

RCS : COUTANCES

Code greffe : 5002

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2000 B 03385

Numéro SIREN : 389 502 253

Nom ou dénomination : ELVIA Printed Circuit Boards

Ce dépôt a été enregistré le 17/06/2022 sous le numéro de dépôt 2626

800 13 33 85
17-06-22 2022/2666
Pc B

COMPTES CONSOLIDES

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

GROUPE ELVIA

Avenue d'Ochsenfurt
50211 - COUTANCES



Société HAMELIN-LECARDONNEL
6, Le Haut Quesnoy
B.P. 342
50300 - SAINT-MARTIN-DES-CHAMPS

Téléphone : 02 33 79 43 10
Télécopie : 02 33 79 43 11
Email : expert@hamelin-lecardonnell.fr
Site internet : www.hamelin-lecardonnell.fr

SOMMAIRE

- 03** Repères
- 04** Bilan consolidé
- 06** Compte de résultat consolidé
- 07** Tableau de flux de trésorerie consolidé
- 08** Variation des capitaux propres
- 09** Annexe des comptes consolidés

CHIFFRES REPERES 2021

47,8 M€

de chiffre d'affaires

-307 K€

de résultat d'exploitation

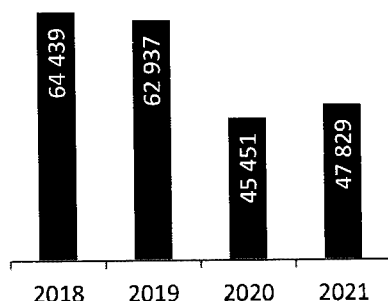
-696 K€

de résultat net + Part du groupe

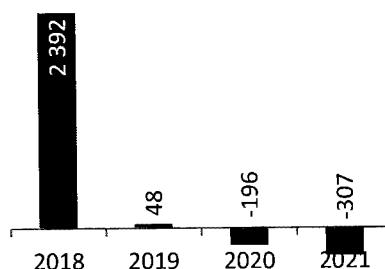
CHIFFRES CLES

en milliers d'euros

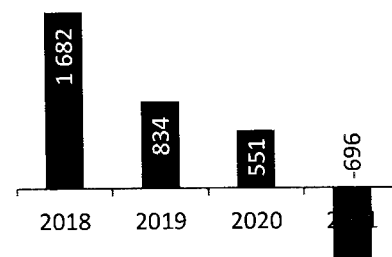
CHIFFRE D'AFFAIRES



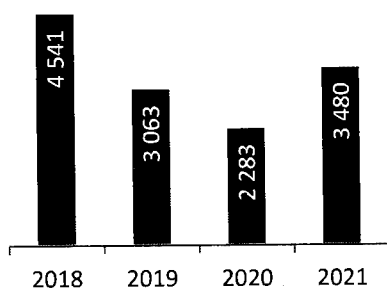
RESULTAT D'EXPLOITATION



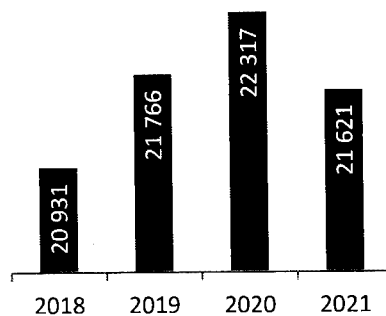
RESULTAT NET CONSOLIDE



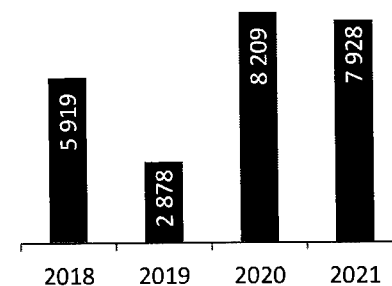
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES



CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES



TRESORERIE DE FIN D'EXERCICE



BILAN CONSOLIDE

ACTIF

	Notes de l'annexe	Montant brut	Exercice 2021 Amort. prov.	Montant net	Exercice 2020 Montant net
Actifs immobilisés					
Frais de recherche et développement		94 362	94 362		
Concession, brevets		3 213 685	1 739 974	1 473 711	82 957
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles					
Ecart d'acquisition	V.1	2 121 541	2 121 541		
Immobilisations incorporelles en cours					1 428 083
Total Immo. Incorporelles	V.2	5 429 588	3 955 877	1 473 711	1 511 040
Terrains		806 636	67 392	739 244	731 521
Constructions		16 419 185	9 164 116	7 255 069	6 129 582
Installations techniques		64 761 576	56 502 619	8 258 957	8 363 529
Autres immobilisations corporelles		2 109 026	1 913 427	195 599	205 735
Immobilisations corporelles en cours		501 802		501 802	1 129 316
Avances et acomptes					
Total Immo. corporelles	V.3	84 598 225	67 647 554	16 950 671	16 559 683
Titres de participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres immos. financières		914 153		914 153	835 932
Total Immo. Financières	V.4	914 153		914 153	835 932
Total Titres mis en équivalence					
Total actifs immobilisés		90 941 966	71 603 431	19 338 535	18 906 655
Actifs circulants					
Stocks et travaux en cours	V.5	18 755 762	251 552	18 504 210	15 632 331
Clients et comptes rattachés		3 223 209	470 740	2 752 469	2 799 177
Créances sociales et fiscales		1 537 814		1 537 814	2 132 100
Autres créances d'exploitation		75 768		75 768	71 454
Comptes courants débiteurs		6 323 523	728 147	5 595 376	5 286 000
Autres actifs circulants		181 695	148 608	33 087	44 570
Total des créances	V.6	11 342 009	1 347 495	9 994 514	10 333 301
Impôt différé actif	V.10	956 364		956 364	1 826 290
Autres comptes de régularisation	V.6	248 374		248 374	194 514
Total des comptes de régularisation		1 204 738		1 204 738	2 020 804
Disponibilités	V.7	7 930 140		7 930 140	8 218 954
Total actifs circulants		39 232 649	1 599 047	37 633 602	36 205 390
TOTAL ACTIF		130 174 615	73 202 478	56 972 137	55 112 045

BILAN CONSOLIDE

PASSIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2021	Exercice 2020
Capitaux propres			
Capital	V.8	4 087 500	4 087 500
Primes liées au capital			
Réserves consolidées		18 229 482	17 678 020
RESULTAT DE L'EXERCICE		(695 573)	551 462
Capitaux propres - Part du groupe		21 621 409	22 316 982
Résultat des minoritaires			
Réserves des minoritaires			
Intérêts minoritaires		-	-
Total capitaux propres		21 621 409	22 316 982
Autres fonds propres			
		-	-
Provisions			
Provision pour risques & charges	V.9	2 210 734	2 240 362
Provisions pour risques des titres mis en équivalence			
Ecart d'acquisition négatif			
Provisions	V.9	2 210 734	2 240 362
Dettes			
Emprunts auprès établ. Financiers		16 472 645	16 880 314
Dettes financières diverses		65 975	
Concours bancaires courants		2 319	10 192
Dettes financières	V.11	16 540 939	16 890 506
Fournisseurs		6 860 767	5 548 932
Avances et acomptes reçus sur commandes		453 538	273 694
Dettes sociales et fiscales		7 174 001	7 180 181
Dettes d'exploitation	V.12	14 488 306	13 002 807
Comptes courants créditeurs		438 886	433 522
Fournisseurs d'immobilisations		337 918	197 922
Dettes diverses		43 966	1 317
Produits constatés d'avance		1 289 979	28 627
Dettes diverses	V.12	2 110 749	661 388
Total dettes		33 139 994	30 554 701
TOTAL PASSIF			
		56 972 137	55 112 045

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Notes de l'annexe	Exercice 2021	Exercice 2020
Ventes de marchandises		6 456 395	4 127 396
Ventes de produits		39 107 361	38 579 815
Ventes de services		2 265 424	2 743 798
CHIFFRE D'AFFAIRES	V.14	47 829 180	45 451 009
Production stockée		1 584 185	1 020 793
Production immobilisée		1 386	248 959
Subventions d'exploitation		1 373 692	970 667
Reprises amort. et prov. d'exploitation	V.18	252 386	358 276
Autres produits d'exploitation		25 647	15 164
Transfert de charges d'exploitation		64 704	46 408
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	V.19	51 131 180	48 111 276
Achats consommés		17 442 058	15 204 665
Autres achats et charges externes	V.15	10 354 050	9 799 822
Impôts, taxes et versements assimilés		970 939	1 490 931
Charges du personnel	V.16	19 132 504	19 223 413
Autres charges d'exploitation		43 011	25 182
Dotations amort. et prov. d'exploit.	V.17	3 495 246	2 562 917
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		51 437 808	48 306 930
RESULTAT D'EXPLOITATION (avant amort. des écarts d'acq.)		(306 628)	(195 654)
Amortissement écart d'acquisition	V.1	-	-
RESULTAT D'EXPLOITATION (après amort. des écarts d'acq.)		(306 628)	(195 654)
Produits de participation et immo. financières			
Gains de change		230 332	197 892
Produits nets sur cession de VMP		99	410
Autres produits financiers		638	354
Reprises sur prov. et amort. financiers			
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	V.20	231 069	198 656
Intérêts et charges financiers		317 259	225 203
Pertes de change		7 772	35 605
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières			88
Dotation aux prov. & amort. financiers		15 383	10 032
TOTAL CHARGES FINANCIERES	V.20	340 414	270 928
RESULTAT FINANCIER	V.20	(109 345)	(72 272)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		233 630	179 671
Produits exceptionnels sur opérations de capital		1	434 168
Reprises sur provisions et transferts de charges			
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	V.21	233 631	613 839
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		263 486	265 332
Charges exceptionnelles sur opérations de capital		1 064	392 012
Dotations except. aux amortissements et provisions			7 584
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	V.21	264 550	664 928
RESULTAT EXCEPTIONNEL	V.21	(30 919)	(51 089)
Impôts sur les bénéfices	V.22	(621 247)	(468 754)
Impôts différés	V.22	869 928	(401 723)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		(695 573)	551 462
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		-	-
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(695 573)	551 462
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES		-	-
RESULTAT - PART DU GROUPE		(695 573)	551 462
Nombre d'actions composant le capital social de la société mère		272 500	272 500
RESULTAT PAR ACTION		(2,55)	2,02

TABEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	EXERCICE 2021	EXERCICE 2020
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET PART DU GROUPE	(695 573)	551 462
Part des minoritaires dans le résultat sociétés intégrées	-	-
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dotations aux Amortissements et provisions	3 507 642	2 510 444
Reprises des Amortissements et provisions	(202 589)	(323 495)
Plus et moins values de cession	1 063	(42 156)
Subventions virées au compte de résultat	-	(11 233)
Impôts différés	869 928	(401 723)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	3 480 471	2 283 299
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		
Variation des frais financiers	5 971	2 881
Variation nette exploitation	(749 700)	(366 367)
Variation de stock	(2 871 879)	(986 548)
Variation des Créances d'exploitation	636 680	(1 369 813)
Variation des Dettes d'exploitation	1 485 499	1 989 994
Variation nette hors exploitation	953 676	(577 007)
Variation des créances hors exploitation	(297 893)	654 737
Variation des dettes hors exploitation ¹	3 812	(1 213 948)
Charges et produits constatés d'avance	1 212 843	(17 796)
Pertes et gains de change	34 914	-
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	209 947	(940 493)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	3 690 418	1 342 806
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaissement / acquisition immobilisations incorporelles	(73 598)	(3 282)
Décaissement / acquisition immobilisations corporelles	(3 475 814)	(2 203 326)
Encaissement / cession immobilisations corporelles & incorporelles	1	434 168
Subventions d'investissement encaissées	-	-
Décaissement / acquisition immobilisations financières	(188 717)	42 224
Encaissement / cession immobilisations financières	110 497	29 816
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(3 627 631)	(1 700 400)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	-	-
Variation des autres fonds propres	-	-
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires	-	-
Encaissements provenant d'emprunts	2 094 077	7 230 383
Remboursement d'emprunts	(1 488 909)	(936 364)
Remboursement d'emprunts liés au crédit-bail	(948 898)	(605 718)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(343 730)	5 688 301
VARIATION DE TRESORERIE	(280 943)	5 330 707
Incidence des variations de taux de changes	-	-
TRESORERIE A L'OUVERTURE	8 208 762	2 878 052
TRESORERIE A LA CLOTURE	7 927 821	8 208 762

¹ Dont 1 220 K€ en 2020 de remboursement de la dette incluse dans le plan de continuation arrêté dans le cadre de la procédure collective des sociétés BREE, CIRETEC, CIREA (absorbée par ELVIA).

