

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 04/08/2021 sous le numéro de dépôt 3816



PRINTED CIRCUIT BOARDS

elvia

1000 B 3355
4.05 21 1011/38.16
BB

COMPTES CONSOLIDES

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

GROUPE ELVIA

Avenue d'Ochsenfurt
50211 - COUTANCES



Société HAMELIN-LECARDONNEL
6, Le Haut Quesnoy
R.P. 540
50300 - SAINT-MARTIN-DES-CHAMPS

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

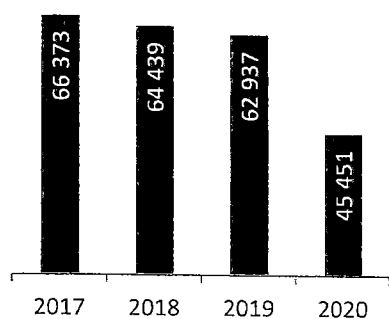
SOMMAIRE

- 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

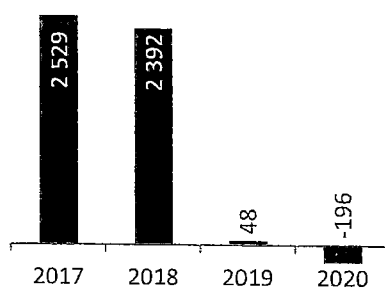
CHIFFRES CLES

en milliers d'euros

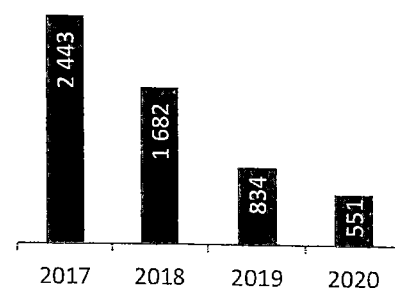
CHIFFRE D'AFFAIRES



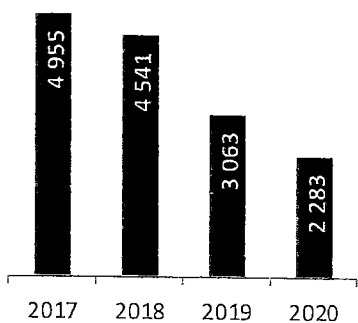
RESULTAT D'EXPLOITATION



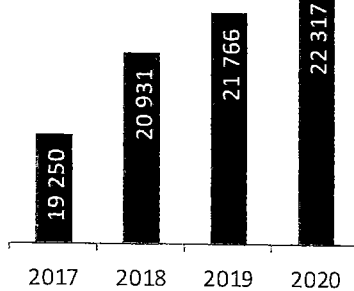
RESULTAT NET CONSOLIDE



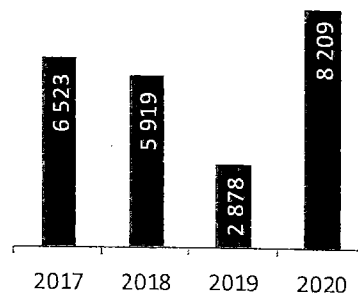
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGrees



CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES



TRESORERIE DE FIN D'EXERCICE



BILAN CONSOLIDE

ACTIF	Notes de l'annexe	Exercice 2020 Montant brut Amort. prov.	Exercice 2019 Montant net Montant net		
Actifs immobilisés					
Ecart d'acquisition	V.1	2 121 541	2 121 541	-	-
Frais de recherche et développement		94 362	94 362		
Concession, brevets		1 713 453	1 630 496	82 957	124 584
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles				1 428 083	1 170 619
Immobilisations incorporelles en cours		1 428 083			
Total Immo. Incorporelles	V.2	5 357 439	3 846 399	1 511 040	1 295 203
Terrains		806 636	75 115	731 521	743 652
Constructions		14 614 005	8 484 423	6 129 582	5 647 816
Installations techniques		62 754 764	54 391 235	8 363 529	8 904 421
Autres immobilisations corporelles		2 062 193	1 856 458	205 735	238 766
Immobilisations corporelles en cours		1 129 316		1 129 316	1 940 438
Avances et acomptes					
Total Immo. corporelles	V.3	81 366 914	64 807 231	16 559 683	17 475 093
Titres de participations					
Créances rattachées à des participations				835 932	908 245
Autres immos. financières		835 932		835 932	908 245
Total Immo. Financières	V.4	835 932		835 932	908 245
Total Titres mis en équivalence					
Total actifs immobilisés		87 560 285	68 653 630	18 906 655	19 678 541
Actifs circulants					
Stocks et travaux en cours	V.5	15 914 341	282 010	15 632 331	14 645 783
Clients et comptes rattachés		3 286 270	487 093	2 799 177	2 663 803
Créances sociales et fiscales		2 132 100		2 132 100	818 028
Autres créances d'exploitation		71 454		71 454	151 087
Comptes courants débiteurs		6 014 147	728 147	5 286 000	5 118 444
Autres actifs circulants		193 178	148 608	44 570	866 851
Total des créances	V.6	11 697 149	1 363 848	10 333 301	9 618 213
Impôt différé actif	V.10	1 826 290		1 826 290	1 424 570
Autres comptes de régularisation	V.6	194 514		194 514	180 916
Total des comptes de régularisation		2 020 804		2 020 804	1 605 486
Disponibilités	V.7	8 218 954		8 218 954	2 880 890
Total actifs circulants		37 851 248	1 645 858	36 205 390	28 750 372
TOTAL ACTIF		125 411 533	70 299 488	55 112 045	48 428 913

BILAN CONSOLIDE

PASSIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2020	Exercice 2019
Capitaux propres			
Capital	V.8	4 087 500	4 087 500
Primes liées au capital			
Réserves consolidées		17 678 020	16 843 975
RESULTAT DE L'EXERCICE		551 462	834 047
Capitaux propres - Part du groupe		22 316 982	21 765 522
Résultat des minoritaires			
Réserves des minoritaires			
Intérêts minoritaires		-	-
Total capitaux propres		22 316 982	21 765 522
Autres fonds propres			
		-	-
Provisions			
Provision impôts différés	V.10		
Provision pour risques & charges	V.9	2 240 362	2 431 735
Provisions pour risques des titres mis en équivalence			
Ecart d'acquisition négatif			
Provisions	V.9	2 240 362	2 431 735
Dettes			
Emprunts auprès établ. Financiers		16 880 314	10 646 500
Dettes financières diverses			437 000
Concours bancaires courants		10 192	2 838
Dettes financières	V.11	16 890 506	11 086 338
Fournisseurs		5 548 932	6 278 325
Avances et acomptes reçus sur commandes		273 694	299 713
Dettes sociales et fiscales		7 180 181	4 434 775
Dettes d'exploitation	V.12	13 002 807	11 012 813
Comptes courants créditeurs		433 522	427 686
Fournisseurs d'immobilisations		197 922	439 671
Dettes diverses		1 317	1 221 101
Produits constatés d'avance		28 627	44 047
Dettes diverses	V.12	661 388	2 132 505
Total dettes		30 554 701	24 231 656
TOTAL PASSIF			
		55 112 045	48 428 913

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Notes de l'annexe	Exercice 2020	Exercice 2019
Ventes de marchandises		4 127 396	6 211 076
Ventes de produits		38 579 815	54 343 383
Ventes de services		2 743 798	2 382 330
CHIFFRE D'AFFAIRES	V.14	45 451 009	62 936 789
Production stockée		1 020 793	103 539
Production immobilisée		248 959	320 561
Subventions d'exploitation		970 667	479 831
Reprises amort. et prov. d'exploitation	V.18	358 276	159 254
Autres produits d'exploitation		15 164	60 675
Transfert de charges d'exploitation		46 408	585 127
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	V.19	48 111 276	64 645 776
Achats consommés		15 204 665	20 602 863
Autres achats et charges externes	V.15	9 799 822	14 275 290
Impôts, taxes et versements assimilés		1 490 931	1 626 116
Charges du personnel	V.16	19 223 413	24 367 547
Autres charges d'exploitation		25 182	36 475
Dotations amort. et prov. d'exploit.	V.17	2 562 917	3 689 688
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		48 306 930	64 597 979
RESULTAT D'EXPLOITATION		(195 654)	47 797
Produits de participation et immo. financières		197 892	55 658
Gains de change		410	
Produits nets sur cession de VMP		354	214
Autres produits financiers			
Reprises sur prov. et amort. financiers			
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	V.20	198 656	55 872
Intérêts et charges financiers		225 203	226 547
Pertes de change		35 605	121 522
Charges nettes sur cession de VMP		88	
Autres charges financières		10 032	10 032
Dotations aux prov. & amort. financiers			
TOTAL CHARGES FINANCIERES	V.20	270 928	358 101
RESULTAT FINANCIER	V.20	(72 272)	(302 229)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		179 671	233 421
Produits exceptionnels sur opérations de capital		434 168	1 171 006
Reprises sur provisions et transferts de charges			416 851
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	V.21	613 839	1 821 278
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		265 332	621 548
Charges exceptionnelles sur opérations de capital		392 012	208 985
Dotations except. aux amortissements et provisions		7 584	747 951
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	V.21	664 928	1 578 484
RESULTAT EXCEPTIONNEL	V.21	(51 089)	242 794
Impôts sur les bénéfices	V.22	(468 754)	(519 960)
Impôts différés	V.22	(401 723)	(325 725)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		551 462	834 047
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		-	-
Amortissement écart d'acquisition	V.1	-	-
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		551 462	834 047
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES		-	-
RESULTAT - PART DU GROUPE		551 462	834 047
Nombre d'actions composant le capital social de la société mère		272 500	272 500
RESULTAT PAR ACTION		2,02	3,06

