET DES MEMBRES DU COMITE DE SURVEILLANCE | 38 |
| 7.7. IMPOT SUR LES BENEFICES | 35 | 8.5. ENGAGEMENTS FINANCIERS | 38 |
| 7.7.1. <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité</i> | 35 | 8.5.1. <i>Engagements donnés</i> | 38 |
| 7.7.2. <i>Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales ...</i> | 36 | 8.5.2. <i>Engagements reçus.....</i> | 38 |
| 7.7.3. <i>Fiscalité différée</i> | 36 | 8.5.3. <i>Instruments financiers</i> | 39 |
| 8. INFORMATIONS DIVERSES | 37 | 8.6. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL | 39 |
| 8.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE | 37 | 8.6.1. <i>Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite</i> | 39 |
| | | 8.6.2. <i>Droit individuel à la formation</i> | 40 |
| | | 8.7. IMPACT COVID 19..... | 41 |

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Ventes : Dans ce contexte général de reprise compliquée, Ratier-Figeac a vécu une année 2022 marquée par une augmentation forte et soudaine de la demande, particulièrement en après-vente, générée par la combinaison d'un fort trafic pour avions régionaux (ATR et Dash8 en particulier), de besoins urgents de maintenance/révisions générales d'hélices, et d'un fort taux de rebuts (probablement accrus par des pratiques de maintenance insuffisantes pendant la crise Covid). La demande finale pour 2022, déjà planifiée en forte hausse, a plusieurs fois été remontée depuis mi-2021.

En parallèle de cette forte demande, les équipes ont œuvré à augmenter la capacité de production (fournisseurs et interne) et établi un plan de production agressif pour 2022. Malheureusement, les difficultés de production de la filière (manque de matière ou composants, augmentation des cycles d'appro, indisponibilité Covid, insuffisance de recrutement...) ont aussi été subies à Figeac sur l'ensemble de nos lignes de produit, et ont freiné certaines initiatives d'augmentation de capacité

Par conséquent et au total, les ventes de Ratier-Figeac en 2022 ont bien marqué une forte hausse vs 2021 de l'ordre de +24%, même si elles ont été inférieures au plan ou à la demande exprimée par les clients. On note certains points marquants

1. Un retour vers un partage civil-militaire (55%-45%) proche de l'équilibre traditionnel, conséquence des besoins très forts en 568F (ATR) et 14SF (Dash 8),
2. Le maintien de la bonne santé des programmes militaires, en particulier C130 USAF (retrofit NP2000, rechanges 54H60) et A400M (Major Inspections). Cette activité s'est stabilisée aux alentours de 150M€/an
3. La prépondérance de l'activité Après-Ventes qui couvre pour Ratier-Figeac en 2022 pour plus de 63% de son CA. Cette croissance du ratio AFM/OE, en particulier la forte production de pièces de rechange, a grandement amélioré la rentabilité globale de la société sur 2022.
4. La hausse des coûts de fabrication : la forte rentabilité obtenue en 2022 ne doit pas éclipser le problème de l'augmentation générale des coûts de production, qui ont fortement et continuent d'augmenter, probablement de façon durable : appro, énergie, salaires. Il faut donc rapidement contrecarrer cette tendance et mettre en place des mesures agressives de réduction de coûts (productivité/efficacité, renégociations, resourcing, etc...)

Globalement, les ventes sur l'année fiscale s'établissent à 324M€, soit une hausse de plus de 25% par rapport à 2021 (ou +60M€)

Le résultat opérationnel brut a lui progressé de plus de 38% par rapport à 2021 en s'établissant à 61M€.

Il a été bonifié par un impact Dollar pesant pour environ 18M€, des dépenses de Support à la Production contenues, mais a été dégradé par la prise de provisions, notamment Irkut pour 3,7M€ et environ 2M€ de PPV avec des sous-traitants

On doit aussi le comparer aux volumes d'heures de production qui lui n'a augmenté que de 13% d'une année sur l'autre

Evènements : de nombreux faits marquants en 2022

1. Sécurisation des budgets du Congrès US pour le retrofit des hélices NP2000 de l'USAF (\$151M) – qui pérennise pendant un an de plus la fabrication
2. Première installation NP2000 à l'international (Chili)
3. Retraite du C160 Transall après plus de 60ans de support (production et support d'hélices)
4. Début des vols de certification (CFAR) du RBPU A320 avec les félicitations de l'équipe Airbus
5. Certification EASA pour le développement du MRO à RFM.
6. Célébration anniversaire des 10 ans de l'usine RFM au Maroc en présence du comité de Direction
7. Accord avec Lilium pour des mini-manches actifs – qui marque le début d'une activité dans un domaine nouveau de l'aviation
8. Signature du contrat avec Deutsche Aircraft portant sur la fourniture d'une hélice type 568F sur leur nouvel avion régional D328Eco (\$0.4B-150 A/C-30yrs-EIS2026)

Investissements : Ils ont été maintenus a un fort niveau encore en 2022

1. Recherche et Technologies : Poursuite de PHAROS avec un quasi triplement de l'effectif salarié travaillant sur le sujet (de 10ETP au démarrage en 2021 à environ 30 en moyenne pour 2022 et le même niveau en 2023). C'est ce niveau qui était attendu afin
 - a. De monter en maturité suffisamment vite d'ici fin 2023 pour pouvoir répondre aux besoins des clients et d'acquérir de nouvelles compétences (utilisation de nouveaux matériaux, modélisations performances installées prenant en compte le bruit, nouveaux systèmes de contrôle permettant l'hybridation...)
 - b. De préparer l'étapenécessaire en ressources en cas de lancement d'un développement Hélices
2. Capex : Plusieurs faits marquants au cours de l'année écoulée
 - a. Accélération des travaux de rénovation des toitures du site (meilleure isolation et efficacité énergétique >200TCO2 + sécurité)
 - b. Tout au long de l'année, de nombreux investissements sur nos outils de production (machines usinages 5 axes, fretteuse pale)
3. Développements : Arrêt de l'activité Irkut, qualification du RBPU A320, poursuite des développements ATR STOL et PBU A400M.

Bilan :

A retenir donc de façon positive : Un rebond fort de la demande dans notre segment de marché, avec

- la reprise de nombreux vols très court- courts- et moyen-courrier,
- la remise en service des avions arrêtés ces 2 dernières années,
- et la remontée des cadences de production d'avions neufs

Un taux de change Euro-Dollar qui nous favorise fortement

Une reprise des embauches des mi 2021 qui nous a permis de monter en effectifs dès la reprise des commandes

Un record d'emplois sur le site de Figeac avec plus de 1400 personnes en 2022

Mais :

Une capacité industrielle en souffrance avec

- une efficacité interne à améliorer
- de nombreux manquants
- des pannes/disponibilités machine

Une chaîne d'approvisionnement lourdement impactée, en délais de livraison et en coûts

Une forte montée des prix de l'énergie (gaz, électricité...)