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres Part du groupe	Intérêts minoritaires
Exercice 31/12/2020					
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2019	4 087 500	16 843 975	834 047	21 765 522	
Affectation du résultat 2019		834 047	(834 047)	-	
Résultat 2020			551 462	551 462	
Dividendes de la société mère				-	
Autres mouvements		(2)		(2)	-
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2020	4 087 500	17 678 020	551 462	22 316 982	-
Exercice 31/12/2021					
Affectation du résultat 2020		551 462	(551 462)	-	
Résultat 2021			(695 573)	(695 573)	
Dividendes de la société mère				-	
Variation des écarts conversion				-	
Autres mouvements				-	
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021	4 087 500	18 229 482	(695 573)	21 621 409	-

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

I - Faits majeurs	11
II - Activités et organigramme du groupe	11
1. Activités	11
2. Organigramme au 31 décembre 2021	11
3. Liste des sociétés consolidées	12
4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation	12
III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	13
1. Référentiel comptable	13
2. Modalités de consolidation	13
3. Méthodes et règles d'évaluation	14
IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation	17
1. Changements comptables	17
2. Variations de périmètre	17
V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	18

1. Ecart d'acquisition	18
2. Immobilisations incorporelles	19
3. Immobilisations corporelles	20
4. Immobilisations financières	21
5. Stock et en-cours	22
6. Créances clients et autres créances	23
7. Trésorerie	23
8. Capitaux propres	24
9. Provisions pour risques et charges	24
10. Impôts différés	25
11. Emprunts et dettes financières	26
12. Autres passifs à court terme	27
13. Engagements hors bilan	27
14. Information sur le chiffre d'affaires	28
15. Autres achats et charges externes	28
16. Salaires et charges sociales	29
17. Dotations aux amortissements et provisions	29
18. Reprises sur amortissements et provisions	30
19. Autres produits d'exploitation	30
20. Résultat financier	31
21. Résultat exceptionnel	32
22. Impôts sur les bénéfices	33
23. Tableau de passage de résultat entre les comptes sociaux et les comptes consolidés	34
24. Effectif moyen	35
25. Evénements postérieurs à la clôture	35

I - Faits majeurs

Subventions

La société ELVIA PCB SAS bénéficie de subventions (PEREN, PESTO, CHPA, GMOBILITY). Le montant comptabilisé en produits et en créances fiscales sur l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élève à 1 852 K€.

La société BREE SAS bénéficie également de subventions (PRODIGE). Le montant comptabilisé en produits et en créances fiscales sur l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élève à 479 K€.

COVID-19

Les états financiers du Groupe ELVIA PCB ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités du groupe sont affectés par le Covid 19 depuis l'exercice 2020. Le groupe a mis en place les mesures suivantes :

- ✓ Recours à l'activité partielle pour une partie du personnel
- ✓ Report des échéances de cotisations sociales
- ✓ Report des échéances de remboursement des loyers de crédit-bail et emprunts
- ✓ Obtention de 2 prêts garantis par l'Etat de 2 M€ chaque et d'un prêt croissance BPI de 1.15 M€
- ✓ Révision en 2020 des plans d'amortissements des installations techniques ayant connu une moindre utilisation pendant la crise sanitaire et des immobilisations similaires financées dans le cadre de contrats de crédit-bail.

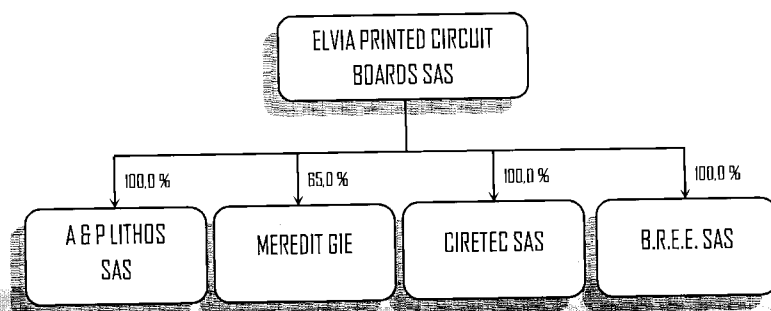
A la date d'arrêté des comptes consolidés 2021 du Groupe, le direction n'a pas connaissance d'incertitude significative qui remette en cause la capacité des entités à poursuivre leur exploitation.

II - Activités et organigramme du groupe

1. Activités

L'activité du groupe s'articule autour de l'étude, la recherche, la validation, la fabrication et la commercialisation de circuits imprimés.

2. Organigramme au 31 décembre 2021



3. Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

SOCIETE ET FORME JURIDIQUE ACTIVITE	N°SIREN	Siège social	Méthode de conso. 2021 ¹	Méthode de conso. 2020	% contrôle 2021	% contrôle 2020	% Intérêt 2021	% Intérêt 2020
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES</i>	389 502 253	COUTANCES (50)	IG	IG	Société mère	Société Mère	Société mère	Société Mère
A&P LITHOS SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES</i>	582 142 451	CHATEAUBOURG (35)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
CIRETEC SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES</i>	338 731 326	SAINT AY (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
BREE SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES</i>	329 816 623	PUISEAUX (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
MEREDIT GIE <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES</i>	790 761 613	PARIS XVI ^{ème} (75)	IG	IG	65,00	65,00	65,00	65,00

¹ IG : Intégration Globale

4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Aucune.

III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe ELVIA sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et principalement aux dispositions du règlement n° 2020-01 établi par l'Autorité des Normes Comptables (ANC) applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021.

2. Modalités de consolidation

2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2021. Toutes les participations dans lesquelles la société ELVIA PCB SAS assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- ✓ Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- ✓ Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;
- ✓ Éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

2.2 Élimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées, ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminés dans les comptes consolidés.

2.3 Écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- ✓ Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- ✓ La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Un écart d'acquisition positif a été comptabilisé lors de la prise de contrôle de la société AVI & PECHARD. Cet écart d'acquisition a fait l'objet d'un amortissement sur une durée de 6 ans.

Aucun nouvel écart d'acquisition négatif ou positif n'a été constaté au cours de l'exercice.

Les écarts d'acquisition sont totalement amortis à l'ouverture de l'exercice.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

2.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

L'ensemble des sociétés du Groupe est consolidé sur la base des bilans arrêtés au 31 décembre 2021, d'une durée de 12 mois.

2.5 Méthode de conversion des comptes des sociétés étrangères

Toutes les sociétés du groupe ELVIA sont localisées sur le territoire français et arrêtent leurs comptes annuels en Euros.

2.6 Informations comparatives

A compter du 1er janvier 2021, les méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 sont devenues des méthodes obligatoires dans les comptes consolidés à l'exception de la méthode de comptabilisation à l'avancement des contrats à long terme (maintien du choix simple du PCG entre achèvement et avancement), de l'enregistrement en résultat des écarts de conversion des actifs et passifs monétaires dont la possibilité est supprimée et le provisionnement des engagements de retraite qui demeure d'application optionnelle.

Le nouveau règlement s'applique de manière prospective aux transactions survenant après la date de première application ainsi qu'aux contrats conclus après cette date. L'absence de rétroactivité signifie que des opérations de même nature survenues avant et après le 1er janvier 2021 seront comptabilisées selon les méthodes comptables en vigueur respectivement avant et après cette date.

Les états de synthèse présentent un exercice comparatif conformément au format prescrit par le nouveau règlement.

L'application du nouveau règlement n'a pas d'impact matériel sur les comptes consolidés du Groupe et n'altère pas la comparabilité des exercices.

3. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe ELVIA sont les suivants :

3.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

3.1.1 Durées d'amortissement des immobilisations incorporelles

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles	Méthode	Durée
✓ Concessions, brevets, licences	Linéaire	5 ans
✓ Logiciels	Linéaire	1 à 3 ans

3.1.2 Durées d'amortissement des immobilisations corporelles

Il est fait application des règlements CRC 2004-06 du 23/11/2004 relatifs à la définition, comptabilisation et évaluation des actifs et CRC 2002-10 du 12/12/2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

✓ Immobilisations décomposables :

Seules sont décomposées les immobilisations dont les composants de valeur significative ont une durée de vie estimée à l'origine différente de celle de la structure. Les immobilisations qui se révéleraient décomposables en cours de vie feront l'objet d'une décomposition ultérieure.

✓ Immobilisations non décomposables :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
✓ Agencement des terrains	Linéaire	5 à 15 ans
✓ Constructions	Linéaire	10 à 20 ans
✓ Installations techniques, matériels et outillages	Linéaire ou dégressif	3 à 10 ans
✓ Matériel de transport	Linéaire	4 ans
✓ Autres immobilisations corporelles	Linéaire	3 à 10 ans

3.2 Contrats de location-financement

Les contrats de location-financement immobiliers et mobiliers significatifs sont retraités.

Les opérations significatives réalisées au moyen d'un contrat de location-financement sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

3.3 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

3.4 Stocks et travaux en-cours

Les stocks sont évalués au coût standard, ajusté des écarts entre réel et standard de façon globale.

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

La méthode de valorisation des produits finis et en-cours prend en compte la complexité grandissante des produits et surtout la fluctuation des tailles des séries. Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production et ne comportent donc pas de frais commerciaux, de frais financiers, de frais de siège ni de frais de recherche et développement.

L'ensemble des frais énumérés ainsi que la marge bénéficiaire constituent un abattement appliqué sur le prix de vente.

Concernant les stocks de la société ELVIA, à compter de l'exercice 2015, il a été décidé, contrairement aux exercices antérieurs, de valoriser les stocks de produits finis sans commandes et sans intention d'être livrés. Pour ces produits, la valorisation est faite au coût de production soit 85% de la valeur brute. Il est appliqué à ce coût de production, la probabilité de vente la plus pessimiste constatée lors des 3 dernières années. Cette méthode a été appliquée aux stocks de produits finis des sociétés CIRETEC et AP LITHOS, à compter de l'exercice 2017 et aux stocks de produits finis de BREE à compter de 2020.

Dans tous les cas, le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

3.5 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.6 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

3.7 Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement dans les comptes clos au 31 décembre 2021 sont reclassées en compte de régularisation (au passif du bilan au poste « Produits constatés d'avance ») et leurs reprises en résultat sont effectuées au rythme des amortissements des biens qu'elles financent.

3.8 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions de l'ANC n° 2020-01, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- ✓ de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- ✓ de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement ANC n° 2020-01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale. A ce titre, un périmètre d'intégration fiscale est en vigueur dans le groupe, il comprend les sociétés ELVIA PCB SAS, A&P LITHOS SAS, BREE SAS et CIRETEC SAS.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- ✓ si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ✓ ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Le taux d'impôt dans le groupe est de 26,5 %. Toutefois afin d'anticiper les baisses à venir du taux d'imposition français, la fiscalité différée a été calculée en prenant comme référence un taux d'imposition de 25%.

Par ailleurs, à compter de cet exercice 2021, le groupe ELVIA a décidé de cesser de comptabiliser en impôt différés actifs les économies futures d'impôt liées aux déficits fiscaux qu'elle a accumulé avec ses filiales. La société ELVIA est membre d'un groupe d'intégration fiscale dont la société mère est la société SOFIE. C'est donc cette dernière qui bénéficiera de l'économie future d'impôt liée à ces déficits. L'impact de cette décision se traduit par une charge d'impôt supplémentaire sur le compte de résultat de 822 505 €.

3.9 Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite envers un tiers, résultat d'événements passés, qui provoquera probablement ou certainement une sortie de ressources et dont l'évaluation peut être effectuée avec une fiabilité suffisante.

Les éléments sont principalement relatifs à des litiges ponctuels.

3.10 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits, qui seraient acquis par les salariés des sociétés du groupe pour le calcul des indemnités de départ à la retraite (IDR), est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte de la probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

La provision IDR est comptabilisée pour 2 072 083 €. Elle tient compte des paramètres suivants :

- ✓ de la Convention collective dont dépendent chacune des entités ;
- ✓ d'un départ volontaire à 67 ans ;
- ✓ d'un taux d'actualisation de 0,98 % ;
- ✓ d'un taux de croissance des salaires fixé à 0,3 % hors inflation (1,0 %) ;
- ✓ d'un taux de rotation du personnel de 1 %.
- ✓ des charges sociales.

Par ailleurs, pour la comptabilisation de la provision IDR, le groupe a opté pour la méthode dite « du corridor ». La variation de la provision liée à l'augmentation du taux d'actualisation a été comptabilisée en dotation financière (pour 10 032 €) ; la partie de l'augmentation liée à la variation des autres paramètres reste comptabilisée en d'exploitation (dotation de 58 387 € et reprise de 104 798 €).

3.11 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires, ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

3.12 Résultats par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice (à l'exclusion des actions propres déduites des capitaux propres).

IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation

1. Changements comptables

Le nouveau règlement ANC 2020-01 s'applique aux comptes consolidés en règles françaises pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021.

Les modifications apportées au bilan sont les suivantes :

- ✓ A l'actif du bilan consolidé, les écarts d'acquisition sont présentés en tant que poste faisant partie des immobilisations incorporelles, ce qui confirme leur nature d'immobilisation incorporelle. Dans le modèle de bilan du règlement CRC 99.02, les écarts d'acquisition sont présentés comme la première ligne de l'actif avant les immobilisations incorporelles.
- ✓ Au passif du bilan consolidés, les impôts différés passif sont inclus dans les autres dettes et comptes de régularisation. Dans le modèle de bilan du règlement CRC 99.02, les impôts différés passif sont présentés avec les provisions.

