

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-S)

Numéro de gestion : 2000 B 03385

Numéro SIREN : 389 502 253

Nom ou dénomination : ELVIA Printed Circuit Boards

Ce dépôt a été enregistré le 26/07/2023 sous le numéro de dépôt 3599

1000 B 3385

N° 2050-SD 2023

1013/3599

①

BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : ELVIA-PCB

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 1 2

Adresse de l'entreprise AVENUE D'OCHSENFURT 50211 COUTANCES CEDEX

Durée de l'exercice précédent * 1 2

Numéro SIRET* 3 8 9 5 0 2 2 5 3 0 0 0 2 1

Néant ☐ *

				Exercice N clos le,	
				3 1 1 2 2 0 2 2	
		Brut	Amortissements, provisions	Net	
		1	2	3	
Capital souscrit non appelé (I)		AA			
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	AB	AC		
	Frais d'établissement *				
	Frais de développement *	CX	CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	1 059 390	1 344 201
	Fonds commercial (1)	AH	AI		57 615
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK		
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM		
	Terrains	AN	AO		489 961
	Constructions	AP	AQ	1 544 818	5 407 989
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	32 930 169	2 842 906
	Autres immobilisations corporelles	AT	AU	1 173 568	105 393
	Immobilisations en cours	AV	AW		1 168 431
	Avances et acomptes	AX	AY		
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	CS	CT		
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence				
	Autres participations	CU	CV		2 233 111
	Créances rattachées à des participations	BB	BC		
	Autres titres immobilisés	BD	BE		
	Prêts	BF	BG		483 502
	Autres immobilisations financières *	BH	BI		692 630
TOTAL (II)		BJ	BK	36 707 944	14 825 739
ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	BL	BM	309 139	2 106 464
	Matières premières, approvisionnements				
	En cours de production de biens	BN	BO		2 925 023
	En cours de production de services	BP	BQ		
	Produits intermédiaires et finis	BR	BS		2 722 616
	Marchandises	BT	BU		676 035
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW		
	CRÉANCES	BX	BY	314 831	5 188 077
	Clients et comptes rattachés (3)*				
	Autres créances (3)	BZ	CA	878 147	4 054 421
	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC		
	DIVERS	CD	CE		
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:				
	Disponibilités	CF	CG		3 264 360
	Charges constatées d'avance (3) *	CH	CI		83 678
	TOTAL (III)	CJ	CK	1 502 118	21 020 674
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW			70 449
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM			
	Écarts de conversion actif * (VI)	CN			18 662
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	IA	38 210 062	35 935 525

Renvois : (1) Dont droit au bail :

(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :

CP

(3) Part à plus d'un an :

CR

2 020 855

Clause de réserve de propriété : *

Immobilisations :

Stocks :

Créances :

© Sage

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032

EXEMPLAIRE PAR DUPLICATION
CERTIFIÉ CONFORME

2

BILAN - PASSIF avant répartition

N° 2051-SD2023

Désignation de l'entreprise		ELVIA-PCB		Néant ☐ *		
				Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : .. 4 087 500)			DA	4 087 500	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport,			DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)			DC		
	Réserve légale (3)			DD	408 750	
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
	Réserves réglementées (3) * (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)			DF	66 736	
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)			DG	10 580 131	
	Report à nouveau			DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	(3 411 082)	
	Subventions d'investissement			DJ	1 136 850	
	Provisions réglementées *			DK	7 168	
	TOTAL (I)			DL	12 876 052	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM		
	Avances conditionnées			DN		
	TOTAL (II)			DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP	528 146	
	Provisions pour charges			DQ	812 811	
	TOTAL (III)			DR	1 340 958	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS		
	Autres emprunts obligataires			DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	9 881 564	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)			DV	801 123	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	6 667 478	
	Dettes fiscales et sociales			DY	3 214 862	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ	890 465	
	Autres dettes			EA	256 758	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB		
TOTAL (IV)			EC	21 712 249		
Ecart de conversion passif * (V)			ED	6 267		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	35 935 525		
RENVIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			IB	
	(2)	Réserve spéciale de réévaluation (1959)			IC	
		Écart de réévaluation libre			ID	
		Réserve de réévaluation (1976)			IE	
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *			EF	
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	12 999 754
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	19 595	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L' EXERCICE (En liste)

Désignation de l'entreprise : ELVIA-PCB						Néant ☐ *	
		Exercice N					
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA	3 598 505	FB	2 304 261	FC	5 902 767
	biens *	FD	16 891 883	FE	3 439 130	FF	20 331 013
	Production vendue services*	FG	2 753 461	FH		FI	2 753 461
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	23 243 849	FK	5 743 391	FL	28 987 240
	Production stockée*					FM	1 153 611
	Production immobilisée*					FN	
	Subventions d'exploitation					FO	(56 633)
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	163 861
	Autres produits (1) (11)					FQ	56 682
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	30 304 761
						FS	5 027 964
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FT	(165 539)
	Variation de stock (marchandises)*					FU	7 940 134
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FV	(503 513)
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FW	7 554 973
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FX	489 448
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FY	6 621 428
	Salaires et traitements*					FZ	2 556 589
	Charges sociales (10)					GA	1 336 258
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	- dotations aux amortissements*				GB	
		Sur immobilisations				GC	11 918
		- dotations aux provisions				GD	103 712
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*				GE	1 259
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GF	30 974 629
	Autres charges (12)					GG	(669 869)
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GH	
						GI	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GJ	741 108
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*				(III)	GK	
	Perte supportée ou bénéfice transféré*				(IV)	GL	4 670
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GM	4 013
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GN	269 871
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GO	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GP	1 019 662
	Différences positives de change					GQ	28 694
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GR	1 426 154
	Total des produits financiers (V)					GS	235 128
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GT	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GU	1 689 976
	Différences négatives de change					GV	(670 314)
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GW	(1 340 183)
	Total des charges financières (VI)						
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)							
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)							