Chez les fournisseurs et sous-traitants de notre industrie, des risques croissants et inquiétants d'interruption d'activité, voire de faillite

Un taux de chômage bas, une faible disposition des gens à déménager ou à changer de zone géographique pour le travail,

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Embraer a annoncé, début décembre 2022, la mise en stand-by de sa plateforme turbopropulsée nouvelle génération. Pas de changement sur le développement des briques technologiques en R&T mais une visibilité plus éloignée sur un prochain programme de développement Hélices.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

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.

Conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels du PCG en vigueur. Ces comptes annuels ont été établis en Euro selon le règlement de l'ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016.

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

Les méthodes d'évaluation retenues, pour cet exercice, n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

Le traitement des immobilisations incorporelles est conforme à l'application du règlement en vigueur.

Les concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs similaires comprennent les coûts d'acquisition des progiciels amortis linéairement entre 1 et 3 ans suivant la durée d'utilisation.

Les frais de Recherche et Développement sont passés en charge dans l'exercice où ils sont constatés. Cependant, certains frais de développement sont comptabilisés en stocks (se référer au § 3.2.2).

3.1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les durées d'amortissements n'étant pas acceptées par les services fiscaux, un amortissement dérogatoire dit « de durée » est constaté. Il correspond à la différence entre l'amortissement de durée d'utilité et l'amortissement sur la durée fiscale.

| Immobilisations corporelles | Durée d'utilité | Durée fiscale |
|---|-----------------|---------------|
| Constructions | 40 ans | 20 ans |
| Install. générales, agencements, aménagements | 10 à 40 ans | 10 ans |
| Install. techniques, matériels & outillages | 3 à 20 ans | 3 à 10 ans |
| Autres | 4 à 12 ans | 4 à 6 ans 2/3 |

3.1.3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières correspondent aux titres de participations (actions) composant le capital de la filiale marocaine (RFM).

Ratier détient 100% du capital.

Les autres immobilisations financières correspondent à des dépôts de garantie données à des fournisseurs (locations...).

3.2. Evaluations des stocks

3.2.1. Stocks de matières premières, produits finis

Les stocks de matières premières, composants, produits intermédiaires et finis, travaux en-cours sont valorisés sur la base d'un coût standard annuel établi en fonction des derniers prix d'achats et des dernières gammes ou nomenclatures pour la fabrication interne, connus lors de l'établissement du budget et des prix de revient standards.

Des écarts entre les réalisations et les prix standards sont mesurés régulièrement et permettent de ramener les coûts standards au coût réel en fin de période.

Les achats extérieurs sont valorisés en coût d'acquisition comprenant des frais accessoires d'achat.

Les coûts de fabrication interne comprennent :

- Les coûts directement liés aux unités produites :
 - . Achats et sous-traitance,
 - . Main d'œuvre directe,

- Les charges directes et indirectes de production :
 - . Amortissements économiques,
 - . Matières consommables,
 - . Entretien des moyens de production,
 - . Frais généraux de production

3.2.2. En-cours sur affaires

Dans la majorité des cas, les coûts de développement des affaires sont comptabilisés en charges dans le compte de résultat dans la période où ils sont encourus.

Les coûts d'études et de développement s'élèvent à 13.308.615 € pour l'exercice et sont détaillés de la façon suivante :

- Coûts des achats et sous-traitance : 4.279.988 €,
- Coûts de main d'œuvre : 10.061.626 €,
- Coûts des frais affectables : - 1.244.710 €,
- Coûts machines : 211.710 €

Les coûts de développement de certains contrats peuvent être comptabilisés en en-cours à la condition que ces coûts puissent être facturés avec certitude, il s'agit des coûts correspondants :

- à la quote-part des développements contractuellement facturables rapportés au total des coûts de développement,
- dans le cadre de contrat à quantité d'articles ferme, à la quote-part des coûts de développement couverts par la marge prévisionnelle du contrat ferme.

3.2.3. Dépréciation des stocks et en-cours

Des provisions pour dépréciation sont constituées pour couvrir les risques de :

- non-utilisation de stocks : une revue détaillée a été effectuée de manière à analyser l'utilisation potentielle du stock en fonction des nouvelles perspectives de ventes,
- coûts de fabrication supérieurs au prix de vente (a) : après analyse par produit vendu et composant suivant la nature de l'activité à laquelle ils sont rattachés.

Depuis 2008, la totalité de l'en-cours est pris en compte dans le calcul. Antérieurement, l'en-cours était pris à hauteur du carnet de commandes. Par ailleurs, dans l'estimation, le prix de vente retenu tient compte des ventes rechange. Auparavant, le prix de vente était calculé uniquement sur les ventes OEM.

- (a) *Pour la partie des coûts de fabrication inscrits en travaux en-cours,
Pour les coûts non encore comptabilisés voir Provisions pour risques et charges.*

3.3. Créances et dettes

Les créances et dettes résultant d'opérations courantes (achats, ventes) sont comptabilisées lors de l'enregistrement de la facture au cours de change comptant officiel du dernier jour du mois précédent.

- Règlement des dettes et encaissement des créances :
L'écart entre la valeur d'entrée dans le patrimoine et le montant encaissé ou payé en Euros (devises cédées ou achetées sur le marché) est enregistré en résultat d'exploitation (différences de change perte ou profit sur créances et dettes commerciales).

- Evaluation lors de la clôture :

En fin de période les créances et dettes en monnaies étrangères, exception faite de celles concernées par des opérations de couverture, sont évaluées au cours officiel retenu par l'administration fiscale, les pertes latentes sont inscrites au débit du compte "Ecart de conversion actif", les profits latents sont comptabilisés au crédit du compte "Ecart de conversion passif". Une provision pour risque est constituée pour compenser les pertes latentes.

- Incidence des couvertures :

Afin de réduire les risques de pertes liés à la variation du cours des devises, la Société est amenée à pratiquer une politique de couverture du risque de change.

Les positions bilancielle, créances et dettes, pour la devise sont converties au cours du contrat de couverture qui est affecté à chacune de ces positions.

- Changement de méthode comptable :

Le changement de méthode suivant a été effectué au 31 décembre 2017 suite au nouveau règlement ANC 2015-05 relatif à la comptabilisation des instruments financiers.

Pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2017, les pertes et gains de changes sont présentés en résultat d'exploitation (en autres produits pour les gains de change et autres charges pour les pertes de change) si l'opération est de nature commerciale.

Compte tenu que les pertes et gains de change de l'exercice antérieur n'étaient pas significatifs, il n'a pas été présenté de comptes pro forma.

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent en dehors du point précédent.

Détail des pertes et gains de change :

| Détail des pertes et gains de change | 2022 | 2021 |
|--|------------|-----------|
| Gains de change sur créances et dettes commerciales | 10 329 622 | 3 118 698 |
| Pertes de change sur créances et dettes commerciales | 23 841 788 | 4 049 685 |

3.4. Provisions règlementées

Les provisions règlementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan. Elles sont établies en application des dispositions légales concernant les amortissements de certaines immobilisations.

3.5. Provisions pour risques et charges

Ces provisions sont destinées à couvrir des risques et charges que des événements survenus rendent probables et qui sont précises quant à leur objet mais dont la réalisation est incertaine ou bien le risque existe mais le montant est difficilement mesurable.

Elles comprennent notamment :

- des risques de pertes à terminaison pour les commandes en carnet dont les dépenses correspondantes ne figurent pas encore dans les en-cours et pour lesquelles le prix de revient prévisionnel est supérieur au prix de vente,
- des risques techniques identifiés sur produits livrés,
- des risques financiers (pertes de change),
- des litiges avec des tiers,
- des coûts de garantie.

3.6. Provisions pour dépréciation des actifs circulants

Ces provisions sont constituées pour constater la dépréciation de la valeur d'un élément d'actif résultant de causes dont les effets ne sont pas jugés irréversibles.

Elles concernent notamment le poste créances Clients qui fait l'objet d'un examen détaillé au cas par cas en fin de période.

A compter de l'exercice 2020, la provision créance douteuses est communiquée tous les trimestres par le groupe, elle est calculée statistiquement en fonction de la nature du client ou bien du secteur d'activité.

Pour les dépréciations de stocks, la provision est basée sur un besoin futur à 3 ans contrairement aux années précédentes où le besoin comparé au niveau de stocks était de 2 ans. Ce changement permet de tenir compte de la crise sanitaire qui a décalé les besoins.

3.7. Provisions pour engagement de retraite et médaille du travail

Les engagements de retraite ne font pas l'objet de provisions mais sont mentionnés en engagements hors bilan.

L'entreprise RATIER-FIGEAC a provisionné dans ses comptes au 30 Novembre 2022 un engagement en matière de médailles du travail, pour un montant de 618 433 €.

Le montant de l'engagement a été déterminé selon les règles légales soit après 20 ans, 30 ans, 35 ans et 40 ans de service. On entend par service l'ensemble des années de vie professionnelle (sans limite aux nombres d'employeurs précédents). Lors de la remise de chacune de ces médailles, les récipiendaires, inscrits à l'effectif, se voient verser une gratification.

4. Dérogations aux principes généraux

4.1. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

4.2. Changements de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

5.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

5.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

| Immobilisations | Au 30/11/2021 | Acquisitions | Mises en service | Cessions | Au 30/11/2022 |
|---|--------------------|-------------------|---------------------|----------------|--------------------|
| Frais d'établissement et de développement | | | | | |
| Autres postes d'immobilisation incorporelles | 3 873 753 | | 585 724 | | 4 459 478 |
| Total 1 Immobilisations incorporelles | 3 873 753 | | 585 724 | | 4 459 478 |
| Terrains | 1 458 578 | 55 472 | | | 1 514 050 |
| Constructions sur sol propre | 15 044 466 | | 2 309 680 | | 17 354 145 |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | | |
| Constructions installations, agencements..... | 25 956 256 | | 4 638 836 | | 30 595 092 |
| Installations générales et agencements | 517 725 | | | | 517 725 |
| Installations techniques, matériels et outillages | 120 746 351 | | 12 868 219 | 510 234 | 133 104 336 |
| Matériel de transport | 6 522 | | | | 6 522 |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 1 698 112 | | 421 516 | | 2 119 628 |
| Emballages récupérables et divers | 146 212 | | 88 120 | | 234 332 |
| Total 2 Immobilisations corporelles | 165 574 223 | | 20 381 842 | 510 234 | 185 445 830 |
| Immobilisations en cours (b) | 9 851 792 | 16 989 506 | | | |
| Total 3 Immobilisations Encours | 9 851 792 | 16 989 506 | -20 967 566 | | 5 873 733 |
| Acomptes | | | | | |
| TOTAL | 179 299 768 | 16 989 506 | 0 | 510 234 | 195 779 040 |

(b) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de mises en service réalisées par la société.

5.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

| Amortissements | Au 30/11/2021 | Dotations | Diminutions ou reprises | Au 30/11/2022 |
|---|--------------------|------------------|-------------------------|--------------------|
| Frais d'établissement et de développement | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 2 867 964 | 421 034 | | 3 288 998 |
| Total 1 | 2 867 964 | 421 034 | | 3 288 998 |
| Terrains | 552 365 | 10 493 | | 562 857 |
| Constructions | 17 759 879 | 1 670 911 | | 19 430 790 |
| Installations générales et agencements | 1 773 044 | 117 601 | | 1 890 645 |
| Installations techniques, matériels et outillages | 85 360 339 | 5 661 078 | 398 077 | 90 623 340 |
| Matériel de transport | 6 522 | | | 6 522 |
| Matériel de bureau informatique, mobilier | | | | |
| Emballages récupérables et divers | 112 024 | 21 568 | | 133 592 |
| Total 2 | 105 564 173 | 7 481 651 | 398 077 | 112 647 746 |
| TOTAL | 108 432 136 | 7 902 684 | 398 077 | 115 936 743 |

5.1.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Compte tenu de l'arrêt du programme de l'A380, la valeur comptable nette des immobilisations a fait l'objet d'une provision pour dépréciation de **10.764 €**.

Compte tenu du conflit entre l'Ukraine et la Russie, la valeur comptable nette des immobilisations ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation de **460.563 €**.

Le total de la provision pour dépréciation des immobilisations s'élève à **471.327 €**.