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	EXERCICE 2020	EXERCICE 2019
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET PART DU GROUPE	551 462	834 047
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	2 510 444	4 089 298
Reprises des Amortissements et provisions	(323 495)	(572 743)
Plus et moins values de cession	(42 156)	(962 021)
Subventions virées au compte de résultat	(11 233)	
Impôts différés	(401 723)	(325 725)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	2 283 299	3 062 856
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		
Variation des frais financiers	2 881	(59)
Variation nette exploitation	(366 367)	(1 261 615)
Variation de stock	(986 548)	110 002
Variation des Créances d'exploitation	(1 369 813)	304 939
Variation des Dettes d'exploitation	1 989 994	(1 676 556)
Variation nette hors exploitation	(577 007)	(1 391 638)
Variation des créances hors exploitation	654 737	71 988
Variation des dettes hors exploitation ¹	(1 213 948)	(752 001)
Charges et produits constatés d'avance	(17 796)	(711 625)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(940 493)	(2 653 312)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 342 806	409 544
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaissement / acquisition immobilisations incorporelles	(3 282)	(353 005)
Décaissement / acquisition immobilisations corporelles	(2 203 326)	(3 716 801)
Encaissement / cession immobilisations corporelles & incorporelles	434 168	347 646
Subventions d'investissement encaissées	-	-
Décaissement / acquisition immobilisations financières	42 224	(5 766)
Encaissement / cession immobilisations financières	29 816	152 042
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales		(30 081)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 700 400)	(3 605 965)
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	7 230 383	1 962 976
Remboursement d'emprunts	(936 364)	(650 416)
Remboursement d'emprunts liés au crédit-bail	(605 718)	(1 156 665)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	5 688 301	155 895
VARIATION DE TRESORERIE	5 330 707	(3 040 526)
Incidence des variations de taux de changes	-	-
TRESORERIE A L'OUVERTURE	2 878 052	5 918 574
TRESORERIE A LA CLOTURE	8 208 762	2 878 052

¹ Dont 1 220 K€ en 2020 et 635 K€ en 2019 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) et PLANTIN (pour 2019 uniquement concernant cette dernière société)

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres Part du groupe	Intérêts minoritaires
Exercice 31/12/2019					
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2018	4 087 500	15 162 272	1 681 714	20 931 486	
Affectation du résultat 2018		1 681 714	(1 681 714)	-	
Résultat 2019			834 047	834 047	
Dividendes de la société mère				-	
Autres mouvements		(11)		(11)	-
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2019	4 087 500	16 843 975	834 047	21 765 522	-
Exercice 31/12/2020					
Affectation du résultat 2019		834 047	(834 047)	-	
Résultat 2020			551 462	551 462	
Dividendes de la société mère				-	
Variation des écarts conversion				-	
Autres mouvements		(2)		(2)	
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2020	4 087 500	17 678 020	551 462	22 316 982	-

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

I - Faits majeurs	11
II - Activités et organigramme du groupe	12
1. Activités	12
2. Organigramme au 31 décembre 2020	12
3. Liste des sociétés consolidées	13
4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation	13
III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	14
1. Référentiel comptable	14
2. Modalités de consolidation	14
3. Méthodes et règles d'évaluation	15
IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation	18
1. Changements comptables	18
2. Variations de périmètre	18
V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	19

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

1. Ecart d'acquisition	19
2. Immobilisations incorporelles	20
3. Immobilisations corporelles	21
4. Immobilisations financières	22
5. Stock et en-cours	23
6. Créances clients et autres créances	24
7. Trésorerie	24
8. Capitaux propres	25
9. Provisions pour risques et charges	25
10. Impôts différés	26
11. Emprunts et dettes financières	27
12. Autres passifs à court terme	28
13. Engagements hors bilan	28
14. Information sur le chiffre d'affaires	29
15. Autres achats et charges externes	29
16. Salaires et charges sociales	30
17. Dotations aux amortissements et provisions	30
18. Reprises sur amortissements et provisions	31
19. Autres produits d'exploitation	31
20. Résultat financier	32
21. Résultat exceptionnel	33
22. Impôts sur les bénéfices	34
23. Tableau de passage de résultat entre les comptes sociaux et les comptes consolidés	35
24. Effectif moyen	36
25. Evènements postérieurs à la clôture	36



ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

I - Faits majeurs

Crise Covid-19

La crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 a eu un impact sur l'activité de l'exercice 2020 :

La baisse d'activité pendant la crise sanitaire a entraîné une baisse de chiffre d'affaires du groupe de l'ordre de 28%.

L'entreprise a toutefois 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€

Les mesures prises ont permis de limiter la dégradation des résultats de l'exercice et l'impact de la crise sanitaire sur le patrimoine et la situation financière de l'entreprise.

Poursuite du redressement judiciaire

La société mère ELVIA PCB SAS a souscrit des emprunts bancaires pour reprendre à son compte le paiement de la fin des plans de redressement judiciaire qui existaient dans les sociétés ELVIA PCB, BREE et CIRETEC. La dette de RJ est ainsi soldée dans les comptes du groupe au 31 décembre 2020. Elle était présentée dans les comptes clos au 31 décembre 2019 dans les dettes diverses.

Changement amortissement immobilisations

L'ensemble des sociétés du groupe ont décidé de réviser leur plan d'amortissement avec un effet sur l'exercice en cours et sur les exercices futurs et a modifié la durée d'amortissement des installations techniques ayant connu une moindre utilisation pendant la crise sanitaire. Ce retraitement a été appliqué selon la même méthode pour les immobilisations financées dans le cadre de contrats de crédit-bail.

Subventions

La société ELVIA PCB SAS bénéficie de subventions (PEREN, CHPA, GCMOBILITY, PESTO). Le montant comptabilisé en produits et en créance fiscale sur l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élève à 537 K€.

La société BREE bénéficie également de subvention (PRODIGE). Le montant comptabilisé en produits et en créance fiscale sur l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élève à 122 K€.

Société PLANTIN

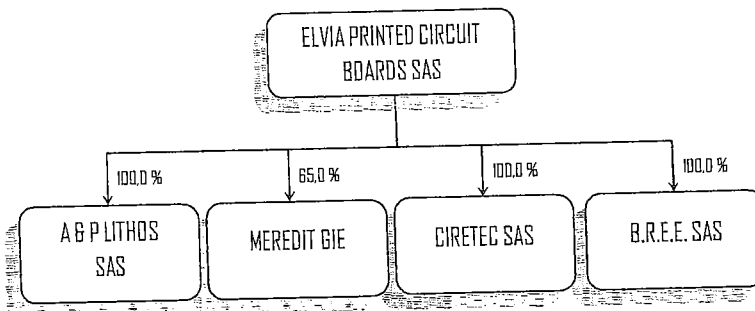
Le 29 janvier 2020, le Tribunal de Commerce d'Orléans a prononcé, à l'encontre de la société PLANTIN, l'ouverture d'une procédure de liquidation judiciaire avec poursuite d'activité. Cette situation a entraîné une restriction sévère et durable du contrôle exercé par la société ELVIA PCB sur la société PLANTIN. L'ensemble des conséquences comptables de cette perte de contrôle, dont la sortie de la société PLANTIN du périmètre de consolidation, avait déjà été prise en considération dans les comptes consolidés de l'exercice précédent.

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 2020



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. 2020 ¹	Méthode de conso. 2019	% contrôle 2020	% contrôle 2019	% Intérêt 2020	% Intérêt 2019
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
PLANTIN SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	410 148 258	SAINT BENOIT (01)	-	IG	-	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. Les dispositions du règlement n° 99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées depuis le 1er janvier 2000 ainsi que celles du règlement CRC 2005-10 et du règlement ANC 2015-07.

2. Modalités de consolidation

2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2020. 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.

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 2020, 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.

3. Méthodes et règles d'évaluation

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

3.1 Application des méthodes préférentielles

L'application des méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

Application des méthodes préférentielles	Oui Non NA	Note
✓ Comptabilisation des contrats de location-financement	Oui	3.2
✓ Provisionnement des prestations de retraites et assimilées	Oui	3.10
✓ Etalement des frais d'émission et primes de remboursement des emprunts obligataires sur la durée de vie de l'emprunt	NA	
✓ Comptabilisation en résultat des écarts de conversion actif/passif	Oui	
✓ Retraitement des subventions d'investissement	Oui	3.7

3.1.2 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

3.1.3 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 2020 sont retraitées selon la méthode préférentielle :

- ✓ Constatation d'un produit constaté d'avance ;
- ✓ Annulation de la quote-part reprise annuellement au compte de résultat.

3.8 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du CRC n° 99.02, 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 CRC n° 99.02, 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.

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 28 %. 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 26,5%.

Par ailleurs, par mesure de prudence, le groupe a limité le montant des déficits ayant fait l'objet d'une comptabilisation d'un impôt différé actif. Le montant de l'impôt différé comptabilisé au titre des déficits s'élève à 1 505 264 €, soit une base fiscale de 5 680 242 €. Le déficit total individuel des sociétés et cumulé au niveau du groupe s'élève à 8 124 280 €.

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 ou des impôts différés.

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 2 108 462 €. 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 0,34 % ;
- ✓ d'un taux de croissance des salaires fixé à 0,3 % hors inflation (0,5 %) ;

- ✓ 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 24 300 € et reprise de 184 805 €).

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

Amortissements des immobilisations

L'ensemble des sociétés du groupe ont décidé de réviser leur plan d'amortissement avec un effet sur l'exercice en cours et sur les exercices futurs et a modifié la durée d'amortissement des installations techniques ayant connu une moindre utilisation pendant la crise sanitaire.