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

4

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

N° 2053-SD 2023

Désignation de l'entreprise <u>ELVIA-PCB</u>		Néant ☐ *		
		Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	136 672	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	1	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	44 259	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	180 931	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	2 164 116	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	578 158	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	2 742 274	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(2 561 343)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	(490 443)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	31 505 354	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	34 916 436	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(3 411 082)	
REVENUS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont produits de locations immobilières	HY		
	(3) Dont - Crédit - bail mobilier *	HP	941 825	
	- Crédit - bail immobilier	HQ		
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	1J	744 024	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	1 193 246	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
	(6ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC		
	Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD		
	(9) Dont transferts de charges	A1	55 227	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5	A2		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	54 000	
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	971	
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles			
	facultatifs A6	obligatoires A9		
	dont cotisations facultatives Madelin A7			
	dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8			
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :		Exercice N	
			Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
REGULARISATIONS FOURNISSEURS / CLIENTS EX. ANTERIEURS		17 557	7 972	
REP/PROVISIONS STOCKS CONSIGNES			39 649	
PROV/DEP DES STOCKS MAT. PREMIERES		206 074		
VARIATION NEGATIVE DES STOCKS		1 945 541		
RUPTURES CONVENTIONNELLES - LICENCIEMENTS		82 272		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N		
		Charges antérieures	Produits antérieurs	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032.

Annexe au bilan de l'exercice clos le **31 décembre 2022**, avant répartition, dont le total est de **35 936** Milliers d'Euros et **Annexe au compte de résultat** de l'exercice dégageant une perte de **3 411** Milliers d'Euros.

Cet exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la **période du 01 Janvier 2022 au 31 décembre 2022**.

Les notes et tableaux, présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Les montants figurant dans le présent document sont exprimés en Milliers d'Euros (sauf notes 15 et 18 exprimées en euros).

La présentation adoptée se décompose en cinq parties qui font chacune l'objet d'un chapitre :

Chapitre I	:	Faits Caractéristiques de l'exercice
Chapitre II	:	Evénements postérieurs à la clôture
Chapitre III	:	Principes, règles et méthodes comptables
Chapitre IV	:	Notes sur le bilan
Chapitre V	:	Notes sur le compte de résultat

EXEMPLAIRE PAR DUPLICATION
CERTIFIÉ CONFORME

- CHAPITRE I – FAITS CARACTERISTIQUES de L'EXERCICE -

Elvia PCB a 2 sites industriels

- COUTANCES, site principal
- BELLEGARDE, site secondaire.

Evènements significatifs de l'exercice

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

Subventions = La société ELVIA PCB bénéficie depuis 2 ans de subventions (PEREN, CHPA, GMOBILITY). Le montant comptabilisé en CHARGE sur l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élève à 57 K€. Il s'agit principalement d'une correction de la subvention cumulée à recevoir à fin 2022 sur le projet PEREN pour 266 k€ et d'un produit à recevoir pour 201 k€ sur le projet G-Mobility. Sur le projet PESTO, Elvia a facturé 1 129 k€ en 2022.

Abandon de créance = La société a soutenu financièrement sa filiale BREE en lui octroyant un abandon de créance, avec clause de retour à meilleure fortune, de 1.2 millions d'euros.

Correction de valeur du stock = La société a enregistré une régularisation de stock de 1 946 k€ qui se décompose en =

- 891 k€ pour la régularisation d'erreurs (sur stock consigné = 467 k€, sur la valorisation du stock consigné = 424 k€)
- 1055 k€ pour le changement d'estimation (sur les produits finis = 589 k€, sur les encours = 466 k€). Les produits finis en attente de décision qualité faisant l'objet d'une dépréciation plus importante, les mises au rebut ont augmenté significativement. Les encours sont valorisés sur la base d'un taux de rebut de 20% au lieu de 7.26% précédemment.

Incendie Ciretec (filiale d'Elvia PCB à 100%) =

Un incendie a détruit le site de production de Ciretec à fin janvier 2022.

Suite à la décision de non reconstruction du site à l'identique, un processus de négociation engagé avec les partenaires sociaux a conduit à la mise en place d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi, homologué par l'administration.

La société Ciretec a perçu des assurances un acompte de 8 millions d'euros en 2022.

Les négociations avec les co-assureurs restent en cours. Elles ont pour objectif de parvenir à un accord pour solde du sinistre.

Ces éléments n'ont pas d'impact sur les titres Ciretec, valorisés pour 1 euro dans le bilan d'Elvia PCB.

- CHAPITRE II – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE -

Néant

- CHAPITRE III - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES -

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base ci-après :

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

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que des règlements CRC relatifs à la réécriture du plan comptable général 2005 applicables à la clôture de l'exercice, et notamment le règlement n° 2014-03 de l'autorité des Normes Comptables du 5 juin 2014 complété des règlements subséquents.

- **Les immobilisations incorporelles et corporelles** sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations sont inclus dans le coût de production de ces immobilisations. Les amortissements sont calculés dans les limites admises par la réglementation fiscale suivant le mode linéaire ou dégressif, en fonction de la durée de vie prévue du bien.

Dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2015-06 modifiant le plan comptable général pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016, l'entreprise considère que l'usage de son fonds de commerce n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale, déterminée suivant des critères de rentabilité économique, ou à la valeur d'usage. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant. Au 31 décembre 2022, le test de dépréciation opéré a permis de s'assurer de l'absence de dépréciation à constater sur ce fonds commercial inscrit à l'actif au 31 décembre 2022.