La modification apportée au compte de résultat est la suivante :

- ✓ Sur le compte de résultat consolidé apparaissent désormais deux résultats d'exploitation, l'un avant les amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition, l'autre après ces charges (ANC, règle précitée. Art. 281-2 et 282-3). Dans le modèle du règlement CRC, les amortissements de l'écart d'acquisition figurent comme le dernier poste avant le « Résultat net de l'ensemble consolidé ».

2. Variations de périmètre

2.1 Entrées de périmètre

Néant.

2.2 Sorties de périmètre

Néant.

V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

La colonne « autres variations » correspond principalement à des changements d'affectation ou à des reclassements de poste à poste.

1. Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisitions portent sur les sociétés suivantes :

	Exercice 2020	Augmentat.	Diminut.	Variation Périmètre	Autres variations	Exercice 2021
Valeurs brutes						
A & P LITHOS	1 440 362					1 440 362
LITHOS ¹	681 179					681 179
Total	2 121 541	-	-	-	-	2 121 541
Amortissements						
A & P LITHOS	1 440 362					1 440 362
LITHOS ¹	681 179					681 179
Total	2 121 541	-	-	-	-	2 121 541
Valeurs nettes						
A & P LITHOS	-					-
LITHOS ¹	-	-				-
Total	-	-	-	-	-	-

¹ La société LITHOS a été absorbée par la société A & P LITHOS le 27/12/2007

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

2. Immobilisations incorporelles

	Exercice 2020	Augment.	Dinim.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2021
Valeurs brutes							
Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 613 553	21 747	(1 449)			1 479 934	3 113 785
Logiciels pris en crédit-bail	99 900						99 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	1 428 083	51 851				(1 479 934)	-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	3 235 898	73 598	(1 449)	-	-	-	3 308 047
Amortissements							
Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 560 152	88 650	(1 449)				1 647 353
Logiciels pris en crédit-bail	70 344	22 278					92 622
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	1 724 858	110 928	(1 449)	-	-	-	1 834 337
Valeurs nettes							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	53 401	(66 903)				1 479 934	1 466 432
Logiciels pris en crédit-bail	29 556	(22 278)					7 278
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	1 428 083	51 851				(1 479 934)	-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	1 511 040	(37 330)	-	-	-	-	1 473 710

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

3. Immobilisations corporelles

	Exercice 2020	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2021
Valeurs brutes							
Terrains	746 636						746 636
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	13 063 626	1 599 562	(6 716)			212 334	14 868 806
Constructions prises en crédit-bail	1 550 379						1 550 379
Installations tech., mat. & out.	49 382 511	1 549 510	(332 510)			823 762	51 423 273
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	13 372 252					(33 949)	13 338 303
Autres immob. corporelles	1 933 104	92 105	(45 272)				1 979 937
Autres immob. corp. en crédit-bail	129 088						129 088
Immobilisations corp. en cours	1 129 316	374 633				(1 002 147)	501 802
Avances & acomptes	-						-
Total	81 366 912	3 615 810	(384 498)	-	-	-	84 598 224
Amortissements							
Terrains	75 116	2 053				(9 776)	67 393
Terrains pris en crédit-bail	-						-
Constructions	7 368 931	619 409	(6 716)				7 981 624
Constructions prises en crédit-bail	1 115 493	67 000					1 182 493
Installations tech., mat. & out.	45 134 132	1 361 109	(331 523)				46 163 718
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	9 257 105	1 081 796					10 338 901
Autres immob. corporelles	1 788 596	70 391	(45 194)			9 776	1 823 569
Autres immob. corp. en crédit-bail	67 862	21 996					89 858
Immobilisations corp. en cours	-						-
Avances & acomptes	-						-
Total	64 807 235	3 223 754	(383 433)	-	-	-	67 647 556
Valeurs nettes							
Terrains	671 520	(2 053)				9 776	679 243
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	5 694 695	980 153				212 334	6 887 182
Constructions prises en crédit-bail	434 886	(67 000)					367 886
Installations tech., mat. & out.	4 248 379	188 401	(987)			823 762	5 259 555
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	4 115 147	(1 081 796)				(33 949)	2 999 402
Autres immob. corporelles	144 508	21 714	(78)			(9 776)	156 368
Autres immob. corp. en crédit-bail	61 226	(21 996)					39 230
Immobilisations corp. en cours	1 129 316	374 633				(1 002 147)	501 802
Avances & acomptes	-						-
Total	16 559 677	392 056	(1 065)	-	-	-	16 950 668

4. Immobilisations financières

	Exercice 2020	Augment.	Dimin.	Ecarts de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2021
Valeurs brutes							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-						-
Autres immobilisations financières	65 519		(65 519)				-
Dépôts et cautionnements	770 413	188 717	(44 978)				914 152
Titres mis en équivalence	-						-
Total	835 932	188 717	(110 497)	-	-	-	914 152
Provisions pour dépréciation							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-						-
Autres immobilisations financières	-						-
Dépôts et cautionnements	-						-
Titres mis en équivalence	-						-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Valeurs nettes							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-						-
Autres immobilisations financières	65 519	-	(65 519)				-
Dépôts et cautionnements	770 413	188 717	(44 978)				914 152
Titres mis en équivalence	-						-
Total	835 932	188 717	(110 497)	-	-	-	914 152

5. Stock et en-cours

	Exercice 2020	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2021
Valeurs brutes							
Stocks de matières premières	4 620 766	1 000 799					5 621 565
Stocks d'en-cours	6 389 033	1 507 774					7 896 807
Stocks de Produits intermédiaires et finis	4 650 483	76 411					4 726 894
Stocks de marchandises	254 059	256 437					510 496
Total	15 914 341	2 841 421	-	-	-	-	18 755 762
Provisions pour dépréciation							
Stocks de matières premières	282 010		(30 458)				251 552
Stocks d'en-cours	-						-
Stocks de Produits intermédiaires et finis	-						-
Stocks de marchandises	-						-
Total	282 010	-	(30 458)	-	-	-	251 552
Valeurs nettes							
Stocks de matières premières	4 338 756	1 000 799	30 458				5 370 013
Stocks d'en-cours	6 389 033	1 507 774					7 896 807
Stocks de Produits intermédiaires et finis	4 650 483	76 411					4 726 894
Stocks de marchandises	254 059	256 437					510 496
Total	15 632 331	2 841 421	30 458	-	-	-	18 504 210

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

6. Créances clients et autres créances

Les créances se décomposent, par échéances, de la manière suivante :

	Exercice 2020	Exercice 2021	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commande	71 454	75 768	75 768		
Clients et comptes rattachés	3 286 270	3 223 209	3 223 209		
Créances sociales	259 780	129 757	129 757		
Créances fiscales	1 872 320	1 408 057	1 408 057		
Impôts société	-	-			
Comptes courants débiteurs	6 014 147	6 323 523	6 323 523		
Créances sur cessions d'immobilisations	148 608	148 608	148 608		
Débiteurs divers	44 570	33 087	33 087		
Total des créances	11 697 149	11 342 009	11 342 009	-	-
Charges constatées d'avance	194 514	243 023	243 023		
Ecart de conversion actif	-	5 351	5 351		
Impôts différés actifs	1 826 290	956 364	956 364		
Total des comptes de régularisations	2 020 804	1 204 738	1 204 738	-	-
TOTAUX	13 717 953	12 546 747	12 546 747	-	-

Les dépréciations des créances se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2020	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	Exercice 2021
Clients et comptes rattachés	487 093	2 987	(19 340)		470 740
Créances sur cession d'immobilisations	148 608				148 608
Comptes courants débiteurs	728 147				728 147
Totaux	1 363 848	2 987	(19 340)	-	1 347 495

7. Trésorerie

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

	Exercice 2020	Exercice 2021	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Valeurs mobilières de placement	-	-			
Disponibilités	8 218 954	7 930 140	7 930 140		
TOTAUX	8 218 954	7 930 140	7 930 140	-	-

8. Capitaux propres

8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2021, le capital social se compose de 272 500 actions d'une valeur nominale de 15 €, soit un capital social de 4 087 500 €.

9. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2020	Exploitation	Dotation Financière	Except.	Reprise Exploitation	Financière	Except.	Exercice 2021
Provisions pour ind. de départ à la retraite	2 108 462	58 387	10 032		(104 798)			2 072 083
Provisions pour garanties clients	116 900	99 190			(82 790)			133 300
Provisions pour pertes de change	-		5 351					5 351
Provisions pour litiges	-							-
Autres provisions pour risques & charges	15 000				(15 000)			-
Totaux	2 240 362	157 577	15 383	-	(202 588)	-	-	2 210 734

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

10. Impôts différés

Les impôts différés se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation 2021/2020
Impôts différés actif	956 363	1 826 290	(869 927)
IS sur les différés sociaux (CSSS, eff. constr, participation, ...)	51 946	52 827	(881)
IS sur les déficits fiscaux reportables	597 556	1 505 264	(907 708)
IS sur la provision IFC	518 021	558 742	(40 721)
Compensation actif/passif	(211 160)	(290 543)	79 383
Impôts différés passif	-	-	-
Amortissements dérogatoires	2 944	5 128	(2 184)
Impact des contrats de crédit-bail	208 216	285 415	(77 199)
Divers	-	-	-
Compensation actif/passif	(211 160)	(290 543)	79 383
Impact sur les réserves consolidées	956 363	1 826 290	(869 927)
Impact sur le résultat consolidé	869 928	(401 720)	

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

11. Emprunts et dettes financières

11.1 Variation des dettes financières

	Exercice 2020	Augm.	Diminution	Autres variations	Exercice 2021
Emprunts et dettes auprès des éta de crédit	13 287 785	2 024 166	(1 488 909)		13 823 042
Dettes financières de crédit-bail	3 589 833		(948 897)		2 640 936
Dettes financières diverses	-	65 975			65 975
Participation des salariés	-				-
Concours courants	10 192		(7 873)		2 319
Intérêts courus sur emprunts	2 696	5 971			8 667
Total variation emprunts et dettes financières	16 890 506	2 096 112	(2 445 679)	-	16 540 939

11.2 Echéances des emprunts et dettes financières

	Exercice 2020	Exercice 2021	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établ. de crédit	13 287 785	13 823 042	2 441 660	9 132 833	2 248 549
Dettes financières de crédit-bail	3 589 833	2 640 936	748 846	1 817 872	74 218
Dettes financières diverses	-	65 975	65 975		
Participation des salariés	-	-			
Concours bancaires courants	10 192	2 319	2 319		
Intérêts courus sur emprunts	2 696	8 667	8 667		
Total	16 890 506	16 540 939	3 267 467	10 950 705	2 322 767

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

12. Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	Exercice 2020	Exercice 2021	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	5 548 932	6 860 767	6 860 767		
Avances et acptes reçus sur commandes	273 694	453 538	453 538		
Dettes sociales	6 508 099	6 049 718	6 049 718		
Dettes fiscales	672 082	1 124 283	1 124 283		
Total dettes d'exploitation	13 002 807	14 488 306	14 488 306	-	-
Dettes IS	-	-			
Fournisseurs d'immobilisations	197 922	337 918	337 918		
Comptes courants créditeurs	433 522	438 886	438 886		
Dettes diverses	1 317	3 701	3 701		
Produits constatés d'avances	28 627	1 289 979	153 129	514 800	622 050
Ecart de conversion passif	-	40 265	40 265		
Total des autres dettes	661 388	2 110 749	973 899	514 800	622 050
TOTAUX	13 664 195	16 599 055	15 462 205	514 800	622 050

13. Engagements hors bilan

Les engagements donnés ou reçus par le groupe se ventilent de la manière suivante :

✓ Dettes garanties par des sûretés réelles et autres engagements

✓ Nantissements/hypothèques	
▪ Hypothèque sur immeuble	4 065
▪ Nantissement de fonds de commerce	5 197
✓ Dettes concernant	
▪ Biens financés en CB inscrits à l'actif	2 641

Données présentées en milliers d'euros

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

14. Information sur le chiffre d'affaires

	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2021	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2020
ELVIA	23 686 916	19 231 029
A & P LITHOS	10 815 479	11 341 111
CIRETEC	6 899 963	7 518 606
BREE	6 237 137	7 041 966
MEREDIT	189 685	318 297
Total du chiffre d'affaires	47 829 180	45 451 009

15. Autres achats et charges externes

	Exercice 2021	Exercice 2020
Achats de matériel et fournitures	2 498 956	2 243 882
Sous-traitance	2 784 945	3 124 902
Redevances de crédit-bail	-	-
Locations, Charges locatives	283 130	187 201
Entretiens et réparations	625 352	557 992
Primes d'assurance	597 340	641 370
Personnel extérieur, intérim	1 306 308	1 072 863
Commissions, honoraires	844 153	672 946
Communication, publicité	25 832	36 406
Transport	615 766	648 913
Déplacements, missions et réceptions	189 551	128 705
Frais postaux et télécommunications	115 818	154 758
Services bancaires	117 973	96 153
Autres	348 926	233 731
Total des autres achats et charges externes	10 354 050	9 799 822