Créances factor

Les créances factor non disponibles préalablement enregistrées dans la société A&P LITHOS au niveau du poste « Autres créances » ont été reclassées au 31 décembre 2020 au poste « Disponibilités »

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 2019	Augmentat.	Diminut.	Variation Périmètre	Autres variations	Exercice 2020
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

2. immobilisations incorporelles

	Exercice 2019	Augment.	Dinim.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2020
Valeurs brutes							
Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 603 940	3 282				6 331	1 613 553
Logiciels pris en crédit-bail	99 900						99 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	1 170 619					257 464	1 428 083
Avances et acomptes versés	-						-
Total	2 968 821	3 282	-	-	-	263 795	3 235 898
Amortissements							
Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 524 297	35 855					1 560 152
Logiciels pris en crédit-bail	54 959	15 385					70 344
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	1 673 618	51 240	-	-	-	-	1 724 858
Valeurs nettes							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	79 643	(32 573)				6 331	53 401
Logiciels pris en crédit-bail	44 941	(15 385)					29 556
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	1 170 619					257 464	1 428 083
Avances et acomptes versés	-						-
Total	1 295 203	(47 958)	-	-	-	263 795	1 511 040

3. Immobilisations corporelles

	Exercice 2019	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2020
Valeurs brutes							
Terrains	746 636						746 636
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	12 021 212	105 095	(15 407)			952 726	13 063 626
Constructions prises en crédit-bail	1 550 379						1 550 379
Installations tech., mat. & out.	48 614 588	1 021 523	(660 547)			406 947	49 382 511
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	13 276 650	95 602					13 372 252
Autres immob. corporelles	1 924 585	32 913	(24 394)				1 933 104
Autres immob. corp. en crédit-bail	129 088						129 088
Immobilisations corp. en cours	1 940 438	812 346				(1 623 468)	1 129 316
Avances & acomptes	-						-
Total	80 263 576	2 067 479	(700 348)	-	-	(263 795)	81 366 912
Amortissements							
Terrains	62 985	12 131					75 116
Terrains pris en crédit-bail	-						-
Constructions	6 875 283	509 054	(15 406)				7 368 931
Constructions prises en crédit-bail	1 048 493	67 000					1 115 493
Installations tech., mat. & out.	44 413 881	988 785	(268 534)				45 134 132
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	8 572 937	684 168					9 257 105
Autres immob. corporelles	1 763 248	49 745	(24 397)				1 788 596
Autres immob. corp. en crédit-bail	51 660	16 202					67 862
Immobilisations corp. en cours	-						-
Avances & acomptes	-						-
Total	62 788 487	2 327 085	(308 337)	-	-	-	64 807 235
Valeurs nettes							
Terrains	683 651	(12 131)					671 520
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	5 145 929	(403 959)	(1)			952 726	5 694 695
Constructions prises en crédit-bail	501 886	(67 000)					434 886
Installations tech., mat. & out.	4 200 707	32 738	(392 013)			406 947	4 248 379
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	4 703 713	(588 566)					4 115 147
Autres immob. corporelles	161 337	(16 832)	3				144 508
Autres immob. corp. en crédit-bail	77 428	(16 202)					61 226
Immobilisations corp. en cours	1 940 438	812 346				(1 623 468)	1 129 316
Avances & acomptes	-						-
Total	17 475 089	(259 606)	(392 011)	-	-	(263 795)	16 559 677

4. Immobilisations financières

	Exercice 2019	Augment.	Dimin.	Ecarts de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2020
Valeurs brutes							
Titres de participations	1					(1)	-
Créances rattachées à des participations	-						-
Autres immobilisations financières	66 932	60	(1 473)				65 519
Dépôts et cautionnements	841 312	34 184	(105 084)			1	770 413
Titres mis en équivalence	-						-
Total	908 245	34 244	(106 557)	-	-	-	835 932
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	1					(1)	-
Créances rattachées à des participations	-						-
Autres immobilisations financières	66 932	60	(1 473)				65 519
Dépôts et cautionnements	841 312	34 184	(105 084)				770 412
Titres mis en équivalence	-						-
Total	908 245	34 244	(106 557)	-	-	(1)	835 931

5. Stock et en-cours

	Exercice 2019	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2020
Valeurs brutes							
Stocks de matières premières	4 468 284	152 482					4 620 766
Stocks d'en-cours	5 614 617	774 416					6 389 033
Stocks de Produits intermédiaires et finis	4 404 106	246 377					4 650 483
Stocks de marchandises	448 271		(194 212)				254 059
Total	14 935 278	1 173 275	(194 212)	-	-	-	15 914 341
Provisions pour dépréciation							
Stocks de matières premières	289 495	24 880	(32 365)				282 010
Stocks d'en-cours	-						-
Stocks de Produits intermédiaires et finis	-						-
Stocks de marchandises	-						-
Total	289 495	24 880	(32 365)	-	-	-	282 010
Valeurs nettes							
Stocks de matières premières	4 178 789	127 602	32 365				4 338 756
Stocks d'en-cours	5 614 617	774 416					6 389 033
Stocks de Produits intermédiaires et finis	4 404 106	246 377					4 650 483
Stocks de marchandises	448 271		(194 212)				254 059
Total	14 645 783	1 148 395	(161 847)	-	-	-	15 632 331

6. Créances clients et autres créances

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

	Exercice 2019	Exercice 2020	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commande	151 087	71 454	71 454		
Clients et comptes rattachés	3 115 685	3 286 270	3 286 270		
Créances sociales	124 559	259 780	259 780		
Créances fiscales	693 469	1 872 320	1 872 320		
Impôts société	-	-			
Comptes courants débiteurs	5 839 007	6 014 147	6 014 147		
Créances sur cessions d'immobilisations	148 608	148 608	148 608		
Débiteurs divers	866 851	44 570	44 570		
Total des créances	10 939 266	11 697 149	11 697 149	-	-
Charges constatées d'avance	180 916	194 514	194 514		
Charges à répartir	-	-			
Impôts différés actifs	1 424 570	1 826 290	1 826 290		
Total des comptes de régularisations	1 605 486	2 020 804	2 020 804	-	-
TOTAUX	12 544 752	13 717 953	13 717 953	-	-

Les dépréciations des créances se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2019	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	Exercice 2020
Clients et comptes rattachés	451 882	37 625	(2 414)		487 093
Créances sur cession d'immobilisations	148 608				148 608
Comptes courants débiteurs	720 563	7 584			728 147
Totaux	1 321 053	45 209	(2 414)	-	1 363 848

7. Trésorerie

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

	Exercice 2019	Exercice 2020	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Valeurs mobilières de placement	-	-			
Disponibilités	2 880 890	8 218 954	8 218 954		
TOTAUX	2 880 890	8 218 954	8 218 954	-	-

8. Capitaux propres

8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2020, 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 2019	Exploitation	Dotation Financière	Except.	Reprise Exploitation	Financière	Except.	Exercice 2020
Provisions pour ind. de départ à la retraite	2 258 935	24 300	10 032		(184 805)			2 108 462
Provisions pour garanties clients	172 800	82 790			(138 690)			116 900
Provisions pour impôts	-							-
Provisions pour litiges	-							-
Autres provisions pour risques & charges	-	15 000						15 000
Sous-totaux	2 431 735	122 090	10 032	-	(323 495)	-	-	2 240 362
Provisions impôts différés sociaux	-							-
Provision impôts différés consolidés	-							-
Provision sur titres mis en équivalence	-							-
Ecart d'acquisition négatifs	-							-
Totaux	2 431 735	122 090	10 032	-	(323 495)	-	-	2 240 362

10. Impôts différés

Les impôts différés se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2020	Exercice 2019	Variation 2020/2019
Impôts différés actif	1 826 290	1 424 570	401 720
IS sur les différés sociaux (CSSS, eff. constr, participation, ...)	52 827	54 724	(1 897)
IS sur les déficits fiscaux reportables	1 505 264	1 084 572	420 692
IS sur la provision IFC	558 742	667 385	(108 643)
Compensation actif/passif	(290 543)	(382 111)	91 568
Impôts différés passif	-	-	-
Amortissements dérogatoires	5 128	11 181	(6 053)
Impact des contrats de crédit-bail	285 415	363 724	(78 309)
Divers		7 206	(7 206)
Compensation actif/passif	(290 543)	(382 111)	91 568
Impact sur les réserves consolidées	1 826 290	1 424 570	401 720
Impact sur le résultat consolidé	(401 720)	(325 725)	

11. Emprunts et dettes financières

11.1 Variation des dettes financières

	Exercice 2019	Augm.	Diminution	Autres variations	Exercice 2020
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit	6 591 406	7 195 743	(499 364)		13 287 785
Dettes financières de crédit-bail	4 055 009	140 542	(605 718)		3 589 833
Dettes financières diverses	437 000		(437 000)		-
Participation des salariés	-				-
Concours courants	2 838	7 354			10 192
Intérêts courus sur emprunts	88	2 608			2 696
Total variation emprunts et dettes financières	11 086 341	7 346 247	(1 542 082)	-	16 890 506

11.2 Echéances des emprunts et dettes financières

	Exercice 2019	Exercice 2020	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établ. de crédit	6 591 406	13 287 785	1 268 646	9 085 924	2 933 215
Dettes financières de crédit-bail	4 055 006	3 589 833	949 138	2 361 697	278 998
Dettes financières diverses	437 000	-			
Participation des salariés	-	-			
Concours bancaires courants	2 838	10 192	10 192		
Intérêts courus sur emprunts	88	2 696	2 696		
Total	11 086 338	16 890 506	2 230 672	11 447 621	3 212 213

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

12. Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	Exercice 2019	Exercice 2020	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	6 278 325	5 548 932	5 548 932		
Avances et acptes reçus sur commandes	299 713	273 694	273 694		
Dettes sociales	3 900 295	6 508 099	6 508 099		
Dettes fiscales	534 480	672 082	672 082		
Total dettes d'exploitation	11 012 813	13 002 807	13 002 807	-	-
Dettes IS	-	-	-		
Fournisseurs d'immobilisations	439 671	197 922	197 922		
Comptes courants créditeurs	427 686	433 522	433 522		
Dettes diverses	1 221 101	1 317	1 317		
Produits constatés d'avances	44 047	28 627	28 627		
Total des autres dettes	2 132 505	661 388	661 388	-	-
TOTAUX	13 145 318	13 664 195	13 664 195	-	-

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	5 165

✓ Dettes concernant

▪ Biens financés en CB inscrits à l'actif	3 590
---	-------

Données présentées en milliers d'euros

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

14. Information sur le chiffre d'affaires

	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2020	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2019
ELVIA	19 231 029	23 206 886
A & P LITHOS	11 341 111	13 463 836
CIRETEC	7 518 606	9 288 195
BREE	7 041 966	12 067 536
MEREDIT	318 297	600 918
PLANTIN	-	4 309 418
Total du chiffre d'affaires	45 451 009	62 936 789