- **Les participations, autres titres immobilisés et les valeurs mobilières de placement.** La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
- **Les stocks** de matières premières et matières consommables sont évalués au coût standard, ajusté par activation des écarts entre réel et standard de façon globale. Les stocks sans besoin commercial ou production et à faible rotation sont dépréciés de 50% à 100%. Il en est de même en cas d'événement particulier (évolutions technologiques par exemple).

Les stocks en consignment font l'obligation d'un achat si la consommation n'est pas intervenue dans l'intervalle de 12 semaines à compter de la livraison. Le montant de fin d'exercice est précisé dans les éléments figurant hors bilan de cette annexe.

Les stocks de produits finis sont valorisés au prix de vente sur lequel est pratiqué un abattement global afin de ramener la valeur du stock au coût de production.

Pour les produits finis avec intention de livraison, il est tenu compte des révisions de prix de l'année suivante affectant le carnet de commande. Une provision pour marge négative est constatée si tel est le cas.

Pour les produits finis sans intention de livraison à compter de 2015, la valorisation est faite au coût de production soit 85% de la valeur brute. Est appliqué à ce coût de production, la probabilité de vente la plus pessimiste constatée lors des 3 dernières années. Ces produits finis sans intention d'être livrés ont été valorisés à hauteur de 20.85 % et comptabilisés pour une valeur de :

- 956 K€ en 2019
- 961 K€ en 2020
- 1 104 K€ en 2021
- 1 301 K€ en 2022

Les stocks en-cours sont valorisés au prix de vente également par contre, il est tenu compte du stade d'avancement des produits en atelier et de la spécificité de notre activité dont le rebut est connu lors du test final. Il est appliqué un pourcentage de déchet statistique venant en diminution de ces stocks, l'abattement pour frais non incorporables venant ensuite.

Les stocks de matières premières et les consommables sont dépréciés selon la date l'entrée en stock de l'article =

année d'entrée en stock	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Taux de dépréciation	100%	75%	50%	25%	0%

- **Les créances** sont valorisées à leur valeur nominale.
Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.
- **Les dettes** sont valorisées à leur valeur nominale.
- **Les provisions réglementées** figurant au bilan comprennent :
 - La différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements économiques. (Ils sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif)
 - La contrepartie des provisions réglementées est inscrite au compte de résultat dans les charges et produits exceptionnels.
- **Les opérations en devises** sont enregistrées pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, les créances, les disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.
La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est enregistrée au bilan en « écart de conversion ».
Les pertes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

CHAPITRE IV - NOTES SUR LE BILAN

NOTE 1 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**1A - Valeurs brutes et amortissements des immobilisations incorporelles**

(en milliers d'euros)	Au 31/12/21	Augmen tation / Dotation	Diminution / Reprise	Au 31/12/22
Montants bruts	2 453	8	0	2 461
Amortissements	-947	-112		-1 059
Montants nets	1 506	-104	0	1 402

1B - Méthodes et durées d'amortissement pratiquées

Libellé	N° de compte amortissement	Type	Durée	Coefficients	Taux

Concessions-Brevets-Licences					
Concessions-Brevets	280500	linéaire	3		33,33
Licences	280510	linéaire	3		33,33
Logiciels	280520	linéaire	3		33,33

La durée d'amortissement des licences et logiciels peut varier entre 1 et 3 ans en fonction de la nature des biens. Nous pouvons exceptionnellement opter pour une durée plus longue que 3 ans pour des investissements plus conséquents (exemple : ERP).

NOTE 2 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

2A - Valeurs brutes

BRUT (en milliers d'euros)	Au 31/12/21	Acquisitions Créations	Virements de poste à poste	Apports, cessions et mises hors service	Au 31/12/22
Terrains	490				490
Constructions	6 686	267			6 953
Installations techniques, matériels et outillages industriels	35 133	1 063		-423	35 773
Autres immobilisations corporelles	1 233	47		-1	1 279
Immobilisations corporelles en cours	373	1 078		-282	1 168
Avances et acomptes (immobilisations corporelles)	0				0
TOTAL VALEURS BRUTES	43 914	2 455	0	-706	45 663

Ainsi qu'il a été indiqué au chapitre I, les immobilisations sont enregistrées au coût d'acquisition ou au coût de production.

2B - Amortissements des immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	Au 31/12/21	Dotations de l'exercice	Apports	Reprises de l'exercice	Au 31/12/22
Terrains	0				0
Constructions	1 094	451			1 545

Installations techniques, matériels et outillages industriels	32 612	741		-423	32 930
Autres immobilisations corporelles	1 143	32		-1	1 174
TOTAL	34 848	1 224	0	-424	35 649

Les éléments de l'actif immobilisé font l'objet de plans d'amortissements linéaires ou dégressifs déterminés selon la durée et les conditions d'utilisation des biens.
La valeur nette comptable obtenue après application de ces plans est économiquement justifiée.

Le tableau des méthodes et durées pratiquées est donné au paragraphe « 2C » suivant.

2C - Méthodes et durées d'amortissement pratiquées

Les méthodes et les durées d'amortissements ont été harmonisées au 01/01/2016.

L'amortissement dérogatoire n'est plus pratiqué pour les nouveaux biens à partir de cette date.