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

16. Salaires et charges sociales

	Exercice 2021	Exercice 2020
Coût de la main d'œuvre		
Salaires bruts	13 891 844	13 928 793
Participation	149 848	145 810
Charges sociales	5 090 812	5 148 810
Total	19 132 504	19 223 413
<i>Taux moyen de charges sociales</i>	<i>36,25%</i>	<i>36,58%</i>

17. Dotations aux amortissements et provisions

	Exercice 2021			Exercice 2020
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Dotations aux amortissements				
Des immobilisations incorporelles	110 930			51 240
Des immobilisations corporelles	3 223 753			2 327 082
Sous-total	3 334 683	-	-	2 378 322
Dotations aux provisions				
Pour dépréciation des stocks				24 880
Pour dépréciation des créances clients	2 987			37 625
Pour dépréciation des autres créances				7 584
Pour risques et charges	100 325			97 790
Pour pensions et retraites	57 251	10 032		34 332
Pour risque de change		5 351		-
Sous-total	160 563	15 383	-	202 211
Total dotations aux amort. et aux provisions	3 495 246	15 383	-	2 580 533

18. Reprises sur amortissements et provisions

	Exercice 2021			Exercice 2020
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Reprises sur amortissements				
Des immobilisations incorporelles				
Des immobilisations corporelles				
Sous-total	-	-	-	-
Reprises sur provisions d'exploitation				
Pour dépréciation des stocks	30 458			32 366
Pour dépréciation des créances clients	19 340			2 415
Pour risques et charges	97 790			138 690
Pour pensions et retraites	104 798			184 805
Sous-total	252 386	-	-	358 276
Total des reprises sur amortissements et provisions	252 386	-	-	358 276

19. Autres produits d'exploitation

Le montant des autres produits d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Production stockée	1 584 185	1 020 793
Production immobilisée	1 386	248 959
Subventions d'exploitation	1 373 692	970 667
Reprises d'amort. et de provisions	252 386	358 276
Transfert de charges d'exploitation	64 704	46 408
Autres produits d'exploitation	25 647	15 164
Total des autres produits d'exploitation	3 302 000	2 660 267

20. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits financiers		
Autres produits de participation		
Revenus des créances et VMP	99	410
Gains de change	230 332	197 892
Autres produits financiers	638	354
Reprises sur prov. et amort. financiers		
Total	231 069	198 656
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	15 383	10 032
Intérêts et charges assimilées	317 259	225 203
Pertes de change	7 772	35 605
Autres charges financières		88
Charges nettes sur cession de VMP		
Total	340 414	270 928
Résultat financier	(109 345)	(72 272)

21. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	25 826	4 276
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	207 804	175 395
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	1	434 168
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Reprises de provisions et transfert de charges		
Subvention virée au résultat		
Total	233 631	613 839
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	95 246	203 277
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	168 240	62 055
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	1 064	392 012
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Dotations exceptionnelles aux prov. pour risques & charges		
Dotations except. aux amort. et aux prov. pour dépréciation		7 584
Total	264 550	664 928
Résultat exceptionnel	(30 919)	(51 089)

22. Impôts sur les bénéfices

22.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Impôt exigible	(621 247)	(468 754)
Charge d'impôts différés	869 928	(401 723)
Impôts sur les bénéfices	248 681	(870 477)

22.2 Preuve d'impôt sur les sociétés

	Exercice 2021	Taux
Résultat net des sociétés intégrées	(695 572)	
+ Impôt sur les sociétés consolidé	248 681	
= Base d'impôt théorique	(446 891)	
Impôt théorique au taux de 26,5% (taux applicable en France)	(118 426)	26,5%

Liste des opérations impactant à la hausse ou à la baisse l'impôt société

Remontée des déficits du sous-groupe ELVIA vers SOFIE	1 224 462	- 274,0%
Impact du passage de 26,5% à 25% en consolidation	57 383	- 12,8%
Impact des écarts de conversion	12 729	- 2,8%
Taxe sur les véhicules de tourisme des sociétés	3 287	- 0,7%
QP de frais et charges sur dividendes intragroupe	1 855	- 0,4%
Dépenses dites "somptuaires"	1 775	- 0,4%
Pénalités, amendes	191	- 0,0%
Divers écarts liés à la consolidation	(303)	+ 0,1%
Amortissement des fonds de commerce	(795)	+ 0,2%
Levée d'option CB	(7 865)	+ 1,8%
Sur-amortissement du matériel industriel	(58 528)	+ 13,1%
Crédit d'impôt recherche	(867 084)	+ 194,0%
Différence nette	367 107	- 82,1%
Montant de l'impôt constaté dans les comptes consolidés	248 681	-55,6%

23. Tableau de passage de résultat entre les comptes sociaux et les comptes consolidés

	Exercice 2021	Exercice 2020
Résultats sociaux des sociétés intégrées	1 247 261	1 041 896
Retraitements		
Dotation/Reprise provisions réglementées	(7 574)	(20 581)
Retraitement des contrats de crédit-bail	(244 173)	(221 980)
Dotation/Reprise provisions pour pensions et retraites	(25 363)	64 495
Amortissement et correction des justes valeurs	3 000	3 000
Neutralisation des écarts de conversion	(98 796)	82 909
Opérations internes		
Dividendes intra-groupe	(700 000)	(800 000)
Déconsolidation de la société PLANTIN		
Elimination des provisions sur créances intragroupe		
Impôt différé consolidé	(869 928)	401 723
Résultat net des sociétés intégrées	(695 573)	551 462
Amortissement des écarts d'acquisition		
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Résultat minoritaire		
Résultat consolidé part du groupe	(695 573)	551 462

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

24. Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les sociétés consolidées s'élève à 436 au 31/12/2021.

EFFECTIFS	2021	2020
▪ Ingénieurs et cadres	68	62
▪ Agents de maîtrise	27	25
▪ Employés et techniciens	85	76
▪ Ouvriers	256	277
TOTAL	436	440

25. Evènements postérieurs à la clôture

Incendie CIRETEC

Un incendie a totalement détruit l'usine CIRETEC à Saint Ay (45) le 30 janvier 2022. Les usines d'ELVIA PCB à Coutances (50) et A&P LITHOS à Chateaubourg (35) s'organisent et font leurs meilleurs efforts pour produire les circuits et livrer les clients de CIRETEC. A ce jour, il est impossible de mesurer le réel impact économique lié à ce sinistre. Cependant à ce stade et au regard des travaux menés avec les assurances, la direction estime que les indemnités couvriront les pertes et charges nées de l'incendie. De plus, les différentes solutions sont à l'étude avec les assurances quant aux décisions futures à prendre pour le site de Saint Ay. A ce jour et malgré ces analyses, aucune décision n'est prise.

Cession de participations

La holding SOFIE a cédé 100% des titres de participation d'ELVIA (et par conséquent de toutes les filiales d'ELVIA) le 31 mars 2022. La convention de sortie de l'intégration fiscale est fixée au 01 janvier 2022.

Conflit en Ukraine

Par ailleurs, le conflit en Ukraine survenu à la fin du mois de février 2022 constitue un événement postérieur au 31 décembre 2021. L'impact financier de cette crise sur la valeur des actifs du groupe et les comptes de l'exercice ouvert au 1er janvier 2022 ne peut être encore évalué avec précision mais il n'est pas de nature, selon les estimations du management de la société, à remettre en cause la continuité de l'exploitation.

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 30/05/2022
COMPTES CONSOLIDES « GROUPE ELVIA »**

Monsieur l'Associé unique,

Conformément aux dispositions légales applicable aux groupes de sociétés, le présent rapport a été établi afin de vous rendre compte de la situation du « groupe consolidé ELVIA » au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Vous trouverez annexés au présent rapport sur la gestion du **groupe ELVIA les comptes consolidés** au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

La présentation et l'établissement des comptes consolidés et les méthodes d'évaluation correspondent aux principes généralement admis par la réglementation en vigueur.

Le commissaire aux comptes vous fera part, dans son rapport, ses conclusions au titre de l'exécution de sa mission sur l'examen des comptes consolidés.

1. Faits et chiffres de l'exercice 2021

Le CA consolidé est en progression de 5% par rapport à 2020, dû principalement :

- A la baisse structurelle du secteur automobile et des « antennes BREE »
- A la forte dégradation du secteur 'Aéro'

Certains programmes 'Aéro civils' sont à l'arrêt complet depuis avril 2020 et ne repartiront pas avant 2023.

Les points forts de l'année 2021

- Les programmes et projets 'MIL' sont en forte évolution.
- Les opportunités R&D

Le groupe a été particulièrement actif et efficace pour mettre en place les opportunités R&D et autres plans de relance dont le groupe a été lauréat en 2020 :

CORAM programme de relance de l'industrie automobile :

Elvia lauréat sur 2 projets R & D CORAM

CHPA, Elvia est partenaire de VITESCO

G Mobility, Elvia est partenaire de ST Microelectronics

Plan de relance COVID

BREE lauréat du plan de relance « PRODIGE » et « GRiFF »

- Un plan de soutien R & D pour la définition et la réalisation de circuit souple entrant dans la fabrication des batteries.
Projet d'usine de fabrication de batteries du groupe STELLANTIS ACC basé à Douvrin.
- Un plan de soutien pour le financement de l'outil industriel « robotique et vert »

Ce projet sera déterminant pour la stratégie et l'avenir de la société BREE.

Elvia PCB lauréat du plan de relance « PEREN »

- Digitalisation de l'organisation, uniformisation pour l'excellence industrielle.

Plan d'Etudes Avancées PEA

- Un Projet proposé et mis en place par la DGA, nommé projet « PESTO » :

Un programme d'industrialisation pour permettre l'excellence et la maturité industrielle sur des produits ultra complexes, contrat de programme signé janvier 2021

En 2021, le montant total des quotes-parts de subventions intégrées aux résultats et autres CA relatifs aux plans de relance et projets de R&D est de 2 690 K€

Crise Covid-19

L'entreprise avait en 2020 mis en action un plan de continuité de l'activité en utilisant les mesures suivantes :

- Recours à l'activité partielle pour une partie du personnel ;
- Mesures de distanciation sanitaire et protection dans l'entreprise permettant la réouverture partielle rapide
- Report des échéances de cotisations sociales
- Report des échéances de remboursements des loyers de crédits bail et emprunts
- Obtention au niveau du groupe ELVIA de 2 prêts de 2 M€ chaque garantis par l'Etat et d'un prêt croissance BPI de 1.15 M€

Ces mesures se poursuivent en 2021, elles permettent de limiter l'impact de la crise sanitaire sur le patrimoine et la situation financière de l'entreprise.

Suite à la cession des titres de la société ELVIA PCB à la société de capital investissement TIKEHAU ACE PARTENAIRE par la société SOFIE, une régularisation des impôts d'actif de – 870 k€, correspondant à la partie des déficits fiscaux des sociétés du groupe ELVIA nés pendant la période d'intégration fiscale conservés par la société SOFIE, est comptabilisée dans les comptes consolidés au 31/12/2021

Compte D'exploitation	2021	2020	Variation	
	K€	K€	K€	%
C A	47 829	45 451	2 378	5,23%
Produits d'Exploitation	51 131	48 111	3 020	6,28%
Charges d'Exploitation	51 438	48 307	3 131	6,48%
Résultat d'Exploitation	-307	-197	-110	55,84%
Résultat Financier	-109	-72	-37	-51,39%
Résultat Exceptionnel	-31	-51	20	39,22%
Résultat Net Part du Groupe	-696	551	-1 247	-226,32%

Bilan	2021	2020	Variation	
	K€	K€	K€	%
Total	56 972	55 112	1 860	3,37%
Dont : Actif Immobilisé	19 339	18 907	432	2,28%
Dont : Disponibilités	7 930	8 219	-289	-3,52%
Dont : Capitaux Propres	21 621	22 317	-696	-3,12%
Dont : Dettes Financières	16 541	16 891	-350	-2,07%
Dont : Dettes Exploitation & Diverses	16 599	13 664	2 935	21,48%

- L'effectif Groupe par catégorie se présente de la manière suivante :

GRUPE ELVIA Circuits Imprimés	31/12/2020	31/12/2021	INTERIM moyenne 2020	INTERIM moyenne 2021
Ingénieurs et cadres	62	68		
agents de Maitrise	25	27		
Employés et Techniciens	76	85		
Ouvriers	277	256		
Total	440	436	8.7	14.6

2. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Un incendie a entièrement détruit le site de CIRETEC le 30 janvier 2022.
Des négociations sont en cours avec les assurances pour déterminer le montant des indemnités

Le 31/03/2022, la holding SOFIE a cédé 100% des parts qu'elle détenait d'ELVIA PCB à la holding ASC4 ELVIA, propriété de la société de capital investissement TIKEHAU ACE PARTENAIRE.

La société DELVIATEK est présélectionnée par la société ACC en 2022 pour la fabrication des têtes de batteries. A terme et jusqu'à 2030 , il serait prévu de fabriquer 2 400 000 têtes de batterie par an.