15. Autres achats et charges externes

	Exercice 2020	Exercice 2019
Achats de matériel et fournitures	2 243 882	2 927 817
Sous-traitance	3 124 902	4 058 189
Redevances de crédit-bail	-	-
Locations, Charges locatives	187 201	263 568
Entretiens et réparations	557 992	911 205
Primes d'assurance	641 370	613 182
Personnel extérieur, intérim	1 072 863	2 698 411
Commissions, honoraires	672 946	958 587
Communication, publicité	36 406	74 108
Transport	648 913	998 085
Déplacements, missions et réceptions	128 705	276 185
Frais postaux et télécommunications	154 758	169 456
Services bancaires	96 153	116 874
Autres	233 731	209 623
Total des autres achats et charges externes	9 799 822	14 275 290

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

16. Salaires et charges sociales

	Exercice 2020	Exercice 2019
Coût de la main d'œuvre		
Salaires bruts	13 928 793	17 805 106
Participation	145 810	141 545
Charges sociales	5 148 810	6 420 896
Total	19 223 413	24 367 547
<i>Taux moyen de charges sociales</i>	<i>36,58%</i>	<i>35,78%</i>

17. Dotations aux amortissements et provisions

	Exercice 2020			Exercice 2019
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Dotations aux amortissements				
Des immobilisations incorporelles	51 240			147 641
Des immobilisations corporelles	2 327 082			3 609 166
Sous-total	2 378 322	-	-	3 756 807
Dotations aux provisions				
Pour dépréciation des stocks	24 880			46 080
Pour dépréciation des créances clients	37 625			312 292
Pour dépréciation des autres créances			7 584	-
Pour risques et charges	97 790			140 581
Pour pensions et retraites	24 300	10 032		191 911
Pour dépréciation des VMP				-
Sous-total	184 595	10 032	7 584	690 864
Total dotations aux amort. et aux provisions	2 562 917	10 032	7 584	4 447 671

18. Reprises sur amortissements et provisions

	Exercice 2020			Exercice 2019
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Reprises sur amortissements				
Des immobilisations incorporelles				
Des immobilisations corporelles				
Sous-total	-	-	-	-
Reprises sur provisions d'exploitation				
Pour dépréciation des stocks	32 366			
Pour dépréciation des créances clients	2 415			3 362
Pour risques et charges	138 690			572 743
Pour pensions et retraites	184 805			
Sous-total	358 276	-	-	576 105
Total des reprises sur amortissements et provisions	358 276	-	-	576 105

19. Autres produits d'exploitation

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

	Exercice 2020	Exercice 2019
Production stockée	1 020 793	103 539
Production immobilisée	248 959	320 561
Subventions d'exploitation	970 667	479 831
Reprises d'amort. et de provisions	358 276	159 254
Transfert de charges d'exploitation	46 408	585 127
Autres produits d'exploitation	15 164	60 675
Total des autres produits d'exploitation	2 660 267	1 708 987

20. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits financiers		
Autres produits de participation		
Revenus des créances et VMP	410	
Gains de change	197 892	55 658
Autres produits financiers	354	214
Reprises sur prov. et amort. financiers		
Total	198 656	55 872
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	10 032	10 032
Intérêts et charges assimilées	225 203	226 547
Pertes de change	35 605	121 522
Autres charges financières	88	
Charges nettes sur cession de VMP		
Total	270 928	358 101
Résultat financier	(72 272)	(302 229)

21. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4 276	27 895
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	175 395	205 526
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	434 168	347 646
Sur cession de titres consolidés ¹		823 360
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Reprises de provisions et transfert de charges		416 851
Subvention virée au résultat		
Total	613 839	1 821 278
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	203 277	487 288
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	62 055	134 260
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		1 676
Sur cession d'éléments d'actif corporel	392 012	207 309
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	747 951
Total	664 928	1 578 484
Résultat exceptionnel	(51 089)	242 794

¹ Dont, en 2019, 823 360 € de résultat de déconsolidation de la société PLANTIN.

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 2020	Exercice 2019
Impôt exigible	(468 754)	(519 960)
Charge d'impôts différés	(401 723)	(325 725)
Impôts sur les bénéfices	(870 477)	(845 685)

22.2 Preuve d'impôt sur les sociétés

	Exercice 2020	Taux
Résultat net des sociétés intégrées	551 463	
+ Impôt sur les sociétés consolidé	(870 477)	
= Base d'impôt théorique	(319 014)	
Impôt théorique au taux de 28% (taux applicable en France)	(89 324)	28,0%

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

Impact du passage de 28% à 26,5% en consolidation	103 374	- 32,4%
Taxe sur les véhicules de tourisme des sociétés	3 858	- 1,2%
QP de frais et charges sur dividendes intragroupe	2 240	- 0,7%
Dépenses dites "sommptuaires"	1 875	- 0,6%
Amortissement des fonds de commerce	(840)	+ 0,3%
Crédit d'impôt mécénat	(3 912)	+ 1,2%
Impact de correction de la fiscalité différée N-1	(7 346)	+ 2,3%
Levée d'option CB	(8 310)	+ 2,6%
Utilisation de déficits antérieurement non activés	(74 486)	+ 23,3%
Sur-amortissement du matériel industriel	(79 250)	+ 24,8%
Crédit d'impôt recherche	(718 356)	+ 225,2%
Différence nette	(781 153)	+ 244,9%
Montant de l'impôt constaté dans les comptes consolidés	(870 477)	272,9%

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

	Exercice 2020	Exercice 2019
Résultats sociaux des sociétés intégrées	1 041 896	(139 345)
Retraitements		
Dotation/Reprise provisions réglementées	(20 581)	(28 174)
Retraitement des contrats de crédit-bail	(221 980)	162 986
Dotation/Reprise provisions pour pensions et retraites	64 495	(153 302)
Amortissement et correction des justes valeurs	3 000	3 000
Neutralisation des écarts de conversion	82 909	(30 768)
Opérations internes		
Dividendes intra-groupe	(800 000)	(849 998)
Déconsolidation de la société PLANTIN		823 360
Elimination des provisions sur créances intragroupe		720 563
Impôt différé consolidé	401 723	325 725
Résultat net des sociétés intégrées	551 462	834 047
Amortissement des écarts d'acquisition		
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Résultat minoritaire		
Résultat consolidé part du groupe	551 462	834 047

24. Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les sociétés consolidées s'élève à 440 au 31/12/2020.

EFFECTIFS	2020	2019 ¹
▪ Ingénieurs et cadres	62	78
▪ Agents de maîtrise	25	31
▪ Employés et techniciens	76	97
▪ Ouvriers	277	317
TOTAL	440	523

¹ dont un effectif de 43 personnes sur la société PLANTIN déconsolidée au 31 décembre 2019

25. Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 22/06/2021
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 2020.

Vous trouverez annexés au présent rapport sur la gestion du **groupe ELVIA les comptes consolidés** au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

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 2020

- Le CA consolidé est en recul -28% par rapport à 2019, dû principalement :
 - o à la déconsolidation de PLANTIN SAS rétroactive au 1^{er} janvier 2020
 - o A la baisse structurelle du secteur automobile
 - o à la crise COVID-19 qui est et de loin le 1^{er} impact de ce recul :
 - sur la période nous comptons 9 mois d'activité perturbée
 - à souligner la forte dégradation du secteur 'Aéro' -65%
Certains programmes 'Aéro civils' sont à l'arrêt complet depuis avril 2020 et ne repartiront pas avant 2022.

Les points forts de l'année 2020

Le groupe a connu un très fort impact de la crise COVID mais a cependant su réagir, se réorganiser pour répondre et maintenir un équilibre financier.

Les opportunités R&D

Le groupe a été particulièrement actif et efficace pour capter les opportunités R & D et autres plans de relance qui ont été proposés :

1- CORAM programme de relance de l'industrie automobile.

Rencontre avec la PFA, identification du nouveau marché électronique de puissance

Pour Elvia, le nouveau marché et les nouvelles technologies = les composants enterrés :

- Elvia lauréat sur 2 projets R & D CORAM, début des travaux 4^{ème} Trim 2020
 - CHPA, Elvia est partenaire de VITESCO
 - G Mobility, Elvia est partenaire de ST Microelectronics



2- Plan de relance COVID

BREE lauréat du plan de relance « PRODIGE » :

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 batteries du groupe STELLANTIS ACC basé à Douvrin.

BREE lauréat du plan de relance « GRiiff » :

Un plan de soutien pour le financement de l'outil industriel « robotique et vert »

Ce projet sera déterminant pour la stratégie et l'avenir du site.

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

Crise Covid-19

La crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 a eu un impact sur l'activité de l'exercice 2020 :

La baisse d'activité pendant la crise sanitaire a entraîné une baisse de chiffre d'affaires de l'ordre de 28%.

L'entreprise a toutefois 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€

Les mesures prises ont permis de limiter la dégradation des résultats de l'exercice et l'impact de la crise sanitaire sur le patrimoine et la situation financière de l'entreprise.

Compte D'exploitation	2020	2019	Variation	
	K€	K€	K€	%
C A	45 451	62 937	-17 486	-27.78%
Produits d'Exploitation	48 111	64 646	-16 535	-25.58%
Charges d'Exploitation	48 307	64 598	-16 291	-25.22%
Résultat d'Exploitation	-196	48	-244	-508.33%
Résultat Financier	-72	-302	230	+76.16%
Résultat Exceptionnel	-51	243	-294	-120.99%
Résultat Net Part du Groupe	551	834	-283	-33.93%

Bilan	2020	2019	Variation	
	K€	K€	K€	%
Total	55 112	48 429	6 683	13.80%
Dont : Actif Immobilisé	18 907	19 679	-772	-3.92%
Dont : Disponibilités	8 219	2 881	5 338	185.28%
Dont : Capitaux Propres	22 317	21 766	551	2.53%
Dont : Dettes Financières	16 891	11 086	5 805	52.36%
Dont : Dettes Exploitation & Diverses	13 664	13 145	519	3.95%

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

GROUPE ELVIA Circuits Imprimés	31/12/2019	31/12/2020	INTERIM moyenne 2019	INTERIM moyenne 2020
Ingénieurs et cadres	78	62		
agents de Maîtrise	31	25		
Employés et Techniciens	97	76		
Ouvriers	317	277		
Total	523	440	49.8	8.7

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

Néant

3. Perspectives 2021– évolution prévisible

Le 3^{ème} confinement se termine mi juin 2021 mais à la différence des 2 précédents, il n'a pas réellement gêné la reprise d'activité en cours décision fin 2020 .