Libellé	N° de compte amortissement	Type	Durée	Coefficients	Taux
Terrains					
Agencements Aménagement des terrains	281200	linéaire	10		10
Constructions					
Constructions	281310	linéaire	30		3,33
Installations générales	281350	linéaire	10		10
Agencet Aménag des constructions	281350	linéaire	10		10
Agencet Aménag des constructions/sol autrui	281450	linéaire	10		10
Installations techniques matériels et outillages industriels					
Installations complexes spécialisées	281510	linéaire	3		33,33
Installations à caract-res spécifiques	281530	linéaire	3		33,33
Machines et matériels classiques	281540	linéaire	10		10
Appareils de mesure et de test	281541	linéaire	5		20
Matériel électronique	281541	linéaire	5		20
Machines Matériel à cde numérique	281542	linéaire	7		14,29
Matériel de manutention	281543	linéaire	7		14,29
Machine et matériel d'occasion	281541	linéaire	5		20
Matériel informatique de production	281544	linéaire	5		20
Outillage Industriel	281550	linéaire	5		20
Agencements, aménagements matériel et outillage	281570	linéaire	5		20
Autres immobilisations corporelles					
Installations générales/aménagements divers	281800	linéaire	5		20
Matériel de Transport	281820	linéaire	5		20
Matériel de transport d'occasion	281820	linéaire	4		25
Matériel et machine de bureau	281830	linéaire	5		20
Matériel Micro informatique	281830	linéaire	5		20
Matériel informatique autre	281830	linéaire	5		20
Mobilier	281840	linéaire	10		10

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES BRUTES

(Décret n°83-1020 du 29/11/83 article 24 - 4°)

- Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
- Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

(en milliers d'euros)	Au 31/12/21	Augmentation / Dotation	Diminution / Reprise	Au 31/12/22
Autres participations	2 233			2 233
Prêts et autres immobilisations financières	1 301	190	-315	1 176
Montants Bruts	3 534	190	-315	3 409

NOTE 4 - AVANCES, ACOMPTES ET CREANCES

(en milliers d'euros)	Montants bruts	Dépréciation	Montants Nets	Dont effets à recevoir	Dont entreprises liées	Dont produit à recevoir	Dont montants à plus d'1 an
Avances et acomptes versés sur commandes	0		0				
Créances clients comptes rattachés	5 503	-315	5 188		3 628	1 282	1 852
Autres créances (exploitation et hors exploitation)	4 933	-878	4 054		1 982	230	169
TOTAL	10 435	-1 193	9 242	0.00	5 609	1 512	2 021

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.
Les retards clients s'élèvent à 4 000 K€.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.
Le montant des créances titrisées est nul à la clôture.

Le poste « Autres créances » comprend le compte personnel et comptes rattachés, la taxe sur la valeur ajoutée, le compte d'impôts sur les sociétés, les comptes courants associés, les débiteurs divers et les indemnités d'assurance à recevoir.

NOTE 5 - DISPONIBILITES

Le montant s'élève à 3 264 K€.

NOTE 6 - CAPITAUX PROPRES

Capitaux au 31/12/21 après répartition (En milliers d'euros)

Capital	4 088
Prime d'apport	
Réserve légale	409
Réserves réglementées	67
Autres Réserves	10 580
Report à nouveau	
Subventions d'investissements	1 266
Provisions réglementées	12

CAPITAUX PROPRES APRES REPARTITION AU 31/12/2021 :	16 420
---	---------------

Variations 2022

Capital	
Prime d'apport	
Réserve légale	
Réserves réglementées	
Autres réserves	
Résultat en instance d'affectation	-3 411
Subventions d'investissements	-129
Variation des provisions réglementées	-5

Capitaux propres avant répartition au 31/12/2022 :	12 876
---	---------------

NOTE 7 - PROVISIONS**7 A : Provisions pour risques et charges et provisions réglementées**

PROVISIONS RISQUES ET CHARGES (en milliers d'euros)	Au 31/12/21	Utilisations	Reprises Sans Objet	Dotations	Au 31/12/22
Garanties données aux clients et risques techniques	133	99		103	137
Litiges	0	0		372	372
Pertes de change	4	0	4	19	19
Pensions et obligations similaires	812	9		10	813
Restructurations	0	0		0	0
Autres Provisions	0		0		0
TOTAL	949	109	4	504	1 341

PROVISIONS REGLEMENTEES (en milliers d'euros)	Au 31/12/21	Utilisations	Reprises Sans Objet	Dotations	Au 31/12/22
Amortissements dérogatoires	12		5	0	7
TOTAL	12	0	5	0	7

La provision pour garantie couvre les risques statistiques maximums de retour de circuits.

La provision pour pertes de change concerne le dollar US.

La provision pour pensions et obligations similaires concerne les indemnités de départ à la retraite et les médailles du Travail (voir note 18).

7 B : Provisions pour dépréciation

	Au 31/12/21	Utilisations	Reprises Sans Objet	Dotations	Au 31/12/22
Clients	303		0	12	315
Stocks et en-cours	143		40	206	309
Immobilisations financières	0				0
Autres	878			0	878
TOTAL	1 324	0	40	218	1 502

NOTE 8 – DETTES

(en milliers d'euros)	Dont Montant brut	Dont			Dont	Dont
		à 1 an au Plus	1 à 5 ans	dont + de 5 ans	Effets à payer	Entreprises liées
Emprunts et Dettes auprès des Etablissements de Crédits	9 882	2 267	6 076	1 538		0
Emprunts et Dettes Financières diverses	801	735	0	66		735
Avances et Acomptes reçus sur commande	0	0				
Dettes Fournisseurs et Comptes Rattachés	6 667	6 616	51			2 514
Dettes Fiscales et Sociales	3 215	2 258	957			
Dettes sur Immobilisations et Comptes Rattachés	890	892	-2			15
Autres Dettes	257	231	26			12
Produits constatés d'avance	0	0				0
TOTAL	21 712	13 000	7 108	1 604	0	3 276

Les autres dettes correspondent pour 222 k€ à des avoirs à établir.