5.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

| Immobilisations financières | Valeur Brute au 30/11/2021 | Acquisitions et Virements de poste à poste | Cessions et Virements de poste à poste | Valeur Brute au 30/11/2022 | Provision | Valeur Nette au 30/11/2022 |
|---|----------------------------|--|--|----------------------------|-----------|----------------------------|
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | | | | |
| Autres participations | 12 218 619 | | | 12 218 619 | | 12 218 619 |
| Autres titres immobilisés | | | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 9 619 | | 9 469 | 150 | | 150 |
| TOTAL | 12 228 238 | | | 12 218 769 | | 12 218 769 |

5.3. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Le montant des stocks se décompose ainsi :

| Stocks et en-cours (valeurs brutes) | Solde au 30/11/2022 | Solde au 30/11/2021 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Matières premières | 30 655 611 | 29 128 779 |
| Produits finis | 21 790 156 | 25 931 522 |
| En-cours de production de biens | 49 676 719 | 37 997 825 |
| En-cours de production de services | 36 684 343 | 36 793 208 |
| TOTAL | 138 806 829 | 129 851 334 |

5.4. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances clients

| Provisions pour dépréciation de l'actif circulant | Solde au 30/11/2021 | Dotations de l'exercice | Reprises de l'exercice | Solde au 30/11/2022 |
|---|---------------------|-------------------------|------------------------|---------------------|
| - stocks et en-cours | 17 293 468 | 17 817 075 | 14 749 181 | 20 361 362 |
| - créances clients | 1 701 379 | 1 321 668 | 1 051 798 | 1 971 249 |
| TOTAL | 18 994 847 | 19 138 743 | 15 800 979 | 22 332 611 |

5.5. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 222 572 863 € en valeur brute au 30/11/2022 et elles se décomposent comme suit :

| Créances par échéances | Montant Brut | A un an au plus | A plus d'un an |
|--|--------------------|--------------------|----------------|
| ACTIF IMMOBILISE : | 856 509 | 856 509 | |
| Créances rattachées à des participations | 856 359 | 856 359 | |
| Prêts | | | |
| Autres immobilisations financières | 150 | 150 | |
| ACTIF CIRCULANT : | 221 716 354 | 221 716 354 | |
| Clients | 55 211 022 | 55 211 022 | |
| Clients douteux | 1 971 249 | 1 971 249 | |
| Personnel et comptes rattachés | 196 632 | 196 632 | |
| Organismes sociaux | | | |
| Etat : impôts et taxes diverses | 7 234 750 | 7 234 750 | |
| Groupe et associés | 156 550 052 | 156 550 052 | |
| Débiteurs divers | 365 938 | 365 938 | |
| Charges constatées d'avance | 186 711 | 186 711 | |
| TOTAL | 222 572 863 | 222 572 863 | |
| Montants des prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice | | | |
| Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques) | | | |

5.6. Créances clients et comptes rattachés

| CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES | Montant brut | Amort. Prov. | Net | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | | | 30/11/2022 | 30/11/2021 |
| Créances clients et comptes rattachés | 57 182 271 | 1 971 249 | 55 211 022 | 44 667 602 |
| Autres créances | 164 347 372 | | 164 347 372 | 149 067 721 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| TOTAL | 221 529 643 | 1 971 249 | 219 558 394 | 193 735 323 |

5.7. Créances sur les entreprises liées

| Créances sur entreprises liées | 2022 | 2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Clients sociétés Groupe | 13 437 584 | 9 924 285 |
| Clients sociétés Filiale - RFM | 2 204 313 | 1 799 124 |
| Clients, sociétés affiliées effets à recevoir | 0 | 0 |
| Créances Dividendes RFM | 856 359 | 856 359 |
| Placements compte EUROS * | 114 251 459 | 116 500 000 |
| Placements compte DOLLARS * | 42 215 654 | 27 492 775 |
| TOTAL | 172 965 369 | 156 572 543 |

* A compter du mois de novembre 2022, la société RATIER-FIGEAC a signé une convention de cash pooling avec UT Luxembourg pour le compte banque Euro et avec AERO GDCS pour le compte banque Dollar.

5.8. Créances représentées par des effets de commerce

Les effets de commerce sont inclus dans le poste « Créances clients et comptes rattachés » :

| Chiffres exprimés en euros | Au 30/11/2022 | Au 30/11/2021 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Effets de commerce | 0 | 0 |
| TOTAL | 0 | 0 |

5.9. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

| Chiffres exprimés en euros | Au 30/11/2022 | Au 30/11/2021 |
|---|------------------|----------------|
| Clients – Factures à établir | 20 417 | 365 370 |
| Produit à recevoir : aide à la formation | 344 324 | 122 853 |
| Produits à recevoir : crédit impôt famille | 28 189 | 52 075 |
| Rabais, remises, Ristournes à obtenir | 21 545 | - 125 322 |
| Produits à recevoir : subvention R&D et investissements | 2 580 802 | 326 771 |
| Autres débiteurs divers | 67 | 85 |
| TOTAL | 2 995 314 | 741 834 |

5.10. Comptes de régularisation

5.10.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 186 711 € et concernent principalement des contrats de locations immobilières, de logiciels, de matériels de bureau et informatique, d'entretien d'installation et de matériel de production, d'assurances et d'honoraires...

| Chiffres exprimés en euros | Au 30/11/2022 | Au 30/11/2021 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Charges d'exploitation | 186 711 | 442 344 |
| Charges financières | | |
| Charges exceptionnelles | | |
| TOTAL | 186 711 | 442 344 |

5.10.2. Ecart de conversion

| ECART ACTIF | | ECART PASSIF | |
|-------------------------|----------|---------------------------|----------|
| | Euros | | Euros |
| Diminution des créances | 0 | Diminution des dettes | 0 |
| Augmentation des dettes | 0 | Augmentation des créances | 0 |
| TOTAL | 0 | TOTAL | 0 |

6. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

6.1. Capitaux propres

Affectation des résultats de l'exercice 2021 :

Les comptes de l'exercice 2021 ont fait apparaître un résultat de 36 345 986 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- Affectation au poste « Autres Réserves » qui s'élève à **215 879 036 €**.

Variation de la situation nette :

| Variation de situation nette | Capital social | Réserves, report à nouveau et résultat | Subventions d'investissement | Provisions règlementées | Total des capitaux propres |
|---|------------------|--|------------------------------|-------------------------|----------------------------|
| Au 30/11/2021 | 7 777 500 | 233 067 075 | 2 478 979 | 32 113 580 | 275 437 134 |
| Acomptes s/ dividendes prioritaires | | -22 260 000 | | | -22 260 000 |
| Résultat exercice : 30/11/2022 | | 38 667 177 | | | 38 667 177 |
| Variation Capital | | | | | |
| Variation des réserves | | | | | |
| Variation des subventions investissements | | | 126 428 | | 126 428 |
| Variation des provisions règlementées | | | | 3 324 470 | 3 324 470 |
| TOTAL | 7 777 500 | 249 474 252 | 2 605 407 | 35 438 050 | 295 295 209 |

Le capital social se décompose au 30/11/2022 de 509.999 actions détenues par la Société TANNER HOLDINGS SAS et 1 action détenue par la Société WINCHESTER HOLDINGS SAS.