Cependant, consécutivement à la crise COVID nous constatons de très sévères perturbations dans nos approvisionnements.

2 facteurs déstabilisants

- Une pénurie générale due à une reprise forte et 'un différentiel charge capacité word wide'
- Une désorganisation de la Chaîne de logistique mondiale

En conséquence :

- de réels risques de rupture d'approvisionnement d'où des perturbations significative des plans de production
- une forte augmentation des prix des matières.

Une augmentation répercutée chez nos clients mais avec une certaine inertie.

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, 31 mai 2021

Le Président



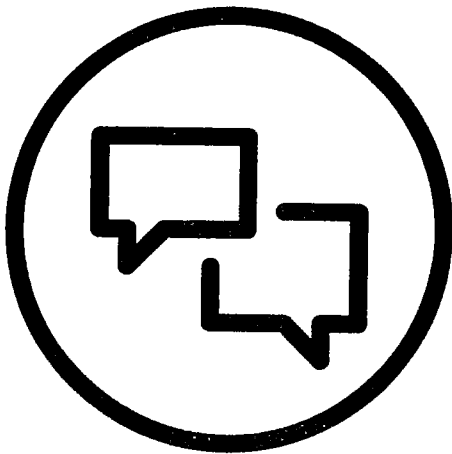
7C

ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS

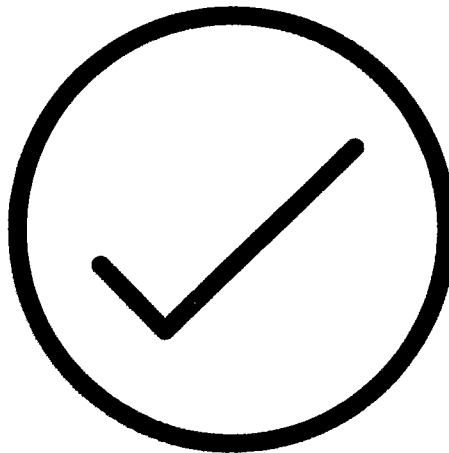
*Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle au capital de 4.087.500 €
Siège social : Avenue d'Ochsenfurt*

50200 COUTANCES

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS
Exercice clos le 31 Décembre 2020**



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 2020**, 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 2020 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.

MM

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.

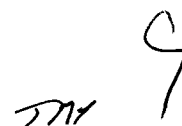
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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.

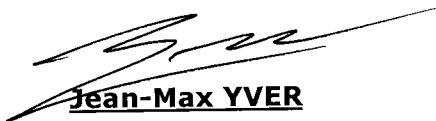
Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant 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.

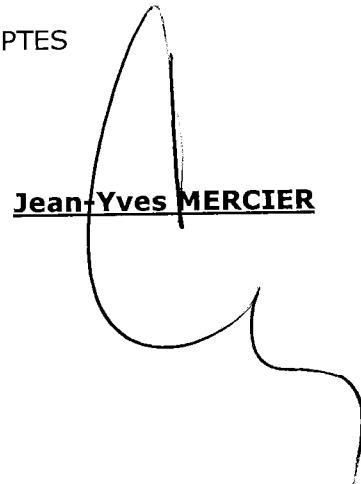
Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à DONVILLE LES BAINS,
Le 14 Juin 2021

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.

JM7

COMPTES CONSOLIDES

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

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-lecardonnel.fr
Site internet : www.hamelin-lecardonnel.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 2020

45,5 M€

de chiffre d'affaires

-196 K€

de résultat d'exploitation

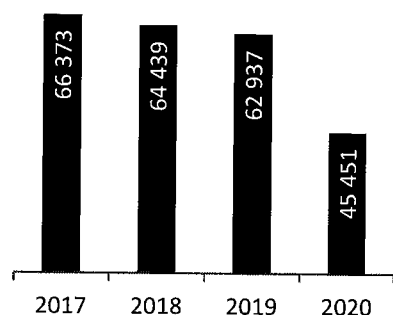
551 K€

de résultat net – Part du groupe

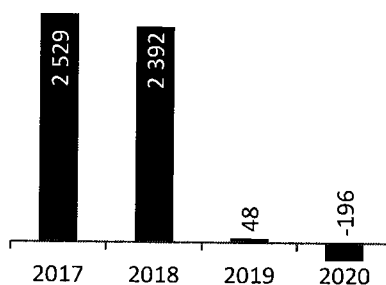
CHIFFRES CLES

en milliers d'euros

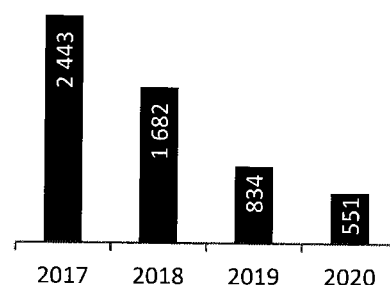
CHIFFRE D'AFFAIRES



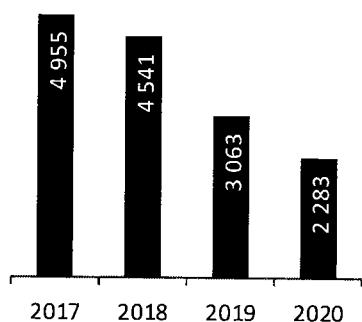
RESULTAT D'EXPLOITATION



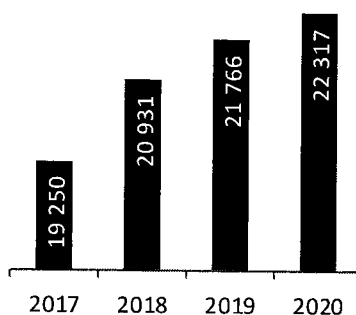
RESULTAT NET CONSOLIDE



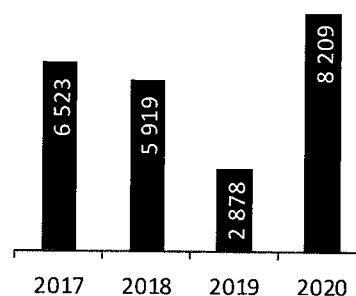
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES



CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES



TRESORERIE DE FIN D'EXERCICE



BILAN CONSOLIDE

ACTIF

	Notes de l'annexe	Montant brut	Exercice 2020 Amort. prov.	Montant net	Exercice 2019 Montant net
Actifs immobilisés					
Ecart d'acquisition	V.1	2 121 541	2 121 541	-	-
Frais de recherche et développement		94 362	94 362		
Concession, brevets		1 713 453	1 630 496	82 957	124 584
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours		1 428 083		1 428 083	1 170 619
Total Immo. Incorporelles	V.2	5 357 439	3 846 399	1 511 040	1 295 203
Terrains		806 636	75 115	731 521	743 652
Constructions		14 614 005	8 484 423	6 129 582	5 647 816
Installations techniques		62 754 764	54 391 235	8 363 529	8 904 421
Autres immobilisations corporelles		2 062 193	1 856 458	205 735	238 766
Immobilisations corporelles en cours		1 129 316		1 129 316	1 940 438
Avances et acomptes					
Total Immo. corporelles	V.3	81 366 914	64 807 231	16 559 683	17 475 093
Titres de participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres immos. financières		835 932		835 932	908 245
Total Immo. Financières	V.4	835 932		835 932	908 245
Total Titres mis en équivalence					
Total actifs immobilisés		87 560 285	68 653 630	18 906 655	19 678 541
Actifs circulants					
Stocks et travaux en cours	V.5	15 914 341	282 010	15 632 331	14 645 783
Clients et comptes rattachés		3 286 270	487 093	2 799 177	2 663 803
Créances sociales et fiscales		2 132 100		2 132 100	818 028
Autres créances d'exploitation		71 454		71 454	151 087
Comptes courants débiteurs		6 014 147	728 147	5 286 000	5 118 444
Autres actifs circulants		193 178	148 608	44 570	866 851
Total des créances	V.6	11 697 149	1 363 848	10 333 301	9 618 213
Impôt différé actif	V.10	1 826 290		1 826 290	1 424 570
Autres comptes de régularisation	V.6	194 514		194 514	180 916
Total des comptes de régularisation		2 020 804		2 020 804	1 605 486
Disponibilités	V.7	8 218 954		8 218 954	2 880 890
Total actifs circulants		37 851 248	1 645 858	36 205 390	28 750 372
TOTAL ACTIF		125 411 533	70 299 488	55 112 045	48 428 913

BILAN CONSOLIDE

PASSIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2020	Exercice 2019
Capitaux propres			
Capital	V.8	4 087 500	4 087 500
Primes liées au capital			
Réserves consolidées		17 678 020	16 843 975
RESULTAT DE L'EXERCICE		551 462	834 047
Capitaux propres - Part du groupe		22 316 982	21 765 522
Résultat des minoritaires			
Réserves des minoritaires			
Intérêts minoritaires		-	-
Total capitaux propres		22 316 982	21 765 522
Autres fonds propres			
		-	-
Provisions			
Provision impôts différés	V.10		
Provision pour risques & charges	V.9	2 240 362	2 431 735
Provisions pour risques des titres mis en équivalence			
Ecart d'acquisition négatif			
Provisions	V.9	2 240 362	2 431 735
Dettes			
Emprunts auprès étab. Financiers		16 880 314	10 646 500
Dettes financières diverses			437 000
Concours bancaires courants		10 192	2 838
Dettes financières	V.11	16 890 506	11 086 338
Fournisseurs		5 548 932	6 278 325
Avances et acomptes reçus sur commandes		273 694	299 713
Dettes sociales et fiscales		7 180 181	4 434 775
Dettes d'exploitation	V.12	13 002 807	11 012 813
Comptes courants créditeurs		433 522	427 686
Fournisseurs d'immobilisations		197 922	439 671
Dettes diverses		1 317	1 221 101
Produits constatés d'avance		28 627	44 047
Dettes diverses	V.12	661 388	2 132 505
Total dettes		30 554 701	24 231 656
TOTAL PASSIF		55 112 045	48 428 913