- CHAPITRE V - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT -

NOTE 9 - CHIFFRE D'AFFAIRES COMPTABLE

(en milliers d'euros)	C.A. France		C.A. EXPORT DIRECT	
	2021	2022	2021	2022
TOTAL	20 384	23 244	5 285	5 743
Variation	14%		9%	
% Répartition	79%	80%	21%	20%

(en milliers d'euros)	C.A.	
	2021	2022
TOTAL	25 669	28 987
Variation	13%	
% Répartition	100%	100%

NOTE 10 - CHARGES D'EXPLOITATION**A/ Achats de matières premières et autres approvisionnements, achats et charges externes**

Les charges correspondant à ces rubriques représentent un total de 19 854 K€ soit 66 % des produits d'exploitation et se décomposent en :

- achats de marchandises	5 028 K €
- variation des stocks marchandises	-166 K €
- achats de matières premières	7 940 K €
- variation des stocks matières premières	-504 K €
- autres achats et charges externes	7 555 K € (1)
(1) Dont 942 K € de location financière.	

B/ Charges de personnel

Elles sont de 9 178 K€ soit 30 % des produits d'exploitation. Elles se rapportent à l'effectif suivant :

ELVIA PCB	31/12/2021	31/12/2022	INTERIM moyenne 2021	INTERIM moyenne 2022
Ingénieurs et cadres	36	37		
agents de Maitrise	2	1		
Employés et Techniciens	45	41		
Ouvriers	90	91		
Total	173	170	8.4	21.9

NOTE 10B – PRODUITS D'EXPLOITATION

La société ELVIA SAS bénéficie de subventions (CHPA, GMOBILITY). Le montant comptabilisé en subvention en 2022 s'élève à -57 K€ dont un ajustement sur le projet PEREN pour 266 k€ et une subvention à recevoir pour 201 k€ sur GMobility.

NOTE 11 - PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

Le résultat financier est de -670 K€.

Les produits financiers sont de 1 019 K€ dont 700 K€ en provenance des dividendes des filiales.

Les frais financiers sont de 1 690 K€ dont 1 191 k€ d'abandon de créances pour BREE.

NOTE 12 - PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Le résultat exceptionnel est de -2 561 K€.

Les autres produits exceptionnels se ventilent de la façon suivante :

- ✓ 8 K€ de produits s/ exercices antérieurs
- ✓ 129 k€ de quote part de subvention virée au résultat
- ✓ 4 K€ d'amortissement dérogatoire
- ✓ 40 k€ Rep/provisions stocks de consignation

Les autres charges exceptionnelles se ventilent de la façon suivante :

- ✓ 82 K€ ruptures conventionnelles et licenciements
- ✓ 1 946 K€ régularisation des stocks
- ✓ 206 K€ provision stocks de MP
- ✓ 119 K€ Régularisation du c/ct d'intégration fiscale SOFIE
- ✓ 372 K€ prov litige social
- ✓ 17 K€ de charges s/ exercices antérieurs

NOTE 13 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

La société étant en déficit, elle ne paye pas par conséquent d'Impôts sur les sociétés.

Les créances d'impôts (CIR ou Mécénat) sont de	490 k€
Le rappel d'Impôt sur les sociétés :	0 k€
Le produit d'impôt sur les sociétés est donc de :	490 K€

NOTE 14 – CHARGES A PAYER, PRODUITS A RECEVOIR ET CONSTATES D'AVANCE

CHARGES A PAYER (en milliers d'euros)		Au 31/12/22
Nature des charges à payer		Montant
Marchandises et approvisionnements fournisseurs non facturés fin d'exercice		2 147
Emprunts et Dettes Financières Diverses		14
Salaires et assimilés à payer fin d'exercice		938
Charges sociales à payer		372
Impôts sur salaires à payer		45
Autres taxes à payer		24
Immobilisations à payer fin d'exercice		47
Avoirs à établir		222
TOTAL DES CHARGES A PAYER		3 810

PRODUITS A RECEVOIR (en milliers d'euros)		Au 31/12/22
Nature des Produits à recevoir		Montant
Factures à émettre		1 282
Avoirs à recevoir		154
Produits à recevoir divers		76
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR		1 512

PRODUITS CONTATES D'AVANCE (en milliers d'euros)		Au 31/12/22
Nature		Montant
Produits d'Exploitation		0
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		0

CHARGES CONTATEES D'AVANCE (en milliers d'euros)		Au 31/12/22
Nature		Montant
Charges d'Exploitation		84
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		84

NOTE 15 – ACTIONNARIAT

Elvia Printed Circuit Boards est détenue à 100% par ASC4 ELVIA SAS.

(en euros)	Au 31/12/22	
Rubrique	Nombre	Valeur nominale
Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	272 500	15.00 €
Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	0	0.00 €
Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice	0	0.00 €
Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	272 500	15.00 €

NOTE 16 – ECART DE CONVERSION

Postes concernés K€	Ecart Actif	Ecart Passif
Créances d'exploitation	19	
Dettes d'exploitation		6

NOTE 17 – ELEMENTS HORS BILAN**A - Immobilisations en crédit-bail**

(en milliers d'euros)	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		valeur nette
		de l'exercice	cumulés	
Terrains				0
Constructions				0
Installations techniques, matériels et outillages industriels	4 412	695	2 105	2 307
Autres immobilisations corporelles	453	30	318	135
TOTAL	4 865	725	2 423	2 442

B - Engagement de crédit-bail

(en milliers d'euros)	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulés	jusqu'à 1 an	+1 an à 5 ans	+ 5 ans	Total à payer	
Terrains						0	
Constructions						0	
Installations techniques, matériels et outillages industriels	864	2 370	808	1 733	0	2 540	24
Autres immobilisations corporelles	81	329	55	68		123	3
TOTAL	944	2 699	863	1 801	0	2 664	27