6.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

6.2.1. Provisions pour risques et charges

| Provisions pour risques | Au 30/11/2021 | Dotations exploit. | Reprises exploit. | Au 30/11/2022 | Reprises affectées à des dépenses |
|--|-------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|---|
| Provisions pour litige prud'homal | | | | | |
| Provisions pour garantie Clients | 1 291 000 | 975 000 | 1 291 000 | 975 000 | 1 291 000 |
| Provisions pour pertes de change | | | | | |
| TOTAL | 1 291 000 | 975 000 | 1 291 000 | 975 000 | 1 291 000 |
| Autres provisions pour risques et charges : | 19 962 818 | 15 606 121 | 8 525 214 | 27 043 725 | 2 361 043 |
| - Pertes à terminaisons | 1 173 000 | 3 782 943 | 1 173 000 | 3 782 943 | 0 |
| -Litiges commerciaux/sociaux | 8 514 235 | 11 813 661 | 6 831 847 | 13 496 050 | 1 840 676 |
| -Redressement Urssaf | 93 000 | 0 | 0 | 93 000 | 0 |
| -Contrôle fiscal | 1 556 560 | 0 | 0 | 1 556 560 | 0 |
| -Autres garantie (Rétrofit pales A400M) | 61 106 | 0 | 0 | 61 106 | 0 |
| -Autres garantie (rétrofits à venir (vérins A350+SSUA320/A330)) | 7 956 000 | 0 | 520 367 | 7 435 633 | 520 367 |
| -Médailles du travail (c) | 608 917 | 9 516 | 0 | 618 433 | 0 |
| -Restructuring départs salariés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -Pénalités contrôle douanes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 19 962 818 | 15 606 121 | 8 525 214 | 27 043 725 | 2 361 043 |
| Dotations/reprises exploitations | | 16 581 121 | 9 816 214 | | |
| Dotations/reprises financières | | | | | |
| Dotations/reprises exceptionnelles | | 0 | 0 | | |

(c) Les hypothèses retenues pour le calcul de la provision des médailles du travail sont les suivantes :

| Hypothèses : médailles du travail | Non cadres | cadres |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Age d'entrée dans la vie active | 20 ans | 24 ans |
| Age de départ à la retraite | 62 ans | 62 ans |
| Taux de rotation du personnel | 2,00 % | 2,00 % |
| Taux d'actualisation financière | 0,75 % | 0,75 % |
| Taux de mortalité | Non pris en compte | Non pris en compte |

6.2.2. Provision pour dépréciation des immobilisations

| Provisions dépréciation des immobilisations | Au 30/11/2021 | Dotations | Reprises | Au 30/11/2022 |
|---|---------------|----------------|--------------|----------------|
| Provisions sur immos incorporelles | | | | |
| Provisions sur immos corporelles | 19 420 | 460 563 | 8 656 | 471 327 |
| Provisions sur titres mis en équivalence | | | | |
| Provisions sur titres de participations | | | | |
| Provisions autres immos financières | | | | |
| TOTAL | 19 420 | 460 563 | 8 656 | 471 327 |

6.2.3. Provision amortissements dérogatoires

| Amortissements dérogatoires | Au 30/11/2021 | Dotations | Reprises | Au 30/11/2022 |
|-----------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Amortissements dérogatoires | 32 113 581 | 7 303 927 | 3 979 457 | 35 438 050 |
| TOTAL | 32 113 581 | 7 303 927 | 3 979 457 | 35 438 050 |

6.3. Etats des échéances des dettes

| DETTES | Montant brut fin ex. | Moins d'1 an | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|--|-------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit : | | | | |
| à 1 an maximum à l'origine | 5 222 | 5 222 | | |
| à plus d'1 an à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes financières divers (d) | 14 097 285 | 120 716 | 1 918 139 | 12 058 430 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 34 062 042 | 34 062 042 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 16 109 898 | 16 109 898 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 8 347 448 | 8 347 448 | | |
| Etat et autres collectivités publiques : | | | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 1 068 126 | 1 068 126 | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts et comptes rattachés | 1 012 908 | 1 012 908 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 4 783 003 | 4 783 003 | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | 2 427 802 | 2 427 802 | | |
| Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie | | | | |
| Produits constatés d'avance | 19 182 642 | 19 182 642 | | |
| TOTAL | 101 096 376 | 87 119 807 | 1 918 139 | 12 058 430 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 1 079 150 | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 230 329 | | | |

(d) Les dettes financières comprennent les soldes des avances de l'Etat ou d'organismes parapublics dans le cadre de développement et industrialisation de nouveaux produits, remboursables en cas de succès.

Au montant d'origine, sont déduits les remboursements effectués suivant les dispositions prévues aux différents contrats, lesquels prévoient le plus souvent le versement d'un pourcentage sur le chiffre d'affaires des produits correspondants dont une partie représente le loyer de l'argent et l'incidence de l'inflation et l'autre partie constitue le remboursement proprement dit du capital. La première partie est imputée en charges financières, la deuxième diminue la dette.

Plus précisément, elles financent des projets de recherches et de développement (THSA A380, mini-manches et amortisseurs A350, cockpit COMAC, THSA Boeing 777X).

Le montant des remboursements est calculé en fonction du chiffre d'affaires réalisé dans la période et se compose à la fois d'un remboursement en principal et d'intérêts avec une période de remboursement et un montant limité.

Il n'est pas calculé d'intérêts courus sur la période du fait de :

- l'incertitude quant au montant des intérêts à rembourser,
- leur paiement éventuel étant la contrepartie d'encaissements des ventes correspondantes.