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Notes de l'annexe	Exercice 2020	Exercice 2019
Ventes de marchandises		4 127 396	6 211 076
Ventes de produits		38 579 815	54 343 383
Ventes de services		2 743 798	2 382 330
CHIFFRE D'AFFAIRES	V.14	45 451 009	62 936 789
Production stockée		1 020 793	103 539
Production immobilisée		248 959	320 561
Subventions d'exploitation		970 667	479 831
Reprises amort. et prov. d'exploitation	V.18	358 276	159 254
Autres produits d'exploitation		15 164	60 675
Transfert de charges d'exploitation		46 408	585 127
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	V.19	48 111 276	64 645 776
Achats consommés		15 204 665	20 602 863
Autres achats et charges externes	V.15	9 799 822	14 275 290
Impôts, taxes et versements assimilés		1 490 931	1 626 116
Charges du personnel	V.16	19 223 413	24 367 547
Autres charges d'exploitation		25 182	36 475
Dotations amort. et prov. d'exploit.	V.17	2 562 917	3 689 688
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		48 306 930	64 597 979
RESULTAT D'EXPLOITATION		(195 654)	47 797
Produits de participation et immo. financières		197 892	55 658
Gains de change		410	
Produits nets sur cession de VMP		354	214
Autres produits financiers			
Reprises sur prov. et amort. financiers			
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	V.20	198 656	55 872
Intérêts et charges financiers		225 203	226 547
Pertes de change		35 605	121 522
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières		88	
Dotation aux prov. & amort. financiers		10 032	10 032
TOTAL CHARGES FINANCIERES	V.20	270 928	358 101
RESULTAT FINANCIER	V.20	(72 272)	(302 229)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		179 671	233 421
Produits exceptionnels sur opérations de capital		434 168	1 171 006
Reprises sur provisions et transferts de charges			416 851
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	V.21	613 839	1 821 278
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		265 332	621 548
Charges exceptionnelles sur opérations de capital		392 012	208 985
Dotations except. aux amortissements et provisions		7 584	747 951
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	V.21	664 928	1 578 484
RESULTAT EXCEPTIONNEL	V.21	(51 089)	242 794
Impôts sur les bénéfices	V.22	(468 754)	(519 960)
Impôts différés	V.22	(401 723)	(325 725)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		551 462	834 047
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		-	-
Amortissement écart d'acquisition	V.1	-	-
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		551 462	834 047
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES		-	-
RESULTAT - PART DU GROUPE		551 462	834 047
Nombre d'actions composant le capital social de la société mère		272 500	272 500
RESULTAT PAR ACTION		2,02	3,06

TABEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	EXERCICE 2020	EXERCICE 2019
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET PART DU GROUPE	551 462	834 047
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	2 510 444	4 089 298
Reprises des Amortissements et provisions	(323 495)	(572 743)
Plus et moins values de cession	(42 156)	(962 021)
Subventions virées au compte de résultat	(11 233)	-
Impôts différés	(401 723)	(325 725)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	2 283 299	3 062 856
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		
Variation des frais financiers	2 881	(59)
Variation nette exploitation	(366 367)	(1 261 615)
Variation de stock	(986 548)	110 002
Variation des Créances d'exploitation	(1 369 813)	304 939
Variation des Dettes d'exploitation	1 989 994	(1 676 556)
Variation nette hors exploitation	(577 007)	(1 391 638)
Variation des créances hors exploitation	654 737	71 988
Variation des dettes hors exploitation ¹	(1 213 948)	(752 001)
Charges et produits constatés d'avance	(17 796)	(711 625)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(940 493)	(2 653 312)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	1 342 806	409 544
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaissement / acquisition immobilisations incorporelles	(3 282)	(353 005)
Décaissement / acquisition immobilisations corporelles	(2 203 326)	(3 716 801)
Encaissement / cession immobilisations corporelles & incorporelles	434 168	347 646
Subventions d'investissement encaissées	-	-
Décaissement / acquisition immobilisations financières	42 224	(5 766)
Encaissement / cession immobilisations financières	29 816	152 042
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales	-	(30 081)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 700 400)	(3 605 965)
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	7 230 383	1 962 976
Remboursement d'emprunts	(936 364)	(650 416)
Remboursement d'emprunts liés au crédit-bail	(605 718)	(1 156 665)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	5 688 301	155 895
VARIATION DE TRESORERIE	5 330 707	(3 040 526)
Incidence des variations de taux de changes	-	-
TRESORERIE A L'OUVERTURE	2 878 052	5 918 574
TRESORERIE A LA CLOTURE	8 208 762	2 878 052

¹ Dont 1 220 K€ en 2020 et 635 K€ en 2019 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) et PLANTIN (pour 2019 uniquement concernant cette dernière société)

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres Part du groupe	Intérêts minoritaires
Exercice 31/12/2019					
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2018	4 087 500	15 162 272	1 681 714	20 931 486	
Affectation du résultat 2018		1 681 714	(1 681 714)	-	
Résultat 2019			834 047	834 047	
Dividendes de la société mère				-	
Autres mouvements		(11)		(11)	-
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2019	4 087 500	16 843 975	834 047	21 765 522	-
Exercice 31/12/2020					
Affectation du résultat 2019		834 047	(834 047)	-	
Résultat 2020			551 462	551 462	
Dividendes de la société mère				-	
Variation des écarts conversion				-	
Autres mouvements		(2)		(2)	
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2020	4 087 500	17 678 020	551 462	22 316 982	-

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

I - Faits majeurs 11

II - Activités et organigramme du groupe 12

- | | |
|---|----|
| 1. Activités | 12 |
| 2. Organigramme au 31 décembre 2020 | 12 |
| 3. Liste des sociétés consolidées | 13 |
| 4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation | 13 |

III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation 14

- | | |
|------------------------------------|----|
| 1. Référentiel comptable | 14 |
| 2. Modalités de consolidation | 14 |
| 3. Méthodes et règles d'évaluation | 15 |

IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation 18

- | | |
|----------------------------|----|
| 1. Changements comptables | 18 |
| 2. Variations de périmètre | 18 |

V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations 19

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

1. Ecart d'acquisition	19
2. Immobilisations incorporelles	20
3. Immobilisations corporelles	21
4. Immobilisations financières	22
5. Stock et en-cours	23
6. Créances clients et autres créances	24
7. Trésorerie	24
8. Capitaux propres	25
9. Provisions pour risques et charges	25
10. Impôts différés	26
11. Emprunts et dettes financières	27
12. Autres passifs à court terme	28
13. Engagements hors bilan	28
14. Information sur le chiffre d'affaires	29
15. Autres achats et charges externes	29
16. Salaires et charges sociales	30
17. Dotations aux amortissements et provisions	30
18. Reprises sur amortissements et provisions	31
19. Autres produits d'exploitation	31
20. Résultat financier	32
21. Résultat exceptionnel	33
22. Impôts sur les bénéfices	34
23. Tableau de passage de résultat entre les comptes sociaux et les comptes consolidés	35
24. Effectif moyen	36
25. Evénements postérieurs à la clôture	36

I - Faits majeurs

Crise Covid-19

La crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 a eu un impact sur l'activité de l'exercice 2020 :

La baisse d'activité pendant la crise sanitaire a entraîné une baisse de chiffre d'affaires du groupe de l'ordre de 28%.

L'entreprise a toutefois 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€

Les mesures prises ont permis de limiter la dégradation des résultats de l'exercice et l'impact de la crise sanitaire sur le patrimoine et la situation financière de l'entreprise.

Poursuite du redressement judiciaire

La société mère ELVIA PCB SAS a souscrit des emprunts bancaires pour reprendre à son compte le paiement de la fin des plans de redressement judiciaire qui existaient dans les sociétés ELVIA PCB, BREE et CIRETEC. La dette de RJ est ainsi soldée dans les comptes du groupe au 31 décembre 2020. Elle était présentée dans les comptes clos au 31 décembre 2019 dans les dettes diverses.

Changement amortissement immobilisations

L'ensemble des sociétés du groupe ont décidé de réviser leur plan d'amortissement avec un effet sur l'exercice en cours et sur les exercices futurs et a modifié la durée d'amortissement des installations techniques ayant connu une moindre utilisation pendant la crise sanitaire. Ce retraitement a été appliqué selon la même méthode pour les immobilisations financées dans le cadre de contrats de crédit-bail.

Subventions

La société ELVIA PCB SAS bénéficie de subventions (PEREN, CHPA, GMOBILITY, PESTO). Le montant comptabilisé en produits et en créance fiscale sur l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élève à 537 K€.

La société BREE bénéficie également de subvention (PRODIGE). Le montant comptabilisé en produits et en créance fiscale sur l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élève à 122 K€.

Société PLANTIN

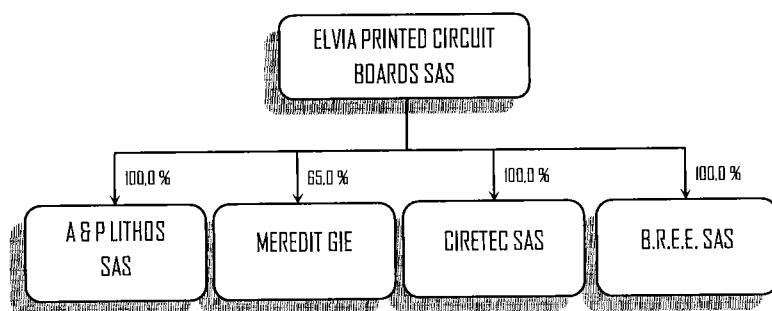
Le 29 janvier 2020, le Tribunal de Commerce d'Orléans a prononcé, à l'encontre de la société PLANTIN, l'ouverture d'une procédure de liquidation judiciaire avec poursuite d'activité. Cette situation a entraîné une restriction sévère et durable du contrôle exercé par la société ELVIA PCB sur la société PLANTIN. L'ensemble des conséquences comptables de cette perte de contrôle, dont la sortie de la société PLANTIN du périmètre de consolidation, avait déjà été prise en considération dans les comptes consolidés de l'exercice précédent.