BREE, partenaire de PLASTITEK, est donc également présélectionnée pour la fabrication des SMI correspondants.

3. Perspectives 2022– évolution prévisible

Un incendie a entièrement détruit le site de CIRETEC le 30 janvier 2022.

Afin d'accompagner au mieux les clients, des productions « de CIRETEC » vont être réalisées sur les sites d'ELVIA à COUTANCES et A&P LITHOS. A ce jour, ces prises de commandes sont estimées à 3 114 K€.

Pour parvenir à monter la cadence de production nécessaire à la réussite de ce challenge des investissements en homme et en équipement sont en cours et vont encore être réalisés dans les semaines à venir.

Les équipements nécessaires à la fabrication de produits CIRETEC tant en capacité qu'en capacité seront indemnisés par les assurances

En effet des négociations sont en cours avec les assurances pour déterminer le montant des indemnités.

Pour BREE, le projet Bus bar pour la fabrication des batteries se concrétise. En effet DELVIATEC dont BREE est un des associé est présélectionnée par ACC pour la fabrication des têtes de batterie.

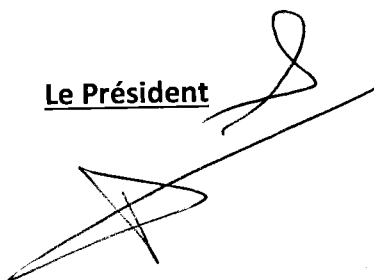
Le projet serait mis en place au cours des années 2023 / 2024 pour une production industrialisée à compter de mi-2024. En année pleine, il serait prévu la fabrication d'environ 2 400 000 SMI par an.

Dans l'attente de ce niveau d'activité, il convient d'absorber les pertes, fortement probables, et tenter de diversifier la production.

Nous vous précisons que le rapport de gestion sur les comptes annuels de la société ELVIA PCB fait l'objet d'un rapport distinct de celui relatif à la gestion du groupe.

Coutances, le, 13 mai 2022

Le Président

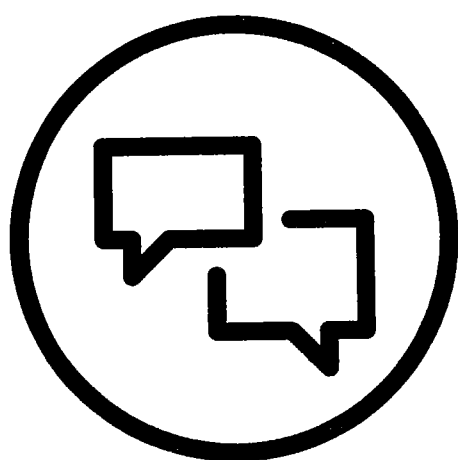
A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'E' or 'L' shape with a long horizontal stroke extending to the right.

ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS

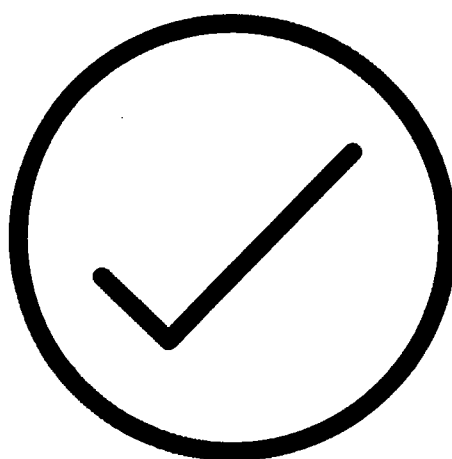
Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle au capital de 4.087.500 €
Siège social : Avenue d'Ochsenfurt

50200 COUTANCES

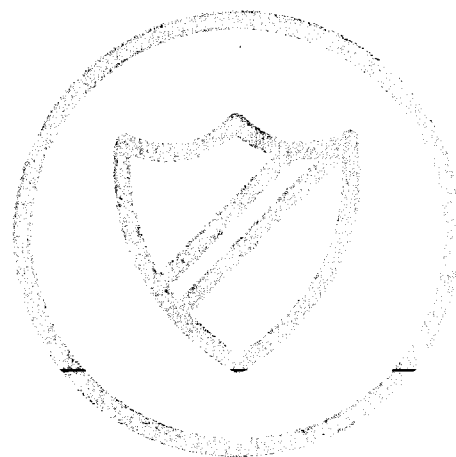
**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS
Exercice clos le 31 Décembre 2021**



Écoute



Certification



Risque

In Extenso Secag

26 route de Coutances
BP 339
50350 Donville-les-Bains

Tél. : +33 (0)2 33 91 35 35
donville@inextenso.fr
www.inextenso.fr

A l'associé unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la **société ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS** relatifs à l'exercice clos le **31 Décembre 2021**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés" 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 janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.



Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note "Faits majeurs" de l'annexe aux comptes consolidés concernant la crise sanitaire liée à l'épidémie de Covid-19 et sur la note "Événements postérieurs à la clôture" de l'annexe aux comptes consolidés concernant d'une part, l'incendie survenu en janvier 2022 sur le site de la société CIRETEC et d'autre part, le conflit en Ukraine.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés 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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.



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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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.

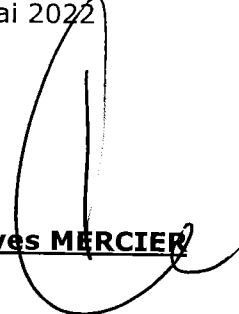
Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à DONVILLE LES BAINS,
Le 24 Mai 2022

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
IN EXTENSO SECAG



Jean-Max YVER



Jean-Yves MERCIER

ANNEXE

Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

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 consolidés 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 consolidés ;
- ✓ 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.
- ✓ concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

5 JH7

COMPTES CONSOLIDES

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

GROUPE ELVIA

Avenue d'Ochsenfurt
50211 - COUTANCES



Société HAMELIN-LECARDONNEL
6, Le Haut Cluesnoy
B.P. 942
50300 - SAINT-MARTIN-DES-CHAMPS

Téléphone : 02 33 79 43 10

Télécopie : 02 33 79 43 13

Email : expert@hamelin-lecardonnel.fr

Site internet : www.hamelin-lecardonnel.fr

Un Extenso Secag

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Caen

SOMMAIRE

- 03** Repères
- 04** Bilan consolidé
- 06** Compte de résultat consolidé
- 07** Tableau de flux de trésorerie consolidé
- 08** Variation des capitaux propres
- 09** Annexe des comptes consolidés

CHIFFRES REPERES 2021

47,8 M€

de chiffre d'affaires

-307 K€

de résultat d'exploitation

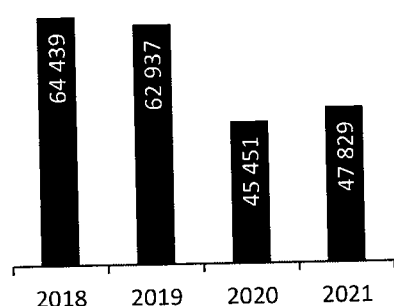
-696 K€

de résultat net – Part du groupe

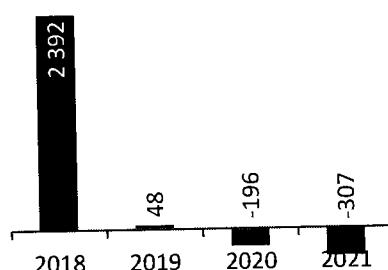
CHIFFRES CLES

en milliers d'euros

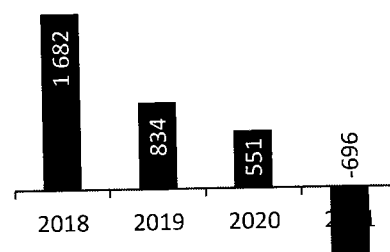
CHIFFRE D'AFFAIRES



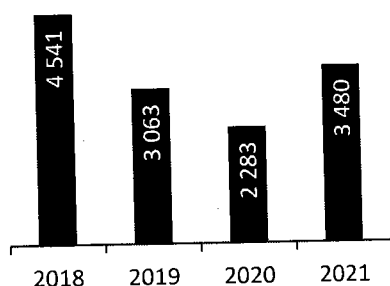
RESULTAT D'EXPLOITATION



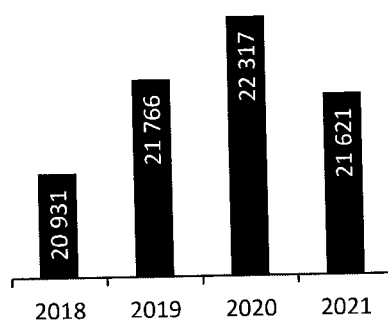
RESULTAT NET CONSOLIDE



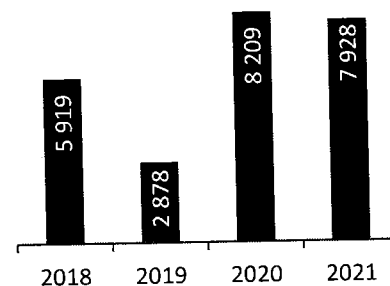
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGrees



CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES



TRESORERIE DE FIN D'EXERCICE



BILAN CONSOLIDE

ACTIF

	Notes de l'annexe	Montant brut	Exercice 2021 Amort. prov.	Montant net	Exercice 2020 Montant net
Actifs immobilisés					
Frais de recherche et développement		94 362	94 362		
Concession, brevets		3 213 685	1 739 974	1 473 711	82 957
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles					
Ecart d'acquisition	V.1	2 121 541	2 121 541		
Immobilisations incorporelles en cours					1 428 083
Total Immo. Incorporelles	V.2	5 429 588	3 955 877	1 473 711	1 511 040
Terrains		806 636	67 392	739 244	731 521
Constructions		16 419 185	9 164 116	7 255 069	6 129 582
Installations techniques		64 761 576	56 502 619	8 258 957	8 363 529
Autres immobilisations corporelles		2 109 026	1 913 427	195 599	205 735
Immobilisations corporelles en cours		501 802		501 802	1 129 316
Avances et acomptes					
Total Immo. corporelles	V.3	84 598 225	67 647 554	16 950 671	16 559 683
Titres de participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres immos. financières		914 153		914 153	835 932
Total Immo. Financières	V.4	914 153		914 153	835 932
Total Titres mis en équivalence					
Total actifs immobilisés		90 941 966	71 603 431	19 338 535	18 906 655
Actifs circulants					
Stocks et travaux en cours	V.5	18 755 762	251 552	18 504 210	15 632 331
Clients et comptes rattachés		3 223 209	470 740	2 752 469	2 799 177
Créances sociales et fiscales		1 537 814		1 537 814	2 132 100
Autres créances d'exploitation		75 768		75 768	71 454
Comptes courants débiteurs		6 323 523	728 147	5 595 376	5 286 000
Autres actifs circulants		181 695	148 608	33 087	44 570
Total des créances	V.6	11 342 009	1 347 495	9 994 514	10 333 301
Impôt différé actif	V.10	956 364		956 364	1 826 290
Autres comptes de régularisation	V.6	248 374		248 374	194 514
Total des comptes de régularisation		1 204 738		1 204 738	2 020 804
Disponibilités	V.7	7 930 140		7 930 140	8 218 954
Total actifs circulants		39 232 649	1 599 047	37 633 602	36 205 390
TOTAL ACTIF		130 174 615	73 202 478	56 972 137	55 112 045

BILAN CONSOLIDE

PASSIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2021	Exercice 2020
Capitaux propres			
Capital	V.8	4 087 500	4 087 500
Primes liées au capital			
Réserves consolidées		18 229 482	17 678 020
RESULTAT DE L'EXERCICE		(695 573)	551 462
Capitaux propres - Part du groupe		21 621 409	22 316 982
Résultat des minoritaires			
Réserves des minoritaires			
Intérêts minoritaires		-	-
Total capitaux propres		21 621 409	22 316 982

Autres fonds propres

	-	-
--	---	---

Provisions

Provision pour risques & charges	V.9	2 210 734	2 240 362
Provisions pour risques des titres mis en équivalence			
Ecart d'acquisition négatif			
Provisions	V.9	2 210 734	2 240 362

Dettes

Emprunts auprès étab. Financiers		16 472 645	16 880 314
Dettes financières diverses		65 975	
Concours bancaires courants		2 319	10 192
Dettes financières	V.11	16 540 939	16 890 506
Fournisseurs		6 860 767	5 548 932
Avances et acomptes reçus sur commandes		453 538	273 694
Dettes sociales et fiscales		7 174 001	7 180 181
Dettes d'exploitation	V.12	14 488 306	13 002 807
Comptes courants créditeurs		438 886	433 522
Fournisseurs d'immobilisations		337 918	197 922
Dettes diverses		43 966	1 317
Produits constatés d'avance		1 289 979	28 627
Dettes diverses	V.12	2 110 749	661 388
Total dettes		33 139 994	30 554 701