6.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | Au 30/11/2022 | Au 30/11/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dettes fournisseurs | 21 065 981 | 14 747 820 |
| Dettes fournisseurs immobilisations | 4 783 003 | 6 834 793 |
| Fournisseurs factures non parvenues | 12 996 061 | 12 298 252 |
| TOTAL | 38 845 045 | 33 880 866 |

6.5. Charges à payer

| Rubriques | Exercice 2022 | Exercice 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS RECUS | | |
| Dépôt de garantie reçu | | 0 |
| EMPRUNTS ET DETTES ETABLISSEMENTS DE CREDIT | | |
| Intérêts courus à payer | 5 091 | 4 777 |
| EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES | | |
| Intérêts courus à payer | 36 981 | 34 207 |
| FOURNISSEURS | | |
| Fournisseurs factures non parvenues | 15 437 423 | 16 859 037 |
| AUTRES DETTES | | |
| Avoirs à établir – retours | 1 451 900 | 985 149 |
| Clients avoirs à établir sur services et prix | 335 130 | 220 772 |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES | | |
| Personnel et comptes rattachés | 15 970 918 | 15 929 225 |
| Sécurité sociale et organismes sociaux | 4 488 462 | 3 837 154 |
| Etat et collectivités | | |
| DETTES SUR IMMOBILISATIONS | | |
| Fournisseurs d'immobilisations (dont titres de participation non libérés RFM) | 484 330 | 888 950 |
| DETTES | 38 210 246 | 38 759 280 |

6.6. Comptes de régularisation

6.6.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

| Produits constatés d'avance | Au 30/11/2022 | Au 30/11/2021 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Produits d'exploitation | 19 182 642 | 17 006 123 |
| Produits financiers | | |
| Produits exceptionnels | | |
| TOTAL | 19 182 642 | 17 006 123 |

6.6.2. Ecart de conversion

NEANT

6.7. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les dettes sur des entreprises liées correspondent à :

| Détail | Au 30/11/2022 | Au 30/11/2021 |
|---|------------------|------------------|
| Fournisseurs, sociétés Groupe | 4 009 532 | 2 257 471 |
| Fournisseurs, société affiliée : RFM | 3 645 689 | 1 933 952 |
| Versement à effectuer des Titres de participation RFM | 0 | 0 |
| TOTAL | 7 655 221 | 4 191 423 |

7. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

7.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2022 se ventile de la façon suivante :

| Chiffre d'affaires | Exercice 2022 | | | Exercice 2021 |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | France | CEE + Export | Total | Total |
| Ventes de marchandises | | | | |
| Ventes de produits finis | 89 386 701 | 167 332 110 | 256 718 811 | 212 654 098 |
| Production vendue de services | 25 584 490 | 41 385 797 | 66 970 287 | 47 789 403 |
| Chiffre d'affaires | 114 971 191 | 208 717 907 | 323 689 098 | 260 443 500 |
| % | 35,52 % | 64,48 % | 100,00 % | |

Particularité du contrat MCO :

Application du Contrat de Maintenance en Condition Opérationnelle à l'heure de vol, (MCO), signé avec l'Etat pour une durée de 5 ans, prévoyant la fourniture de diverses prestations.

La comptabilisation des opérations liées à ce contrat est effectuée suivant la méthode à l'avancement des travaux.

Le chiffre d'affaires résulte de la comptabilisation des produits contractuels (factures clients) régularisés à la baisse ou à la hausse afin de tenir compte des charges ayant concouru à l'exécution du contrat à la date d'arrêté et de la marge prévisionnelle de ce contrat.

7.2. Autres charges et produits d'exploitation

| Autres charges d'exploitation | Au 30/11/2022 | Au 30/11/2021 |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| Autres charges d'exploitation | 27 083 500 | 7 128 984 |
| TOTAL | 27 083 500 | 7 128 984 |

Dans les charges d'exploitation, il a été comptabilisé 8 hélices (32 pales) au titre de 2022 correspondant aux royalties dues à Propeller System pour 1.288.000 \$ pour leur quote-part de frais de recherches et de développement au programme A400M.

| Autres produits d'exploitation | Au 30/11/2022 | Au 30/11/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Production stockée | 7 428 662 | 240 386 |
| Production immobilisée | 1 229 117 | 1 131 806 |
| Subvention d'exploitation | 3 622 536 | 1 141 225 |
| Autres produits | 15 312 931 | 7 123 426 |
| Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges | 25 627 416 | 25 644 526 |
| TOTAL | 53 220 662 | 35 281 368 |

7.3. Transferts de charges

| Transferts de charges | Au 30/11/2022 | Au 30/11/2021 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Remboursement assurances dommages | 1 568 | 440 |
| TOTAL | 1 568 | 440 |

7.4. Rémunération du Commissaire aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes suivant Code du Commerce art. R 123-198 et R 233-14 modifiés s'élèvent au 30 novembre 2022 à 109.197 € hors taxe correspondant au contrôle légal des comptes.

7.5. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 89 489 € et s'analyse de la façon suivante :

| Rubriques | Exercice 2022 | Exercice 2021 |
|--|------------------|------------------|
| PRODUITS FINANCIERS | 890 716 | 26 664 |
| Produits financiers de participations | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 740 336 | 26 664 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | |
| Différences positives de change | 150 380 | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| CHARGES FINANCIERES | 801 227 | 159 188 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | |
| Intérêts et charges assimilées | 133 860 | 49 914 |
| Différences négatives de change | 667 367 | 109 274 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| RESULTAT FINANCIER | 89 489 | -132 524 |

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

| Sociétés concernées | Dividendes reçus |
|---------------------|------------------|
| NEANT | NEANT |

| Produits et charges financiers concernant les entreprises liées | Au 30/11/2022 | Au 30/11/2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| Produits financiers placements Groupe Euro et Dollars | 597 585 | 20 620 |
| Charges financières placements Groupe Euro et Dollars | 0 | 0 |

7.6. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -2 997 530 € s'analyse de la façon suivante :

| Rubriques | Exercice 2022 | Exercice 2021 |
|--|----------------------|----------------------|
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 4 432 297 | 25 472 825 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion (d) | 190 393 | 21 640 097 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital (e) | 262 447 | 341 512 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges (f) | 3 979 457 | 3 491 216 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 7 429 827 | 13 630 194 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (g) | 13 743 | 8 111 438 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital (e) | 112 157 | 275 262 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions : amortissements dérogatoires (f) | 7 303 927 | 5 243 494 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | -2 997 530 | 11 842 631 |

(d) Solde produits constatés d'avance APS (accord conclu en juin 2021)

(e) produits de cessions/valeurs comptables nettes d'éléments d'actifs cédés, reprises subventions investissements groupe froid et de réindustrialisation RUHR,

(f) dotations/reprises amortissements dérogatoires,

(g) Créances irrécouvrables APS (accord conclu en juin 2021).

Les charges et les produits des éléments d'actif cédés s'analysent comme suit :

| Chiffres exprimés en euros | Valeur brute | Valeur Nette Comptable | Prix de Cession | Résultat de cession |
|--|----------------|------------------------|-----------------|---------------------|
| Ventes d'immobilisations corporelles | 510 234 | 112 157 | 109 689 | - 2467 |
| Ventes d'immobilisations incorporelles | | | | |
| Ventes d'immobilisations financières | | | | |
| Mises au rebut Immobilisations incorporelles | | | | |
| Mises au rebut Immobilisations corporelles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 510 234 | 112 157 | 271 904 | - 2 467 |

7.7. Impôt sur les bénéfices

A compter du 1^o décembre 2020, la société RATIER FIGEAC est membre d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère : la société SAS TANNER HOLDINGS (Avenue Ratier 46100 FIGEAC - RCS : 852 782 358).