C – Avals et suretés

Engagements donnés :

ENGAGEMENTS (en K€)	Donné par	Reçu Par	31/12/2022 9 996
<u>Engagements donnés</u>			
§ Nantissement du fonds commerce ELVIA EMPRUNT X3	ELVIA	CIC	490
§ Nantissement du fonds commerce ELVIA EMPRUNT X3	ELVIA	BNP	914
§ Privilège prêteur sur denier + Hypothèque bâtiment Coutances	ELVIA	CIC	1 300
§ Privilège prêteur sur denier + Hypothèque bâtiment Coutances	ELVIA	BNP	1 300
§ nantissement du Fonds commerce ELVIA EMPRUNT RJ	ELVIA	BNP	684
§ nantissement du Fonds commerce ELVIA EMPRUNT RJ	ELVIA	CIC	734
§ Hypothèque conventionnelle	ELVIA	BNP	562
§ Contregarentie scté caution mutuelle	ELVIA	BNP	1 876
§ Assurance DIT (contrat GPE)	ELVIA	BNP	980
§ Autre garantie réelle	ELVIA	BNP	57
§ Gage de l'outillage et du matériel d'équipement	ELVIA	BNP	250
§ Gage de l'outillage et du matériel d'équipement	ELVIA	CIC	200
§ Hypothèque immobilière conventionnelle	ELVIA	CIC	650
§ Caution solidaire	ELVIA	CIRETEC	93

Montants garantis à l'origine, dans la limite de la créance restant due.

NOTE 18– ENGAGEMENTS DE RETRAITE

La provision pour charge de 813 K€ correspond à la provision pour indemnités de départ à la retraite et aux engagements concernant les médailles du Travail. La provision pour indemnités de départ à la retraite est calculée sur une base actuarielle fonction de l'ancienneté, des rémunérations et probabilités de départ ou de décès avant l'âge de la retraite. L'hypothèse retenue est celle d'un départ volontaire à 67 ans selon la méthode rétrospective. Il en est de même pour la médaille objet de notre accord d'entreprise.

- Taux d'actualisation utilisé 3.77 %
- Taux de rotation du personnel 1.00 %
- Taux de croissance des salaires 0.30 % hors inflation
- Taux d'inflation 3.60 %
- Table mortalité INSEE 2011

Pour la comptabilisation de la provision IDR, la société a opté pour la méthode dite « du corridor ». La variation de la provision liée à la variation 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 exploitation.

NOTE 19 - TABLEAU DES FILIALES

En euros	A&P LITHOS	BREE	CIRETEC	MEREDIT
Forme juridique	SAS	SAS	SAS	GIE
% de détention	100%	100%	100%	65%

En euros	A&P LITHOS	BREE	CIRETEC	MEREDIT
Capital social	400 000	150 000	500 000	
Nombre de Parts	25 000	10 000	10 000	
Valeur de la part	16	15	50	
Capitaux propres	5 155 237	188 340	- 3 555 686	-
Chiffre d'affaires	15 175 256	6 930 129	1 047 680	98 905
Résultat net	947 181	- 1 249 307	- 5 457 122	-

TOTAL DU BILAN ACTIF	13 037 274	6 667 348	3 005 088	1 118 428
Dont : Actif immobilisé	3 473 833	1 614 887	340 166	2 748
Actif circulant	9 485 960	5 030 819	2 662 673	1 115 679
- dont : Liquidités	1 278 021	1 403 122	152 778	391 619
Dont : compte courant	748 186	320 623	1 214 902	-
Compte de régularisation	77 481	21 641	2 249	-
TOTAL DU BILAN PASSIF	13 037 274	6 667 348	3 005 088	1 118 428
Dont : Fonds propres	5 155 237	188 340	- 3 555 686	-
Provisions	38 577	-	2 952 976	-
Dettes financières	1 207 611	3 184 334	285 538	-
Autres dettes	6 634 722	3 294 624	3 321 916	1 118 428
Dont Compte Courant	1 023 739	882 646	-	-
Compte de régularisation	1 126	50	343	-

NOTE 20 – CONSOLIDATION

La société Elvia Printed Circuit Boards est également agrégée dans les comptes consolidés du « Groupe ASC4 ELVIA- Avenue d'Ochsenfurt – 50211 Coutances- Siret N° 909 598 054 00015 ».

Elle est consolidée suivant la méthode de l'intégration globale.

NOTE 21– INTEGRATION FISCALE

Du fait du changement société mère, Elvia PCB est sortie de l'intégration fiscale de l'ancienne holding Sofie en 2022.

Le montant du CIR 2022 est de 490 K€.

NOTE 22 – RECOURS à l'AFFACTURAGE

L'en cours d'affacturage à la clôture est de 5 847 K€

Le dépôt de garantie est de 584 K€.

*****FIN du DOCUMENT*****



Avenue d'Ochsenfurt
50211 Coutances Cedex
T 02 33 76 32 00 - F 02 33 76 32 49
SAS au capital de 4 087 500 €
RCS 389 502 253 Coutances
contact@elvia-pcb.com
www.pcb-elvia.com

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 4 JUILLET 2023 COMPTES SOCIAUX

Monsieur l'Associé Unique,

Nous vous avons réuni en Assemblée Générale Ordinaire, conformément à la loi, pour vous informer de la situation de la société **ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS** (ci-après dénommée la « Société ») au cours de l'exercice écoulé et soumettre à votre approbation le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Rappel : Elvia PCB comprend 1 site industriel, Elvia Prod, les activités R & D incluant les laboratoires d'expertise de Lannion et l'activité Trading du groupe située à Bellegarde.