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 2020



ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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. 2020 ¹	Méthode de conso. 2019	% contrôle 2020	% contrôle 2019	% Intérêt 2020	% Intérêt 2019
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
PLANTIN SAS <i>CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES</i>	410 148 258	SAINT BENOIT (01)	-	IG	-	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. Les dispositions du règlement n° 99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées depuis le 1er janvier 2000 ainsi que celles du règlement CRC 2005-10 et du règlement ANC 2015-07.

2. Modalités de consolidation

2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2020. 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 2020, 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.

3. Méthodes et règles d'évaluation

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

3.1 Application des méthodes préférentielles

L'application des méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

Application des méthodes préférentielles	Oui Non NA	Note
✓ Comptabilisation des contrats de location-financement	Oui	3.2
✓ Provisionnement des prestations de retraites et assimilées	Oui	3.10
✓ Etalement des frais d'émission et primes de remboursement des emprunts obligataires sur la durée de vie de l'emprunt	NA	
✓ Comptabilisation en résultat des écarts de conversion actif/passif	Oui	
✓ Retraitement des subventions d'investissement	Oui	3.7

3.1.2 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

3.1.3 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.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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 2020 sont retraitées selon la méthode préférentielle :

- ✓ Constatation d'un produit constaté d'avance ;
- ✓ Annulation de la quote-part reprise annuellement au compte de résultat.

3.8 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du CRC n° 99.02, 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 CRC n° 99.02, 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.

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 28 %. 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 26,5%.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

Par ailleurs, par mesure de prudence, le groupe a limité le montant des déficits ayant fait l'objet d'une comptabilisation d'un impôt différé actif. Le montant de l'impôt différé comptabilisé au titre des déficits s'élève à 1 505 264 €, soit une base fiscale de 5 680 242 €. Le déficit total individuel des sociétés et cumulé au niveau du groupe s'élève à 8 124 280 €.

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 ou des impôts différés.

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 2 108 462 €. 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 0,34 % ;
- ✓ d'un taux de croissance des salaires fixé à 0,3 % hors inflation (0,5 %) ;

- ✓ 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 24 300 € et reprise de 184 805 €).

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

Amortissements des immobilisations

L'ensemble des sociétés du groupe ont décidé de réviser leur plan d'amortissement avec un effet sur l'exercice en cours et sur les exercices futurs et a modifié la durée d'amortissement des installations techniques ayant connu une moindre utilisation pendant la crise sanitaire.

Créances factor

Les créances factor non disponibles préalablement enregistrées dans la société A&P LITHOS au niveau du poste « Autres créances » ont été reclassées au 31 décembre 2020 au poste « Disponibilités »

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 2019	Augmentat.	Diminut.	Variation Périmètre	Autres variations	Exercice 2020
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 2019	Augment.	Dinim.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2020
Valeurs brutes							
Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 603 940	3 282				6 331	1 613 553
Logiciels pris en crédit-bail	99 900						99 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	1 170 619					257 464	1 428 083
Avances et acomptes versés	-						-
Total	2 968 821	3 282	-	-	-	263 795	3 235 898
Amortissements							
Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 524 297	35 855					1 560 152
Logiciels pris en crédit-bail	54 959	15 385					70 344
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	1 673 618	51 240	-	-	-	-	1 724 858
Valeurs nettes							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	79 643	(32 573)				6 331	53 401
Logiciels pris en crédit-bail	44 941	(15 385)					29 556
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	1 170 619					257 464	1 428 083
Avances et acomptes versés	-						-
Total	1 295 203	(47 958)	-	-	-	263 795	1 511 040

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

3. Immobilisations corporelles

	Exercice 2019	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2020
Valeurs brutes							
Terrains	746 636						746 636
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	12 021 212	105 095	(15 407)			952 726	13 063 626
Constructions prises en crédit-bail	1 550 379						1 550 379
Installations tech., mat. & out.	48 614 588	1 021 523	(660 547)			406 947	49 382 511
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	13 276 650	95 602					13 372 252
Autres immob. corporelles	1 924 585	32 913	(24 394)				1 933 104
Autres immob. corp. en crédit-bail	129 088						129 088
Immobilisations corp. en cours	1 940 438	812 346				(1 623 468)	1 129 316
Avances & acomptes	-						-
Total	80 263 576	2 067 479	(700 348)	-	-	(263 795)	81 366 912
Amortissements							
Terrains	62 985	12 131					75 116
Terrains pris en crédit-bail	-						-
Constructions	6 875 283	509 054	(15 406)				7 368 931
Constructions prises en crédit-bail	1 048 493	67 000					1 115 493
Installations tech., mat. & out.	44 413 881	988 785	(268 534)				45 134 132
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	8 572 937	684 168					9 257 105
Autres immob. corporelles	1 763 248	49 745	(24 397)				1 788 596
Autres immob. corp. en crédit-bail	51 660	16 202					67 862
Immobilisations corp. en cours	-						-
Avances & acomptes	-						-
Total	62 788 487	2 327 085	(308 337)	-	-	-	64 807 235
Valeurs nettes							
Terrains	683 651	(12 131)					671 520
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	5 145 929	(403 959)	(1)			952 726	5 694 695
Constructions prises en crédit-bail	501 886	(67 000)					434 886
Installations tech., mat. & out.	4 200 707	32 738	(392 013)			406 947	4 248 379
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	4 703 713	(588 566)					4 115 147
Autres immob. corporelles	161 337	(16 832)	3				144 508
Autres immob. corp. en crédit-bail	77 428	(16 202)					61 226
Immobilisations corp. en cours	1 940 438	812 346				(1 623 468)	1 129 316
Avances & acomptes	-						-
Total	17 475 089	(259 606)	(392 011)	-	-	(263 795)	16 559 677

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS

4. Immobilisations financières

	Exercice 2019	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2020
Valeurs brutes							
Titres de participations	1					(1)	-
Créances rattachées à des participations	-						-
Autres immobilisations financières	66 932	60	(1 473)				65 519
Dépôts et cautionnements	841 312	34 184	(105 084)			1	770 413
Titres mis en équivalence	-						-
Total	908 245	34 244	(106 557)	-	-	-	835 932
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	1				-	(1)	-
Créances rattachées à des participations	-						-
Autres immobilisations financières	66 932	60	(1 473)				65 519
Dépôts et cautionnements	841 312	34 184	(105 084)				770 412
Titres mis en équivalence	-						-
Total	908 245	34 244	(106 557)	-	-	(1)	835 931

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

5. Stock et en-cours

	Exercice 2019	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2020
Valeurs brutes							
Stocks de matières premières	4 468 284	152 482					4 620 766
Stocks d'en-cours	5 614 617	774 416					6 389 033
Stocks de Produits intermédiaires et finis	4 404 106	246 377					4 650 483
Stocks de marchandises	448 271		(194 212)				254 059
Total	14 935 278	1 173 275	(194 212)	-	-	-	15 914 341
Provisions pour dépréciation							
Stocks de matières premières	289 495	24 880	(32 365)				282 010
Stocks d'en-cours	-						-
Stocks de Produits intermédiaires et finis	-						-
Stocks de marchandises	-						-
Total	289 495	24 880	(32 365)	-	-	-	282 010
Valeurs nettes							
Stocks de matières premières	4 178 789	127 602	32 365				4 338 756
Stocks d'en-cours	5 614 617	774 416					6 389 033
Stocks de Produits intermédiaires et finis	4 404 106	246 377					4 650 483
Stocks de marchandises	448 271		(194 212)				254 059
Total	14 645 783	1 148 395	(161 847)	-	-	-	15 632 331

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

6. Créances clients et autres créances

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

	Exercice 2019	Exercice 2020	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commande	151 087	71 454	71 454		
Clients et comptes rattachés	3 115 685	3 286 270	3 286 270		
Créances sociales	124 559	259 780	259 780		
Créances fiscales	693 469	1 872 320	1 872 320		
Impôts société	-	-			
Comptes courants débiteurs	5 839 007	6 014 147	6 014 147		
Créances sur cessions d'immobilisations	148 608	148 608	148 608		
Débiteurs divers	866 851	44 570	44 570		
Total des créances	10 939 266	11 697 149	11 697 149	-	-
Charges constatées d'avance	180 916	194 514	194 514		
Charges à répartir	-	-			
Impôts différés actifs	1 424 570	1 826 290	1 826 290		
Total des comptes de régularisations	1 605 486	2 020 804	2 020 804	-	-
TOTAUX	12 544 752	13 717 953	13 717 953	-	-

Les dépréciations des créances se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2019	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	Exercice 2020
Clients et comptes rattachés	451 882	37 625	(2 414)		487 093
Créances sur cession d'immobilisations	148 608				148 608
Comptes courants débiteurs	720 563	7 584			728 147
Totaux	1 321 053	45 209	(2 414)	-	1 363 848

7. Trésorerie

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

	Exercice 2019	Exercice 2020	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Valeurs mobilières de placement	-	-			
Disponibilités	2 880 890	8 218 954	8 218 954		
TOTAUX	2 880 890	8 218 954	8 218 954	-	-

8. Capitaux propres

8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2020, 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 2019	Dotation			Reprise			Exercice 2020
		Exploitation	Financière	Except.	Exploitation	Financière	Except.	
Provisions pour ind. de départ à la retraite	2 258 935	24 300	10 032		(184 805)			2 108 462
Provisions pour garanties clients	172 800	82 790			(138 690)			116 900
Provisions pour impôts	-							-
Provisions pour litiges	-							-
Autres provisions pour risques & charges	-	15 000						15 000
Sous-totaux	2 431 735	122 090	10 032	-	(323 495)	-	-	2 240 362
Provisions impôts différés sociaux	-							-
Provision impôts différés consolidés	-							-
Provision sur titres mis en équivalence	-							-
Ecart d'acquisition négatifs	-							-
Totaux	2 431 735	122 090	10 032	-	(323 495)	-	-	2 240 362