7.7.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

| | Résultat avant impôt | Impôt | Résultat après impôt |
|----------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Résultat courant | 60 135 434 | 15 344 256 | 44 791 178 |
| Résultat exceptionnel | -2 997 530 | -850 674 | - 2 146 856 |
| Participation des salariés | 3 977 144 | 0 | 3 977 144 |
| TOTAL | 61 115 048 | 14 493 582 | 46 621 466 |

La société a opté pour le dispositif annuel de crédit impôt recherche.

Cette option, qui résulte du dépôt d'une déclaration spéciale avec la déclaration des résultats et concernant le seul Crédit Impôt Recherche au titre des charges 2021, s'est traduite par une diminution de la charge et du paiement de l'impôt des sociétés au 30/11/22 pour un montant de 1.578.605 €.

Un ajustement du crédit impôt famille 2021/2022 estimé de l'exercice précédent représente une charge de 23.886 €.

7.7.2. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

| Impact sur le résultat de l'exercice | 2022 |
|--|-------------------|
| Résultat de l'exercice | 38 667 178 |
| + Dotations de l'exercice aux provisions réglementées | 7 303 927 |
| - Reprises de l'exercice sur provisions réglementées | -3 979 457 |
| Impôt différé résultant de l'écart de provisions règlementées entre les dotations et les reprises (28,41%) | 944 482 |
| Résultat net corrigé | 42 936 130 |

7.7.3. Fiscalité différée

Elle s'analyse comme suit (avec un impôt sur les sociétés 27,5 % majoré d'une contribution sociale de 3,3% soit 28,41%).

| A la clôture de l'exercice | Base | Impôt |
|---|-------------------|-------------------|
| IMPOT LATENT A PAYER SUR : | | |
| Provisions réglementées : | 35 438 050 | 10 067 950 |
| Autres : subventions d'investissements | 2 605 407 | 740 196 |
| IMPOT PAYE D'AVANCE | | |
| Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges (sauf différences permanentes) : | | |
| Provision pour indemnité de départ à la retraite | | |
| Participation | 0 | 0 |
| Contribution sociale de solidarité | 425 043 | 120 755 |
| Congés payés | 3 861 483 | 1 097 047 |
| Provision dépréciation des créances Clients | 587 419 | 166 886 |
| Autres provisions pour risques | 20 480 269 | 5 818 444 |
| TOTAL | 63 397 671 | 18 011 278 |

8. INFORMATIONS DIVERSES

8.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2022, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

| Année fiscale 2022 | 2022 | 2021 |
|---|--------------|--------------|
| PERSONNEL SALARIE | | |
| Cadres | 331 | 316 |
| Agents de maîtrise, Techniciens et employés | 46 | 46 |
| Ouvriers | 208 | 202 |
| | 666 | 644 |
| | 1 251 | 1 207 |
| PERSONNEL MIS A DISPOSITION (intérimaires) | 91 | 17 |
| | | |
| TOTAL | 1 342 | 1 224 |

8.2. Identité de la société mère consolidante

La SAS RATIER-FIGEAC, conformément aux articles L 233-17 et R 233-15 du Code du Commerce, est exemptée d'établir et de publier des comptes consolidés et un rapport sur la gestion du groupe. Ses comptes sont inclus dans la consolidation de la Société :

HAMILTON SUNDSTRAND / UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION
One Financial Plaza
Hartford
CONNECTICUT 06103 - USA -

8.3. Liste des filiales et des participations

| Entité | | Capitale social | Réserves | Report à nouveau | Quote part du capital détenu | Résultat 2021 | VNC titres détenus | Valeur brut titres détenus | Chiffre d'affaires 2021 | Dividendes 2021 |
|---|------|-----------------|-----------|------------------|------------------------------|---------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------|
| RATIER FIGEAC MAROC (RFM SARL) Zone Aéroport de l'Aéroport Mohammed V 27000 NOUACEUR-CASABLANCA MAROC | EURO | 10 918 162 | 772 340 | 708 996 | 100% | - 190 960 | 10 918 162 | 10 918 162 | 22 677 745 | 0 |
| | MAD | 121 305 000 | 8 581 000 | 7 877 225 | | -2 121 636 | 121 305 000 | 121 305 000 | 251 958 518 | 0 |

La filiale RFM Sarlau, conformément aux articles L 233-17 et R 233-15 du Code du Commerce, sera exemptée d'établir et de publier des comptes consolidés et un rapport sur la gestion du groupe. Ses comptes seront inclus dans la consolidation de la société :

HAMILTON SUNDSTRAND / UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION

One Financial Plaza

Hartford

CONNECTICUT 06103 - USA -

8.4. Rémunération des dirigeants et des membres du Comité de Surveillance

Aucune rémunération des dirigeants et des membres du Comité de Surveillance n'a été mentionnée car cela reviendrait, indirectement, à faire état d'une rémunération individuelle.

8.5. Engagements financiers

8.5.1. Engagements donnés

| Engagements donnés | 2022 |
|--|-------------------|
| Engagement en matière de pension complément de retraite et indemnités assimilés (voir point 8.6.1) | 10 043 000 |
| Garanties douanières | 424 000 |
| Garantie convention d'aide Adour Garonne | 651 440 |
| Garantie Installations classées pour l'environnement | 358 647 |
| Garantie solidaire sur locations « Les Noyers » | 26 000 |
| | 11 503 087 |

8.5.2. Engagements reçus

| Engagements reçus | 2022 |
|-------------------|----------|
| NEANT | 0 |
| | 0 |

8.5.3. Instruments financiers

Au 30 novembre 2021, la société dispose d'instruments financiers destinés à couvrir les risques de change en dollars. Les instruments de couverture utilisés sont des couvertures à terme ferme pour un montant nominal de :

- Ventes à terme : 394.539.000 \$,
- Achats à terme : 70.239.000 \$.

8.6. Engagements sur le personnel

8.6.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Les engagements en matière de retraites et d'indemnité de fin de carrière sont calculés d'après la méthode dite du prorata des droits au terme. Les montants ci-dessous correspondent aux engagements, sous déduction des fonds versés à un organisme extérieur.

En fonction des usages actuels en vigueur, le calcul est effectué en tenant compte des départs à 62 ans.