1. les faits marquants 2022

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

Sortie Intégration fiscale =

Du fait du changement société mère, Elvia PCB est sortie de l'intégration fiscale de l'ancienne holding Sofie.

Subventions = La société ELVIA PCB bénéficie depuis 2020 de subventions (PEREN, CHPA, G-MOBILITY). Le montant comptabilisé en CHARGE sur l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élève à 57 K€. Il se décompose notamment d'une charge de 266 k€ sur le projet PEREN (correction de la subvention cumulée à recevoir à fin déc 2022) et d'un produit à recevoir pour 201 k€ sur le projet G-Mobility.

Abandon de créance = La société a soutenu financièrement sa filiale BREE en lui octroyant un abandon de créance, avec clause de retour à meilleure fortune, de 1.2 millions d'euros.

Correction de stock = La société a enregistré une régularisation de stock de 2 millions d'euros.

➤ **Elvia Prod, le site de production de COUTANCES**

Le niveau des prises de commandes en 2021 est de 27 824 K€ en 2022 contre 20 956 K€ en 2021 soit + 33 % , également en forte hausse par rapport au budget initial (+42%).

Le site aura augmenté sa production de 18% entre 2022 et 2021 et de 33% entre 2022 et 2020.

Le renchérissement du coût des matières premières en 2022 a maintenu la marge brute sous pression, en baisse de 2% par rapport à 2021.

Ainsi nous avons pu établir une exploitation légèrement positive en 2022.

La société Elvia PCB a géré une année de forte croissance de sa production tout en améliorant ses délais de livraison au client = l'OTD est passé de 58% fin déc. 2021 à 80% à fin déc. 2022.

➤ **Sur le site de BELLEGARDE EPI activités de trading**

EPI site de Bellegarde a connu une baisse d'activité en 2022 =

- La prise de commandes en 2022 est de 4 954 K€ (-24% vs 2021)
- Le montant des livraisons est de 5 231 K€ (-4% vs 2021)

En 2021, les clients d'EPI ont commandé en grande quantité pour reconstituer leur stock.

De ce fait, en 2022 les livraisons sont stables tandis que les commandes en carnet se réduisent.

Les marges brutes en 2022 se maintiennent au même niveau qu'en 2021, à 23.5%.

➤ **Le R & D**

Sur 2022, les activités MEREDIT sont toujours en net recul.

Mais la collaboration demeure ainsi que la présence de nos clients, ce qui reste essentiel.

Les services R&D en 2022 chez Elvia =

Projets de R&D en cours chez Elvia =

CHPA, partenaire de VITESCO

G Mobility, partenaire ST Micro-Electronic arrivent à leur terme en 2022.

Avec la DGA, le projet PESTO, accepté fin 2020, vise à l'excellence industrielle sur les technologies ultra complexes ; un programme sur 4 ans. Elvia a facturé 1 129 k€ en 2022 contre 1 540 k€ en 2021.

Le projet PEREN dont l'objectif est la digitalisation de l'organisation pour l'amélioration de la performance industrielle.

Mis en stand-by en 2022, le projet sera relancé en 2023. Elvia a perçu une avance au lancement du projet en 2021 pour 293 k€.

2. Activité de la Société

L'activité commerciale de 2022, s'établit ainsi :

COMMANDES : 27 824 K€ (produits hors groupe)
CARNET DE COMMANDES : 18 467 K€ (produits hors groupe)

VENTES : (tableaux ci-après) (y compris ventes diverses, ventes de services et ventes intra groupe)

(en milliers d'euros)	CA France		CA Export Direct		TOTAL	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Marchandises	3 838	3 598	3 054	2 304	6 892	5 903
Biens	14 223	16 892	2 227	3 439	16 450	20 331
Services	2 323	2 753	4	-	2 327	2 753
Total	20 384	23 244	5 285	5 743	25 669	28 987
		14%		9%		13%
% Répartition	79%	80%	21%	20%	100%	100%

(en milliers d'euros)	CA Hors Groupe		CA Groupe		TOTAL	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Marchandises	6 566	5 434	327	469	6 893	5 903
Biens	15 992	19 628	457	703	16 449	20 331
Services	1 111	1 156	1 216	1 597	2 327	2 753
Total	23 669	26 218	2 000	2 769	25 669	28 987
		11%		38%		13%
% Répartition	92%	90%	8%	10%	100%	100%

3. Commentaires sur les comptes 2022

Compte de Résultat – ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS

L'exercice 2022 se termine par un résultat d'exploitation de - 670 k€ (contre -108 k€ l'année précédente) et par un déficit net de 3 411 k€ contre un résultat positif de 816 k€ précédemment.

Bilan – ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS

Le total du bilan est de 35 936 k€ contre 39 943 k€ précédemment.
La trésorerie termine à 3 264 k€ contre 6 040 k€ l'exercice précédent.
Les capitaux propres sont de 12 876 k€ contre 16 420 k€ précédemment pour un capital de 4 088 k€.

4. Évènements Postérieurs à la Clôture :

Incendie Ciretec (filiale d'Elvia PCB à 100%) =

Un incendie a détruit le site de production de Ciretec à fin janvier 2022.

Suite à la décision de non reconstruction du site à l'identique, un processus de négociation engagé avec les partenaires sociaux a conduit à la mise en place d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi, homologué par l'administration.

Le 6 juin 2023, la négociation avec les co-assureurs a abouti sous la forme d'un protocole d'accord transactionnel et confidentiel pour solde du sinistre.

Ces éléments n'ont pas d'impact sur les titres Ciretec, valorisés pour 1 euro dans le bilan d'Elvia PCB.