TOTAL PASSIF		56 972 137	55 112 045
---------------------	--	-------------------	-------------------

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Notes de l'annexe	Exercice 2021	Exercice 2020
Ventes de marchandises		6 456 395	4 127 396
Ventes de produits		39 107 361	38 579 815
Ventes de services		2 265 424	2 743 798
CHIFFRE D'AFFAIRES	V.14	47 829 180	45 451 009
Production stockée		1 584 185	1 020 793
Production immobilisée		1 386	248 959
Subventions d'exploitation		1 373 692	970 667
Reprises amort. et prov. d'exploitation	V.18	252 386	358 276
Autres produits d'exploitation		25 647	15 164
Transfert de charges d'exploitation		64 704	46 408
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	V.19	51 131 180	48 111 276
Achats consommés		17 442 058	15 204 665
Autres achats et charges externes	V.15	10 354 050	9 799 822
Impôts, taxes et versements assimilés		970 939	1 490 931
Charges du personnel	V.16	19 132 504	19 223 413
Autres charges d'exploitation		43 011	25 182
Dotations amort. et prov. d'exploit.	V.17	3 495 246	2 562 917
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		51 437 808	48 306 930
RESULTAT D'EXPLOITATION (avant amort. des écarts d'acq.)		(306 628)	(195 654)
Amortissement écart d'acquisition	V.1	-	-
RESULTAT D'EXPLOITATION (après amort. des écarts d'acq.)		(306 628)	(195 654)
Produits de participation et immo. financières			
Gains de change		230 332	197 892
Produits nets sur cession de VMP		99	410
Autres produits financiers		638	354
Reprises sur prov. et amort. financiers			
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	V.20	231 069	198 656
Intérêts et charges financiers		317 259	225 203
Pertes de change		7 772	35 605
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières			88
Dotations aux prov. & amort. financiers		15 383	10 032
TOTAL CHARGES FINANCIERES	V.20	340 414	270 928
RESULTAT FINANCIER	V.20	(109 345)	(72 272)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		233 630	179 671
Produits exceptionnels sur opérations de capital		1	434 168
Reprises sur provisions et transferts de charges			
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	V.21	233 631	613 839
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		263 486	265 332
Charges exceptionnelles sur opérations de capital		1 064	392 012
Dotations except. aux amortissements et provisions			7 584
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	V.21	264 550	664 928
RESULTAT EXCEPTIONNEL	V.21	(30 919)	(51 089)
Impôts sur les bénéfices	V.22	(621 247)	(468 754)
Impôts différés	V.22	869 928	(401 723)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		(695 573)	551 462
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		-	-
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(695 573)	551 462
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES		-	-
RESULTAT - PART DU GROUPE		(695 573)	551 462
Nombre d'actions composant le capital social de la société mère		272 500	272 500
RESULTAT PAR ACTION		(2,55)	2,02

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	EXERCICE 2021	EXERCICE 2020
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET PART DU GROUPE	(695 573)	551 462
Part des minoritaires dans le résultat sociétés intégrées	-	-
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dotations aux Amortissements et provisions	3 507 642	2 510 444
Reprises des Amortissements et provisions	(202 589)	(323 495)
Plus et moins values de cession	1 063	(42 156)
Subventions virées au compte de résultat	-	(11 233)
Impôts différés	869 928	(401 723)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	3 480 471	2 283 299
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		
Variation des frais financiers	5 971	2 881
Variation nette exploitation	(749 700)	(366 367)
Variation de stock	(2 871 879)	(986 548)
Variation des Créances d'exploitation	636 680	(1 369 813)
Variation des Dettes d'exploitation	1 485 499	1 989 994
Variation nette hors exploitation	953 676	(577 007)
Variation des créances hors exploitation	(297 893)	654 737
Variation des dettes hors exploitation ¹	3 812	(1 213 948)
Charges et produits constatés d'avance	1 212 843	(17 796)
Pertes et gains de change	34 914	-
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	209 947	(940 493)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	3 690 418	1 342 806
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaissement / acquisition immobilisations incorporelles	(73 598)	(3 282)
Décaissement / acquisition immobilisations corporelles	(3 475 814)	(2 203 326)
Encaissement / cession immobilisations corporelles & incorporelles	1	434 168
Subventions d'investissement encaissées	-	-
Décaissement / acquisition immobilisations financières	(188 717)	42 224
Encaissement / cession immobilisations financières	110 497	29 816
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(3 627 631)	(1 700 400)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	-	-
Variation des autres fonds propres	-	-
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires	-	-
Encaissements provenant d'emprunts	2 094 077	7 230 383
Remboursement d'emprunts	(1 488 909)	(936 364)
Remboursement d'emprunts liés au crédit-bail	(948 898)	(605 718)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(343 730)	5 688 301
VARIATION DE TRESORERIE	(280 943)	5 330 707
Incidende des variations de taux de changes	-	-
TRESORERIE A L'OUVERTURE	8 208 762	2 878 052
TRESORERIE A LA CLOTURE	7 927 821	8 208 762

¹ Dont 1 220 KE en 2020 de remboursement de la dette incluse dans le plan de continuation arrêté dans le cadre de la procédure collective des sociétés BREE, CIRETEC, CIREA (absorbée par ELVIA).

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres Part du groupe	Intérêts minoritaires
Exercice 31/12/2020					
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2019	4 087 500	16 843 975	834 047	21 765 522	
Affectation du résultat 2019		834 047	(834 047)	-	
Résultat 2020			551 462	551 462	
Dividendes de la société mère				-	
Autres mouvements		(2)		(2)	-
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2020	4 087 500	17 678 020	551 462	22 316 982	-
Exercice 31/12/2021					
Affectation du résultat 2020		551 462	(551 462)	-	
Résultat 2021			(695 573)	(695 573)	
Dividendes de la société mère				-	
Variation des écarts conversion				-	
Autres mouvements				-	
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021	4 087 500	18 229 482	(695 573)	21 621 409	-

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

I - Faits majeurs 11

II - Activités et organigramme du groupe 11

- | | |
|---|----|
| 1. Activités | 11 |
| 2. Organigramme au 31 décembre 2021 | 11 |
| 3. Liste des sociétés consolidées | 12 |
| 4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation | 12 |

III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation 13

- | | |
|------------------------------------|----|
| 1. Référentiel comptable | 13 |
| 2. Modalités de consolidation | 13 |
| 3. Méthodes et règles d'évaluation | 14 |

IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation 17

- | | |
|----------------------------|----|
| 1. Changements comptables | 17 |
| 2. Variations de périmètre | 17 |

V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations 18

1. Ecart d'acquisition	18
2. Immobilisations incorporelles	19
3. Immobilisations corporelles	20
4. Immobilisations financières	21
5. Stock et en-cours	22
6. Créances clients et autres créances	23
7. Trésorerie	23
8. Capitaux propres	24
9. Provisions pour risques et charges	24
10. Impôts différés	25
11. Emprunts et dettes financières	26
12. Autres passifs à court terme	27
13. Engagements hors bilan	27
14. Information sur le chiffre d'affaires	28
15. Autres achats et charges externes	28
16. Salaires et charges sociales	29
17. Dotations aux amortissements et provisions	29
18. Reprises sur amortissements et provisions	30
19. Autres produits d'exploitation	30
20. Résultat financier	31
21. Résultat exceptionnel	32
22. Impôts sur les bénéfices	33
23. Tableau de passage de résultat entre les comptes sociaux et les comptes consolidés	34
24. Effectif moyen	35
25. Evénements postérieurs à la clôture	35

I - Faits majeurs

Subventions

La société ELVIA PCB SAS bénéficie de subventions (PEREN, PESTO, CHPA, GMOBILITY). Le montant comptabilisé en produits et en créances fiscales sur l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élève à 1 852 K€.

La société BREE SAS bénéficie également de subventions (PRODIGE). Le montant comptabilisé en produits et en créances fiscales sur l'exercice clos le 31 décembre 2021 s'élève à 479 K€.

COVID-19

Les états financiers du Groupe ELVIA PCB ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités du groupe sont affectés par le Covid 19 depuis l'exercice 2020. Le groupe a mis en place les mesures suivantes :

- ✓ Recours à l'activité partielle pour une partie du personnel
- ✓ Report des échéances de cotisations sociales
- ✓ Report des échéances de remboursement des loyers de crédit-bail et emprunts
- ✓ Obtention de 2 prêts garantis par l'Etat de 2 M€ chaque et d'un prêt croissance BPI de 1.15 M€
- ✓ Révision en 2020 des plans d'amortissements des installations techniques ayant connu une moindre utilisation pendant la crise sanitaire et des immobilisations similaires financées dans le cadre de contrats de crédit-bail.

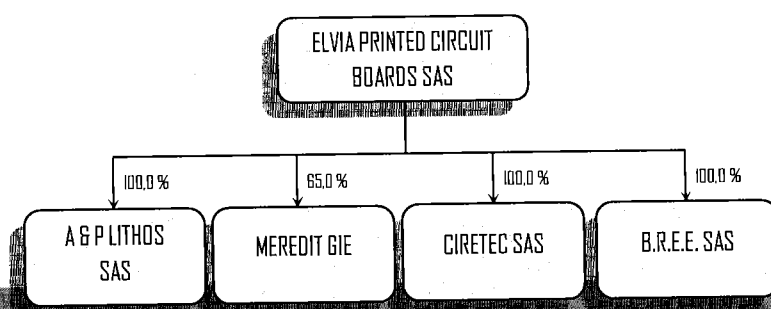
A la date d'arrêté des comptes consolidés 2021 du Groupe, la direction n'a pas connaissance d'incertitude significative qui remette en cause la capacité des entités à poursuivre leur exploitation.

II - Activités et organigramme du groupe

1. Activités

L'activité du groupe s'articule autour de l'étude, la recherche, la validation, la fabrication et la commercialisation de circuits imprimés.

2. Organigramme au 31 décembre 2021



ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

3. Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

SOCIÉTÉ ET FORME JURIDIQUE ACTIVITÉ	N°SIREN	Siège social	Méthode de conso. 2021 ¹	Méthode de conso. 2020	% contrôle 2021	% contrôle 2020	% Intérêt 2021	% Intérêt 2020
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	389 502 253	COUTANCES (50)	IG	IG	Société mère	Société Mère	Société mère	Société Mère
A&P LITHOS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	582 142 451	CHATEAUBOURG (35)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
CIRETEC SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	338 731 326	SAINT AY (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
BREE SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	329 816 623	PUISEAUX (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
MEREDIT GIE CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	790 761 613	PARIS XVI ^{ème} (75)	IG	IG	65,00	65,00	65,00	65,00

¹ IG : Intégration Globale

4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Aucune.

III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe ELVIA sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et principalement aux dispositions du règlement n° 2020-01 établi par l'Autorité des Normes Comptables (ANC) applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021.

2. Modalités de consolidation

2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2021. Toutes les participations dans lesquelles la société ELVIA PCB SAS assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- ✓ Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- ✓ Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;
- ✓ Éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

2.2 Élimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées, ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminés dans les comptes consolidés.

2.3 Écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- ✓ Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- ✓ La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Un écart d'acquisition positif a été comptabilisé lors de la prise de contrôle de la société AVI & PECHARD. Cet écart d'acquisition a fait l'objet d'un amortissement sur une durée de 6 ans.

Aucun nouvel écart d'acquisition négatif ou positif n'a été constaté au cours de l'exercice.

Les écarts d'acquisition sont totalement amortis à l'ouverture de l'exercice.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

2.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

L'ensemble des sociétés du Groupe est consolidé sur la base des bilans arrêtés au 31 décembre 2021, d'une durée de 12 mois.

2.5 Méthode de conversion des comptes des sociétés étrangères

Toutes les sociétés du groupe ELVIA sont localisées sur le territoire français et arrêtent leurs comptes annuels en Euros.

2.6 Informations comparatives

A compter du 1er janvier 2021, les méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 sont devenues des méthodes obligatoires dans les comptes consolidés à l'exception de la méthode de comptabilisation à l'avancement des contrats à long terme (maintien du choix simple du PCG entre achèvement et avancement), de l'enregistrement en résultat des écarts de conversion des actifs et passifs monétaires dont la possibilité est supprimée et le provisionnement des engagements de retraite qui demeure d'application optionnelle.

Le nouveau règlement s'applique de manière prospective aux transactions survenant après la date de première application ainsi qu'aux contrats conclus après cette date. L'absence de rétroactivité signifie que des opérations de même nature survenues avant et après le 1er janvier 2021 seront comptabilisées selon les méthodes comptables en vigueur respectivement avant et après cette date.

Les états de synthèse présentent un exercice comparatif conformément au format prescrit par le nouveau règlement.

L'application du nouveau règlement n'a pas d'impact matériel sur les comptes consolidés du Groupe et n'altère pas la comparabilité des exercices.

3. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe ELVIA sont les suivants :

3.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

3.1.1 Durées d'amortissement des immobilisations incorporelles

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles	Méthode	Durée
✓ Concessions, brevets, licences	Linéaire	5 ans
✓ Logiciels	Linéaire	1 à 3 ans

3.1.2 Durées d'amortissement des immobilisations corporelles

Il est fait application des règlements CRC 2004-06 du 23/11/2004 relatifs à la définition, comptabilisation et évaluation des actifs et CRC 2002-10 du 12/12/2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

✓ Immobilisations décomposables :

Seules sont décomposées les immobilisations dont les composants de valeur significative ont une durée de vie estimée à l'origine différente de celle de la structure. Les immobilisations qui se révéleraient décomposables en cours de vie feront l'objet d'une décomposition ultérieure.

✓ Immobilisations non décomposables :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
✓ Agencement des terrains	Linéaire	5 à 15 ans
✓ Constructions	Linéaire	10 à 20 ans
✓ Installations techniques, matériels et outillages	Linéaire ou dégressif	3 à 10 ans
✓ Matériel de transport	Linéaire	4 ans
✓ Autres immobilisations corporelles	Linéaire	3 à 10 ans

3.2 Contrats de location-financement

Les contrats de location-financement immobiliers et mobiliers significatifs sont retraités.

Les opérations significatives réalisées au moyen d'un contrat de location-financement sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

3.3 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

3.4 Stocks et travaux en-cours

Les stocks sont évalués au coût standard, ajusté des écarts entre réel et standard de façon globale.

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

La méthode de valorisation des produits finis et en-cours prend en compte la complexité grandissante des produits et surtout la fluctuation des tailles des séries. Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production et ne comportent donc pas de frais commerciaux, de frais financiers, de frais de siège ni de frais de recherche et développement.

L'ensemble des frais énumérés ainsi que la marge bénéficiaire constituent un abattement appliqué sur le prix de vente.

Concernant les stocks de la société ELVIA, à compter de l'exercice 2015, il a été décidé, contrairement aux exercices antérieurs, de valoriser les stocks de produits finis sans commandes et sans intention d'être livrés. Pour ces produits, la valorisation est faite au coût de production soit 85% de la valeur brute. Il est appliqué à ce coût de production, la probabilité de vente la plus pessimiste constatée lors des 3 dernières années. Cette méthode a été appliquée aux stocks de produits finis des sociétés CIRETEC et AP LITHOS, à compter de l'exercice 2017 et aux stocks de produits finis de BREE à compter de 2020.

Dans tous les cas, le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

3.5 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.6 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

3.7 Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement dans les comptes clos au 31 décembre 2021 sont reclassées en compte de régularisation (au passif du bilan au poste « Produits constatés d'avance ») et leurs reprises en résultat sont effectuées au rythme des amortissements des biens qu'elles financent.

3.8 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions de l'ANC n° 2020-01, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- ✓ de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- ✓ de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement ANC n° 2020-01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale. A ce titre, un périmètre d'intégration fiscale est en vigueur dans le groupe, il comprend les sociétés ELVIA PCB SAS, A&P LITHOS SAS, BREE SAS et CIRETEC SAS.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- ✓ si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ✓ ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Le taux d'impôt dans le groupe est de 26,5 %. Toutefois afin d'anticiper les baisses à venir du taux d'imposition français, la fiscalité différée a été calculée en prenant comme référence un taux d'imposition de 25%.

Par ailleurs, à compter de cet exercice 2021, le groupe ELVIA a décidé de cesser de comptabiliser en impôt différés actifs les économies futures d'impôt liées aux déficits fiscaux qu'elle a accumulé avec ses filiales. La société ELVIA est membre d'un groupe d'intégration fiscale dont la société mère est la société SOFIE. C'est donc cette dernière qui bénéficiera de l'économie future d'impôt liée à ces déficits. L'impact de cette décision se traduit par une charge d'impôt supplémentaire sur le compte de résultat de 822 505 €.

3.9 Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite envers un tiers, résultat d'événements passés, qui provoquera probablement ou certainement une sortie de ressources et dont l'évaluation peut être effectuée avec une fiabilité suffisante.

Les éléments sont principalement relatifs à des litiges ponctuels.

3.10 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits, qui seraient acquis par les salariés des sociétés du groupe pour le calcul des indemnités de départ à la retraite (IDR), est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte de la probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

La provision IDR est comptabilisée pour 2 072 083 €. Elle tient compte des paramètres suivants :

- ✓ de la Convention collective dont dépendent chacune des entités ;
- ✓ d'un départ volontaire à 67 ans ;
- ✓ d'un taux d'actualisation de 0,98 % ;
- ✓ d'un taux de croissance des salaires fixé à 0,3 % hors inflation (1,0 %) ;
- ✓ d'un taux de rotation du personnel de 1 %.
- ✓ des charges sociales.

Par ailleurs, pour la comptabilisation de la provision IDR, le groupe a opté pour la méthode dite « du corridor ». La variation de la provision liée à l'augmentation du taux d'actualisation a été comptabilisée en dotation financière (pour 10 032 €) ; la partie de l'augmentation liée à la variation des autres paramètres reste comptabilisée en d'exploitation (dotation de 58 387 € et reprise de 104 798 €).

3.11 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires, ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

3.12 Résultats par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice (à l'exclusion des actions propres déduites des capitaux propres).

IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation

1. Changements comptables

Le nouveau règlement ANC 2020-01 s'applique aux comptes consolidés en règles françaises pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021.

Les modifications apportées au bilan sont les suivantes :

- ✓ A l'actif du bilan consolidé, les écarts d'acquisition sont présentés en tant que poste faisant partie des immobilisations incorporelles, ce qui confirme leur nature d'immobilisation incorporelle. Dans le modèle de bilan du règlement CRC 99.02, les écarts d'acquisition sont présentés comme la première ligne de l'actif avant les immobilisations incorporelles.
- ✓ Au passif du bilan consolidés, les impôts différés passif sont inclus dans les autres dettes et comptes de régularisation. Dans le modèle de bilan du règlement CRC 99.02, les impôts différés passif sont présentés avec les provisions.

La modification apportée au compte de résultat est la suivante :

- ✓ Sur le compte de résultat consolidé apparaissent désormais deux résultats d'exploitation, l'un avant les amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition, l'autre après ces charges (ANC, règle précitée. Art. 281-2 et 282-3). Dans le modèle du règlement CRC, les amortissements de l'écart d'acquisition figurent comme le dernier poste avant le « Résultat net de l'ensemble consolidé ».

2. Variations de périmètre

2.1 Entrées de périmètre

Néant.

2.2 Sorties de périmètre

Néant.

V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

La colonne « autres variations » correspond principalement à des changements d'affectation ou à des reclassements de poste à poste.

1. Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisitions portent sur les sociétés suivantes :

	Exercice 2020	Augmentat.	Diminut.	Variation Périmètre	Autres variations	Exercice 2021
Valeurs brutes						
A & P LITHOS	1 440 362					1 440 362
LITHOS ¹	681 179					681 179
Total	2 121 541	-	-	-	-	2 121 541
Amortissements						
A & P LITHOS	1 440 362					1 440 362
LITHOS ¹	681 179					681 179
Total	2 121 541	-	-	-	-	2 121 541
Valeurs nettes						
A & P LITHOS	-					-
LITHOS ¹	-	-				-
Total	-	-	-	-	-	-

¹ La société LITHOS a été absorbée par la société A & P LITHOS le 27/12/2007

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

2. Immobilisations incorporelles

	Exercice 2020	Augment.	Dinim.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2021
Valeurs brutes							
Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 613 553	21 747	(1 449)			1 479 934	3 113 785
Logiciels pris en crédit-bail	99 900						99 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	1 428 083	51 851				(1 479 934)	-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	3 235 898	73 598	(1 449)	-	-	-	3 308 047
Amortissements							
Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 560 152	88 650	(1 449)				1 647 353
Logiciels pris en crédit-bail	70 344	22 278					92 622
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	1 724 858	110 928	(1 449)	-	-	-	1 834 337
Valeurs nettes							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	53 401	(66 903)				1 479 934	1 466 432
Logiciels pris en crédit-bail	29 556	(22 278)					7 278
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	1 428 083	51 851				(1 479 934)	-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	1 511 040	(37 330)	-	-	-	-	1 473 710

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

3. Immobilisations corporelles

	Exercice 2020	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2021
Valeurs brutes							
Terrains	746 636						746 636
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	13 063 626	1 599 562	(6 716)			212 334	14 868 806
Constructions prises en crédit-bail	1 550 379						1 550 379
Installations tech., mat. & out.	49 382 511	1 549 510	(332 510)			823 762	51 423 273
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	13 372 252					(33 949)	13 338 303
Autres immob. corporelles	1 933 104	92 105	(45 272)				1 979 937
Autres immob. corp. en crédit-bail	129 088						129 088
Immobilisations corp. en cours	1 129 316	374 633				(1 002 147)	501 802
Avances & acomptes	-						-
Total	81 366 912	3 615 810	(384 498)	-	-	-	84 598 224
Amortissements							
Terrains	75 116	2 053				(9 776)	67 393
Terrains pris en crédit-bail	-						-
Constructions	7 368 931	619 409	(6 716)				7 981 624
Constructions prises en crédit-bail	1 115 493	67 000					1 182 493
Installations tech., mat. & out.	45 134 132	1 361 109	(331 523)				46 163 718
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	9 257 105	1 081 796					10 338 901
Autres immob. corporelles	1 788 596	70 391	(45 194)			9 776	1 823 569
Autres immob. corp. en crédit-bail	67 862	21 996					89 858
Immobilisations corp. en cours	-						-
Avances & acomptes	-						-
Total	64 807 235	3 223 754	(383 433)	-	-	-	67 647 556
Valeurs nettes							
Terrains	671 520	(2 053)				9 776	679 243
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	5 694 695	980 153				212 334	6 887 182
Constructions prises en crédit-bail	434 886	(67 000)					367 886
Installations tech., mat. & out.	4 248 379	188 401	(987)			823 762	5 259 555
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	4 115 147	(1 081 796)				(33 949)	2 999 402
Autres immob. corporelles	144 508	21 714	(78)			(9 776)	156 368
Autres immob. corp. en crédit-bail	61 226	(21 996)					39 230
Immobilisations corp. en cours	1 129 316	374 633				(1 002 147)	501 802
Avances & acomptes	-						-
Total	16 559 677	392 056	(1 065)	-	-	-	16 950 668

4. Immobilisations financières

	Exercice 2020	Augment.	Dimin.	Ecarts de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2021
Valeurs brutes							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-						-
Autres immobilisations financières	65 519		(65 519)				-
Dépôts et cautionnements	770 413	188 717	(44 978)				914 152
Titres mis en équivalence	-						-
Total	835 932	188 717	(110 497)	-	-	-	914 152
Provisions pour dépréciation							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-						-
Autres immobilisations financières	-						-
Dépôts et cautionnements	-						-
Titres mis en équivalence	-						-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Valeurs nettes							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-						-
Autres immobilisations financières	65 519	-	(65 519)				-
Dépôts et cautionnements	770 413	188 717	(44 978)				914 152
Titres mis en équivalence	-						-
Total	835 932	188 717	(110 497)	-	-	-	914 152

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

5. Stock et en-cours

	Exercice 2020	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2021
Valeurs brutes							
Stocks de matières premières	4 620 766	1 000 799					5 621 565
Stocks d'en-cours	6 389 033	1 507 774					7 896 807
Stocks de Produits intermédiaires et finis	4 650 483	76 411					4 726 894
Stocks de marchandises	254 059	256 437					510 496
Total	15 914 341	2 841 421	-	-	-	-	18 755 762
Provisions pour dépréciation							
Stocks de matières premières	282 010		(30 458)				251 552
Stocks d'en-cours	-						-
Stocks de Produits intermédiaires et finis	-						-
Stocks de marchandises	-						-
Total	282 010	-	(30 458)	-	-	-	251 552
Valeurs nettes							
Stocks de matières premières	4 338 756	1 000 799	30 458				5 370 013
Stocks d'en-cours	6 389 033	1 507 774					7 896 807
Stocks de Produits intermédiaires et finis	4 650 483	76 411					4 726 894
Stocks de marchandises	254 059	256 437					510 496
Total	15 632 331	2 841 421	30 458	-	-	-	18 504 210

6. Créances clients et autres créances

Les créances se décomposent, par échéances, de la manière suivante :

	Exercice 2020	Exercice 2021	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commande	71 454	75 768	75 768		
Clients et comptes rattachés	3 286 270	3 223 209	3 223 209		
Créances sociales	259 780	129 757	129 757		
Créances fiscales	1 872 320	1 408 057	1 408 057		
Impôts société	-	-			
Comptes courants débiteurs	6 014 147	6 323 523	6 323 523		
Créances sur cessions d'immobilisations	148 608	148 608	148 608		
Débiteurs divers	44 570	33 087	33 087		
Total des créances	11 697 149	11 342 009	11 342 009	-	-
Charges constatées d'avance	194 514	243 023	243 023		
Ecart de conversion actif	-	5 351	5 351		
Impôts différés actifs	1 826 290	956 364	956 364		
Total des comptes de régularisations	2 020 804	1 204 738	1 204 738	-	-
TOTAUX	13 717 953	12 546 747	12 546 747	-	-

Les dépréciations des créances se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2020	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	Exercice 2021
Clients et comptes rattachés	487 093	2 987	(19 340)		470 740
Créances sur cession d'immobilisations	148 608				148 608
Comptes courants débiteurs	728 147				728 147
Totaux	1 363 848	2 987	(19 340)	-	1 347 495

7. Trésorerie

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

	Exercice 2020	Exercice 2021	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Valeurs mobilières de placement	-	-			
Disponibilités	8 218 954	7 930 140	7 930 140		
TOTAUX	8 218 954	7 930 140	7 930 140	-	-

8. Capitaux propres

8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2021, le capital social se compose de 272 500 actions d'une valeur nominale de 15 €, soit un capital social de 4 087 500 €.

9. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

	Exercice	Dotation			Reprise			Exercice
	2020	Exploitation	Financière	Except.	Exploitation	Financière	Except.	2021
Provisions pour ind. de départ à la retraite	2 108 462	58 387	10 032		(104 798)			2 072 083
Provisions pour garanties clients	116 900	99 190			(82 790)			133 300
Provisions pour pertes de change			5 351					5 351
Provisions pour litiges								-
Autres provisions pour risques & charges	15 000				(15 000)			-
Totaux	2 240 362	157 577	15 383	-	(202 588)	-	-	2 210 734

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

10. Impôts différés

Les impôts différés se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2020	Variation 2021/2020
Impôts différés actif	956 363	1 826 290	(869 927)
IS sur les différés sociaux (CSSS, eff. constr, participation, ...)	51 946	52 827	(881)
IS sur les déficits fiscaux reportables	597 556	1 505 264	(907 708)
IS sur la provision IFC	518 021	558 742	(40 721)
Compensation actif/passif	(211 160)	(290 543)	79 383
Impôts différés passif	-	-	-
Amortissements dérogatoires	2 944	5 128	(2 184)
Impact des contrats de crédit-bail	208 216	285 415	(77 199)
Divers	-	-	-
Compensation actif/passif	(211 160)	(290 543)	79 383
Impact sur les réserves consolidées	956 363	1 826 290	(869 927)
Impact sur le résultat consolidé	869 928	(401 720)	

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

11. Emprunts et dettes financières

11.1 Variation des dettes financières

	Exercice 2020	Augm.	Diminution	Autres variations	Exercice 2021
Emprunts et dettes auprès des éta de crédit	13 287 785	2 024 166	(1 488 909)		13 823 042
Dettes financières de crédit-bail	3 589 833		(948 897)		2 640 936
Dettes financières diverses	-	65 975			65 975
Participation des salariés	-				-
Concours courants	10 192		(7 873)		2 319
Intérêts courus sur emprunts	2 696	5 971			8 667
Total variation emprunts et dettes financières	16 890 506	2 096 112	(2 445 679)	-	16 540 939

11.2 Echéances des emprunts et dettes financières

	Exercice 2020	Exercice 2021	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établ. de crédit	13 287 785	13 823 042	2 441 660	9 132 833	2 248 549
Dettes financières de crédit-bail	3 589 833	2 640 936	748 846	1 817 872	74 218
Dettes financières diverses	-	65 975	65 975		
Participation des salariés	-	-			
Concours bancaires courants	10 192	2 319	2 319		
Intérêts courus sur emprunts	2 696	8 667	8 667		
Total	16 890 506	16 540 939	3 267 467	10 950 705	2 322 767

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

12. Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	Exercice 2020	Exercice 2021	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	5 548 932	6 860 767	6 860 767		
Avances et acptes reçus sur commandes	273 694	453 538	453 538		
Dettes sociales	6 508 099	6 049 718	6 049 718		
Dettes fiscales	672 082	1 124 283	1 124 283		
Total dettes d'exploitation	13 002 807	14 488 306	14 488 306	-	-
Dettes IS	-	-			
Fournisseurs d'immobilisations	197 922	337 918	337 918		
Comptes courants créditeurs	433 522	438 886	438 886		
Dettes diverses	1 317	3 701	3 701		
Produits constatés d'avances	28 627	1 289 979	153 129	514 800	622 050
Ecarts de conversion passif	-	40 265	40 265		
Total des autres dettes	661 388	2 110 749	973 899	514 800	622 050
TOTAUX	13 664 195	16 599 055	15 462 205	514 800	622 050

13. Engagements hors bilan

Les engagements donnés ou reçus par le groupe se ventilent de la manière suivante :

✓ Dettes garanties par des suretés réelles et autres engagements

✓ Nantissements/hypothèques	
▪ Hypothèque sur immeuble	4 065
▪ Nantissement de fonds de commerce	5 197
✓ Dettes concernant	
▪ Biens financés en CB inscrits à l'actif	2 641

Données présentées en milliers d'euros

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

14. Information sur le chiffre d'affaires

	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2021	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2020
ELVIA	23 686 916	19 231 029
A & P LITHOS	10 815 479	11 341 111
CIRETEC	6 899 963	7 518 606
BREE	6 237 137	7 041 966
MEREDIT	189 685	318 297
Total du chiffre d'affaires	47 829 180	45 451 009

15. Autres achats et charges externes

	Exercice 2021	Exercice 2020
Achats de matériel et fournitures	2 498 956	2 243 882
Sous-traitance	2 784 945	3 124 902
Redevances de crédit-bail	-	-
Locations, Charges locatives	283 130	187 201
Entretiens et réparations	625 352	557 992
Primes d'assurance	597 340	641 370
Personnel extérieur, intérim	1 306 308	1 072 863
Commissions, honoraires	844 153	672 946
Communication, publicité	25 832	36 406
Transport	615 766	648 913
Déplacements, missions et réceptions	189 551	128 705
Frais postaux et télécommunications	115 818	154 758
Services bancaires	117 973	96 153
Autres	348 926	233 731
Total des autres achats et charges externes	10 354 050	9 799 822

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

16. Salaires et charges sociales

	Exercice 2021	Exercice 2020
Coût de la main d'œuvre		
Salaires bruts	13 891 844	13 928 793
Participation	149 848	145 810
Charges sociales	5 090 812	5 148 810
Total	19 132 504	19 223 413
<i>Taux moyen de charges sociales</i>	<i>36,25%</i>	<i>36,58%</i>

17. Dotations aux amortissements et provisions

	Exercice 2021			Exercice 2020
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Dotations aux amortissements				
Des immobilisations incorporelles	110 930			51 240
Des immobilisations corporelles	3 223 753			2 327 082
Sous-total	3 334 683	-	-	2 378 322
Dotations aux provisions				
Pour dépréciation des stocks				24 880
Pour dépréciation des créances clients	2 987			37 625
Pour dépréciation des autres créances				7 584
Pour risques et charges	100 325			97 790
Pour pensions et retraites	57 251	10 032		34 332
Pour risque de change		5 351		-
Sous-total	160 563	15 383	-	202 211
Total dotations aux amort. et aux provisions	3 495 246	15 383	-	2 580 533

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

18. Reprises sur amortissements et provisions

	Exercice 2021			Exercice 2020
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Reprises sur amortissements				
Des immobilisations incorporelles				
Des immobilisations corporelles				
Sous-total	-	-	-	-
Reprises sur provisions d'exploitation				
Pour dépréciation des stocks	30 458			32 366
Pour dépréciation des créances clients	19 340			2 415
Pour risques et charges	97 790			138 690
Pour pensions et retraites	104 798			184 805
Sous-total	252 386	-	-	358 276
Total des reprises sur amortissements et provisions	252 386	-	-	358 276

19. Autres produits d'exploitation

Le montant des autres produits d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Production stockée	1 584 185	1 020 793
Production immobilisée	1 386	248 959
Subventions d'exploitation	1 373 692	970 667
Reprises d'amort. et de provisions	252 386	358 276
Transfert de charges d'exploitation	64 704	46 408
Autres produits d'exploitation	25 647	15 164
Total des autres produits d'exploitation	3 302 000	2 660 267

20. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits financiers		
Autres produits de participation		
Revenus des créances et VMP	99	410
Gains de change	230 332	197 892
Autres produits financiers	638	354
Reprises sur prov. et amort. financiers		
Total	231 069	198 656
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	15 383	10 032
Intérêts et charges assimilées	317 259	225 203
Pertes de change	7 772	35 605
Autres charges financières		88
Charges nettes sur cession de VMP		
Total	340 414	270 928
Résultat financier	(109 345)	(72 272)

21. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	25 826	4 276
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	207 804	175 395
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	1	434 168
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Reprises de provisions et transfert de charges		
Subvention virée au résultat		
Total	233 631	613 839
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	95 246	203 277
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	168 240	62 055
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	1 064	392 012
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Dotations exceptionnelles aux prov. pour risques & charges		
Dotations except. aux amort. et aux prov. pour dépréciation		7 584
Total	264 550	664 928
Résultat exceptionnel	(30 919)	(51 089)

22. Impôts sur les bénéfices

22.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Impôt exigible	(621 247)	(468 754)
Charge d'impôts différés	869 928	(401 723)
Impôts sur les bénéfices	248 681	(870 477)

22.2 Preuve d'impôt sur les sociétés

	Exercice 2021	Taux
Résultat net des sociétés intégrées	(695 572)	
+ Impôt sur les sociétés consolidé	248 681	
= Base d'impôt théorique	(446 891)	
Impôt théorique au taux de 26,5% (taux applicable en France)	(118 426)	26,5%

Liste des opérations impactant à la hausse ou à la baisse l'impôt société

Remontée des déficits du sous-groupe ELVIA vers SOFIE	1 224 462	- 274,0%
Impact du passage de 26,5% à 25% en consolidation	57 383	- 12,8%
Impact des écarts de conversion	12 729	- 2,8%
Taxe sur les véhicules de tourisme des sociétés	3 287	- 0,7%
QP de frais et charges sur dividendes intragroupe	1 855	- 0,4%
Dépenses dites "somptuaires"	1 775	- 0,4%
Pénalités, amendes	191	- 0,0%
Divers écarts liés à la consolidation	(303)	+ 0,1%
Amortissement des fonds de commerce	(795)	+ 0,2%
Levée d'option CB	(7 865)	+ 1,8%
Sur-amortissement du matériel industriel	(58 528)	+ 13,1%
Crédit d'impôt recherche	(867 084)	+ 194,0%
Différence nette	367 107	- 82,1%
Montant de l'impôt constaté dans les comptes consolidés	248 681	-55,6%

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

23. Tableau de passage de résultat entre les comptes sociaux et les comptes consolidés

	Exercice 2021	Exercice 2020
Résultats sociaux des sociétés intégrées	1 247 261	1 041 896
Retraitements		
Dotation/Reprise provisions réglementées	(7 574)	(20 581)
Retraitement des contrats de crédit-bail	(244 173)	(221 980)
Dotation/Reprise provisions pour pensions et retraites	(25 363)	64 495
Amortissement et correction des justes valeurs	3 000	3 000
Neutralisation des écarts de conversion	(98 796)	82 909
Opérations internes		
Dividendes intra-groupe	(700 000)	(800 000)
Déconsolidation de la société PLANTIN		
Elimination des provisions sur créances intragroupe		
Impôt différé consolidé	(869 928)	401 723
Résultat net des sociétés intégrées	(695 573)	551 462
Amortissement des écarts d'acquisition		
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Résultat minoritaire		
Résultat consolidé part du groupe	(695 573)	551 462

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

24. Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les sociétés consolidées s'élève à 436 au 31/12/2021.

EFFECTIFS	2021	2020
▪ Ingénieurs et cadres	68	62
▪ Agents de maîtrise	27	25
▪ Employés et techniciens	85	76
▪ Ouvriers	256	277
TOTAL	436	440

25. Evénements postérieurs à la clôture

Incendie CIRETEC

Un incendie a totalement détruit l'usine CIRETEC à Saint Ay (45) le 30 janvier 2022. Les usines d'ELVIA PCB à Coutances (50) et A&P LITHOS à Chateaubourg (35) s'organisent et font leurs meilleurs efforts pour produire les circuits et livrer les clients de CIRETEC. A ce jour, il est impossible de mesurer le réel impact économique lié à ce sinistre. Cependant à ce stade et au regard des travaux menés avec les assurances, la direction estime que les indemnités couvriront les pertes et charges nées de l'incendie. De plus, les différentes solutions sont à l'étude avec les assurances quant aux décisions futures à prendre pour le site de Saint Ay. A ce jour et malgré ces analyses, aucune décision n'est prise.

Cession de participations

La holding SOFIE a cédé 100% des titres de participation d'ELVIA (et par conséquent de toutes les filiales d'ELVIA) le 31 mars 2022. La convention de sortie de l'intégration fiscale est fixée au 01 janvier 2022.

Conflit en Ukraine

Par ailleurs, le conflit en Ukraine survenu à la fin du mois de février 2022 constitue un événement postérieur au 31 décembre 2021. L'impact financier de cette crise sur la valeur des actifs du groupe et les comptes de l'exercice ouvert au 1er janvier 2022 ne peut être encore évalué avec précision mais il n'est pas de nature, selon les estimations du management de la société, à remettre en cause la continuité de l'exploitation.