Les hypothèses ayant servi au calcul du montant de l'engagement sont :

| | Retraites Cadres | Indemnités fin de carrière |
|---|------------------|----------------------------|
| Taux 2022 | 3,25 % | 3,25 % |
| Taux de rendement des fonds | 1,25 % | 1,25 % |
| Taux annuel de progression salariale | 2,75 % | 2,75 % |
| Taux annuel d'inflation attendu sur le long terme | 2,75 % | |
| Table de mortalité | TV/TD | |

Suite à la mise à jour de la recommandation 2013-02 de l'ANC relative aux choix des règles d'évaluation et des engagements de retraite en introduisant un nouveau choix de méthode (FRC 1/22 inf. 2) :

- * relatif à la période de répartition des droits à prestations (donc à l'étalement des engagements retraite),
- * pour les régimes à prestations définies en vertu desquels une indemnité n'est due que si le salarié est présent à la date de son départ en retraite, dont le montant dépend de l'ancienneté et est plafonnée à un certain nombre d'années de services consécutives.

Dans le cadre de ces régimes, les sociétés, qu'elles appliquent la méthode 1 ou la méthode 2 de la recommandation, ont désormais le choix entre :

- * option 1 : continuer à appliquer la méthode actuellement retenue en pratique et consistant à répartir les droits sur l'ensemble de la période d'emploi du salarié,
- * option 2 : ou adopter une nouvelle méthode, conduisant à étaler l'engagement uniquement sur la période précédant l'âge de départ en retraite permettant d'atteindre le plafond.

La société Ratier-Figeac a choisi l'option 1 en continuant comme les années précédentes à répartir les droits sur l'emploi de la période du salarié.

8.6.2. Droit individuel à la formation

Suite à la réforme de la formation au 01/01/2015, les compteurs CPF (anciennement DIF) ne sont plus gérés par l'entreprise mais par la caisse des dépôts et consignations.

8.7. IMPACT COVID 19

L'entreprise a eu recours au chômage partiel au mois de décembre 2021 et de garde d'enfants de janvier 2022 à mai 2022.

Le montant de l'Activité Partielle Longue Durée financé s'élève à 11.934 €.



SAS RATIER FIGEAC
0000 AVENUE RATIER
BP 2
46101 FIGEAC

RATIER-FIGEAC SAS

**EXTRAIT DE L'AFFECTATION DU RESULTAT DE
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 15 JUN 2023**



DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Président décide d'affecter le résultat de l'exercice, de la manière suivante:

Nous vous proposons pour approbation l'affectation suivante :

| | |
|---|------------------------|
| Bénéfice de l'exercice | 38 667 177,86€ |
| Auquel s'ajoute : | |
| Le report à nouveau antérieur | 0 € |
| Pour former un bénéfice distribuable de | 38 667 177,86€ |
| A titre de dividendes aux actionnaires, un montant de | 22 260 000€ |
| Le solde de | 16 407 177,86€ |
| Sera affecté au poste de réserves libres | 215 879 035,83€ |
| Qui s'élèvera à | 232 286 213,69€ |

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de **295 295 210,70€**.

Compte tenu du versement d'un acompte sur dividende de **22 260 000€** en Novembre 2022, il n'y aura pas de paiement complémentaire au titre de cette distribution proposée à l'Assemblée du 15/06/2023.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts et de l'article 76 de la Loi de Finances pour 2006, nous vous rappelons que les distributions afférentes aux 3 exercices précédents ont donné lieu au versement d'un dividende de :

Exercice clos le 30.11.19 : Pas de distribution de dividende.

Exercice clos le 30.11.20 : Pas de distribution de dividende.

Exercice clos le 30.11.21 : **25 000 000€** n'ouvrant pas droit à l'abattement de 40% au bénéfice d'associés personnes physiques.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme

Document confidentiel à usage interne FOR-RF-0001 v06

RATIER-FIGEAC SAS
EXTRAIT DU PROJET DE RESOLUTIONS : L'AFFECTATION DU RESULTAT
ASSEMBLEE GENERALE
15 Juin 2023



DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Président décide d'affecter le résultat de l'exercice, de la manière suivante :

Nous vous proposons pour approbation l'affectation suivante :

| | |
|---|------------------------|
| Bénéfice de l'exercice | 38 667 177,86€ |
| Auquel s'ajoute : | |
| Le report à nouveau antérieur | 0 € |
| Pour former un bénéfice distribuable de | 38 667 177,86€ |
| A titre de dividendes aux actionnaires, un montant de | 22 260 000€ |
| Le solde de | 16 407 177,86€ |
| | |
| Sera affecté au poste de réserves libres | 215 879 035,83€ |
| Qui s'élèvera à | 232 286 213,69€ |

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de **295 295 210,70€**.

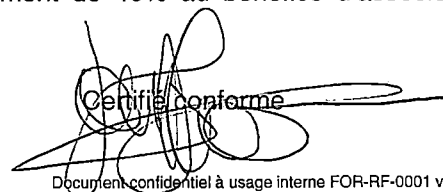
Compte tenu du versement d'un acompte sur dividende de **22 260 000€** en Novembre 2022, il n'y aura pas de paiement complémentaire au titre de cette distribution proposée à l'Assemblée du 15/06/2023.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts et de l'article 76 de la Loi de Finances pour 2006, nous vous rappelons que les distributions afférentes aux 3 exercices précédents ont donné lieu au versement d'un dividende de :

Exercice clos le 30.11.19 : Pas de distribution de dividende.

Exercice clos le 30.11.20 : Pas de distribution de dividende.

Exercice clos le 30.11.21 : **25 000 000€** n'ouvrant pas droit à l'abattement de 40% au bénéfice d'associés personnes physiques.


Certifié conforme

Document confidentiel à usage interne FOR-RF-0001 v06



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 30 novembre 2022)

Aux associés
RATIER FIGEAC
La Barthe - Route de Cahors
BP N°2
46101 FIGEAC CEDEX

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 RATIER FIGEAC relatifs à l'exercice clos le 30 novembre 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 1er décembre 2021 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, Immeuble Le Sully 1, place Occitane, B.P. 28036 31080 Toulouse Cedex 06
Téléphone: +33 (0)5 62 27 57 57, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

RATIER FIGEAC

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

(Exercice clos le 30 novembre 2022)

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.

Fait à Toulouse, le 22 mai 2023

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Magali Hattou
Associée

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.

Estimations comptables

Votre société constitue des provisions pour couvrir les risques relatifs aux litiges, tels que décrits dans la note 3.5 « provision pour risques et charges » de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir par sondages les calculs effectués par la société, [à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes] et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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.