10. Impôts différés

Les impôts différés se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2020	Exercice 2019	Variation 2020/2019
Impôts différés actif	1 826 290	1 424 570	401 720
IS sur les différés sociaux (CSSS, eff. constr, participation, ...)	52 827	54 724	(1 897)
IS sur les déficits fiscaux reportables	1 505 264	1 084 572	420 692
IS sur la provision IFC	558 742	667 385	(108 643)
Compensation actif/passif	(290 543)	(382 111)	91 568
Impôts différés passif	-	-	-
Amortissements dérogatoires	5 128	11 181	(6 053)
Impact des contrats de crédit-bail	285 415	363 724	(78 309)
Divers		7 206	(7 206)
Compensation actif/passif	(290 543)	(382 111)	91 568
Impact sur les réserves consolidées	1 826 290	1 424 570	401 720
Impact sur le résultat consolidé	(401 720)	(325 725)	

11. Emprunts et dettes financières

11.1 Variation des dettes financières

	Exercice 2019	Augm.	Diminution	Autres variations	Exercice 2020
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit	6 591 406	7 195 743	(499 364)		13 287 785
Dettes financières de crédit-bail	4 055 009	140 542	(605 718)		3 589 833
Dettes financières diverses	437 000		(437 000)		-
Participation des salariés	-				-
Concours courants	2 838	7 354			10 192
Intérêts courus sur emprunts	88	2 608			2 696
Total variation emprunts et dettes financières	11 086 341	7 346 247	(1 542 082)	-	16 890 506

11.2 Echéances des emprunts et dettes financières

	Exercice 2019	Exercice 2020	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établ. de crédit	6 591 406	13 287 785	1 268 646	9 085 924	2 933 215
Dettes financières de crédit-bail	4 055 006	3 589 833	949 138	2 361 697	278 998
Dettes financières diverses	437 000	-			
Participation des salariés	-	-			
Concours bancaires courants	2 838	10 192	10 192		
Intérêts courus sur emprunts	88	2 696	2 696		
Total	11 086 338	16 890 506	2 230 672	11 447 621	3 212 213

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

12. Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	Exercice 2019	Exercice 2020	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	6 278 325	5 548 932	5 548 932		
Avances et acptes reçus sur commandes	299 713	273 694	273 694		
Dettes sociales	3 900 295	6 508 099	6 508 099		
Dettes fiscales	534 480	672 082	672 082		
Total dettes d'exploitation	11 012 813	13 002 807	13 002 807	-	-
Dettes IS	-	-	-		
Fournisseurs d'immobilisations	439 671	197 922	197 922		
Comptes courants créditeurs	427 686	433 522	433 522		
Dettes diverses	1 221 101	1 317	1 317		
Produits constatés d'avances	44 047	28 627	28 627		
Total des autres dettes	2 132 505	661 388	661 388	-	-
TOTAUX	13 145 318	13 664 195	13 664 195	-	-

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	5 165
✓ Dettes concernant	
▪ Biens financés en CB inscrits à l'actif	3 590

Données présentées en milliers d'euros

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

14. Information sur le chiffre d'affaires

	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2020	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2019
ELVIA	19 231 029	23 206 886
A & P LITHOS	11 341 111	13 463 836
CIRETEC	7 518 606	9 288 195
BREE	7 041 966	12 067 536
MEREDIT	318 297	600 918
PLANTIN	-	4 309 418
Total du chiffre d'affaires	45 451 009	62 936 789

15. Autres achats et charges externes

	Exercice 2020	Exercice 2019
Achats de matériel et fournitures	2 243 882	2 927 817
Sous-traitance	3 124 902	4 058 189
Redevances de crédit-bail	-	-
Locations, Charges locatives	187 201	263 568
Entretiens et réparations	557 992	911 205
Primes d'assurance	641 370	613 182
Personnel extérieur, intérim	1 072 863	2 698 411
Commissions, honoraires	672 946	958 587
Communication, publicité	36 406	74 108
Transport	648 913	998 085
Déplacements, missions et réceptions	128 705	276 185
Frais postaux et télécommunications	154 758	169 456
Services bancaires	96 153	116 874
Autres	233 731	209 623
Total des autres achats et charges externes	9 799 822	14 275 290

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

16. Salaires et charges sociales

	Exercice 2020	Exercice 2019
Coût de la main d'œuvre		
Salaires bruts	13 928 793	17 805 106
Participation	145 810	141 545
Charges sociales	5 148 810	6 420 896
Total	19 223 413	24 367 547
<i>Taux moyen de charges sociales</i>	<i>36,58%</i>	<i>35,78%</i>

17. Dotations aux amortissements et provisions

	Exercice 2020			Exercice 2019
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Dotations aux amortissements				
Des immobilisations incorporelles	51 240			147 641
Des immobilisations corporelles	2 327 082			3 609 166
Sous-total	2 378 322	-	-	3 756 807
Dotations aux provisions				
Pour dépréciation des stocks	24 880			46 080
Pour dépréciation des créances clients	37 625			312 292
Pour dépréciation des autres créances			7 584	-
Pour risques et charges	97 790			140 581
Pour pensions et retraites	24 300	10 032		191 911
Pour dépréciation des VMP				-
Sous-total	184 595	10 032	7 584	690 864
Total dotations aux amort. et aux provisions	2 562 917	10 032	7 584	4 447 671

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS

18. Reprises sur amortissements et provisions

	Exercice 2020			Exercice 2019
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Reprises sur amortissements				
Des immobilisations incorporelles				
Des immobilisations corporelles				
Sous-total	-	-	-	-
Reprises sur provisions d'exploitation				
Pour dépréciation des stocks	32 366			
Pour dépréciation des créances clients	2 415			3 362
Pour risques et charges	138 690			572 743
Pour pensions et retraites	184 805			
Sous-total	358 276	-	-	576 105
Total des reprises sur amortissements et provisions	358 276	-	-	576 105

19. Autres produits d'exploitation

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

	Exercice 2020	Exercice 2019
Production stockée	1 020 793	103 539
Production immobilisée	248 959	320 561
Subventions d'exploitation	970 667	479 831
Reprises d'amort. et de provisions	358 276	159 254
Transfert de charges d'exploitation	46 408	585 127
Autres produits d'exploitation	15 164	60 675
Total des autres produits d'exploitation	2 660 267	1 708 987

20. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits financiers		
Autres produits de participation		
Revenus des créances et VMP	410	
Gains de change	197 892	55 658
Autres produits financiers	354	214
Reprises sur prov. et amort. financiers		
Total	198 656	55 872
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	10 032	10 032
Intérêts et charges assimilées	225 203	226 547
Pertes de change	35 605	121 522
Autres charges financières	88	
Charges nettes sur cession de VMP		
Total	270 928	358 101
Résultat financier	(72 272)	(302 229)

21. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4 276	27 895
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	175 395	205 526
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	434 168	347 646
Sur cession de titres consolidés ¹		823 360
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Reprises de provisions et transfert de charges		416 851
Subvention virée au résultat		
Total	613 839	1 821 278
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	203 277	487 288
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	62 055	134 260
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		1 676
Sur cession d'éléments d'actif corporel	392 012	207 309
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	747 951
Total	664 928	1 578 484
Résultat exceptionnel	(51 089)	242 794

¹ Dont, en 2019, 823 360 € de résultat de déconsolidation de la société PLANTIN.

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 2020	Exercice 2019
Impôt exigible	(468 754)	(519 960)
Charge d'impôts différés	(401 723)	(325 725)
Impôts sur les bénéfices	(870 477)	(845 685)

22.2 Preuve d'impôt sur les sociétés

	Exercice 2020	Taux
Résultat net des sociétés intégrées	551 463	
+ Impôt sur les sociétés consolidé	(870 477)	
= Base d'impôt théorique	(319 014)	
Impôt théorique au taux de 28% (taux applicable en France)	(89 324)	28,0%

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

Impact du passage de 28% à 26,5% en consolidation	103 374	- 32,4%
Taxe sur les véhicules de tourisme des sociétés	3 858	- 1,2%
QP de frais et charges sur dividendes intragroupe	2 240	- 0,7%
Dépenses dites "somptuaires"	1 875	- 0,6%
Amortissement des fonds de commerce	(840)	+ 0,3%
Crédit d'impôt mécénat	(3 912)	+ 1,2%
Impact de correction de la fiscalité différée N-1	(7 346)	+ 2,3%
Levée d'option CB	(8 310)	+ 2,6%
Utilisation de déficits antérieurement non activés	(74 486)	+ 23,3%
Sur-amortissement du matériel industriel	(79 250)	+ 24,8%
Crédit d'impôt recherche	(718 356)	+ 225,2%
Différence nette	(781 153)	+ 244,9%
Montant de l'impôt constaté dans les comptes consolidés	(870 477)	272,9%

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

	Exercice 2020	Exercice 2019
Résultats sociaux des sociétés intégrées	1 041 896	(139 345)
Retraitements		
Dotation/Reprise provisions réglementées	(20 581)	(28 174)
Retraitement des contrats de crédit-bail	(221 980)	162 986
Dotation/Reprise provisions pour pensions et retraites	64 495	(153 302)
Amortissement et correction des justes valeurs	3 000	3 000
Neutralisation des écarts de conversion	82 909	(30 768)
Opérations internes		
Dividendes intra-groupe	(800 000)	(849 998)
Déconsolidation de la société PLANTIN		823 360
Elimination des provisions sur créances intragroupe		720 563
Impôt différé consolidé	401 723	325 725
Résultat net des sociétés intégrées	551 462	834 047
Amortissement des écarts d'acquisition		
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Résultat minoritaire		
Résultat consolidé part du groupe	551 462	834 047

24. Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les sociétés consolidées s'élève à 440 au 31/12/2020.

EFFECTIFS	2020	2019 ¹
▪ Ingénieurs et cadres	62	78
▪ Agents de maîtrise	25	31
▪ Employés et techniciens	76	97
▪ Ouvriers	277	317
TOTAL	440	523

¹ dont un effectif de 43 personnes sur la société PLANTIN déconsolidée au 31 décembre 2019

25. Evènements postérieurs à la clôture

Néant.