5. Dépenses non déductibles

Nous vous précisons que les diverses dépenses non déductibles réintégrées concernant les véhicules sont de 6 k€.

6. Effectifs

ELVIA PCB	31/12/2021	31/12/2022	INTERIM moyenne 2021	INTERIM moyenne 2022
Ingénieurs et cadres	36	37		
agents de Maîtrise	2	1		
Employés et Techniciens	45	41		
Ouvriers	90	91	8,4	21,9
Total	173	170		

7. Recherche & Développement

Les travaux en R&D sont nombreux et se concentrent dans les domaines suivants =

- Composants enterrés (continuité de développement des années passées)
- Travaux pour le GIE Meredit (projet Cisther financé par la DGA)
- Programme de recherche Pesto (DGA) pour développer des produits HDI
- Développement de produits HDI pour le spatial
- Autres travaux sous l'égide du GIFAS

- Travaux liés à d'autres développement dans le domaine militaire (antenne radar, système de communication)
- Flex rigide (industrialisation pour des gros volumes)

Le centre d'expertise de Lannion accompagne les projets et fournit son support.

8. Tableau des Filiales et participations :

Il est rappelé que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

Participations :

Activité et résultats économiques :

Elements pour l'exercice clos le 31 dec 2022

En euros	A&P LITHOS	BREE	CIRETEC	MEREDIT
Forme juridique	SAS	SAS	SAS	GIE
% de détention	100%	100%	100%	65%

En euros	A&P LITHOS	BREE	CIRETEC	MEREDIT
Capital social	400 000	150 000	500 000	
Nombre de Parts	25 000	10 000	10 000	
valeur de la part	16	15	50	
Capitaux propres	5 155 237	188 340	- 3 555 686	-
Chiffre d'affaires	15 175 256	6 930 129	1 047 680	98 905
Résultat net	947 181	- 1 249 307	- 5 457 122	-

TOTAL DU BILAN ACTIF	13 037 274	6 667 348	3 005 088	1 118 428
Dont : Actif immobilisé	3 473 833	1 614 887	340 166	2 748
Actif Circulant	9 545 625	5 049 301	2 664 555	1 115 679
- dont : Liquidités	1 278 021	1 403 122	152 778	391 619
- dont : Compte courant	748 186	-	1 214 902	-
Compte de régularisation	17 816	3 159	367	-

TOTAL DU BILAN PASSIF	13 037 274	6 667 348	3 005 088	1 118 428
- dont : Fonds propres	5 155 237	188 340	- 3 555 686	-
Provisions	38 577	-	2 952 976	-
Dettes Financières	2 231 350	4 066 980	769 040	
- dont : Compte courant	1 023 738	882 646	483 502	
Dettes diverses	5 610 983	2 411 978	2 838 414	1 118 428
- dont : Compte courant	-	-		-
Compte de régularisation	1 126	50	343	-

9. Affectation du résultat

Nous proposons d'affecter le résultat déficitaire, soit – 3 411 082 Euros comme suit :

Autres Réserves	– 3 411 082	Euros
Total	– 3 411 082	Euros

Le poste «Autres réserves» s'élève ainsi à 7 169 048 Euros contre 10 580 131 Euros.

10. Distribution de réserves

Nous proposons de distribuer un montant de 700 000 euros, prélevé sur le poste « Autres Réserves » .

Le poste «Autres réserves» s'élève ainsi à 6 469 048 Euros contre 7 169 048 Euros

11. Dividendes des trois années précédentes

Pour se conformer aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, les associés ont décidé de ventiler le montant des dividendes distribués dans le tableau ci-dessous.

Années de Paiement	Exercice clos	Distribution Globale	Abattement de 50 % ou 40 %	Sans Abattement
2022	31/12/2021	0 €	0,00 €	0 €
2021	31/12/2020	0 €	0,00 €	0 €
2020	31/12/2019	0 €	0,00 €	0 €

12. Perspectives 2023

➤ Elvia Production site de COUTANCES

Sur les 4 premiers de l'année 2023, les ventes d'Elvia PCB sont en progression de 55% vs 2022.

Suite à l'incendie sur le site de production de Saint Ay en janvier 2022, la société Ciretec (filiale à 100% de Elvia PCB) a perçu un acompte de 8 millions d'euros d'indemnités en 2022.

Le 6 juin 2023, la négociation avec les co-assureurs a abouti sous la forme d'un protocole d'accord transactionnel pour solde du sinistre.

➤ BELLEGARDE

TRADING : Sur les 4 premiers mois de 2023, l'activité est en légère hausse de 4% vs 2022. Le budget 2023 montre une évolution des ventes de 19% vs 2022, grâce à de nouveaux prospects et à l'augmentation de besoin des clients 'habituels'.

13. Opinion du Commissaire aux comptes sur les comptes sociaux

Après avoir pris connaissance du rapport établi par votre Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels, vous aurez à vous prononcer sur ce sujet.

14. Conventions relevant des articles 227-10 du nouveau Code de Commerce

Après avoir pris connaissance du rapport spécial établi par votre Commissaire aux Comptes sur les conventions de cette nature, vous aurez à vous prononcer sur ce sujet.

Frais de gestion supportés par le groupe et refacturés aux sociétés du groupe.

Indemnités de présidence facturées par la holding.

15. Opérations effectuées par la société sur ses propres actions

Néant

16. Information sur les délais de paiement des fournisseurs et clients

En application des dispositions de l'article L. 441-6-1 alinéa 1 et D 441-4 du Code de commerce, vous trouverez ci-dessous indiquées les informations relatives aux délais de paiement des fournisseurs et des clients, par date d'échéance au 31/12/2022 :

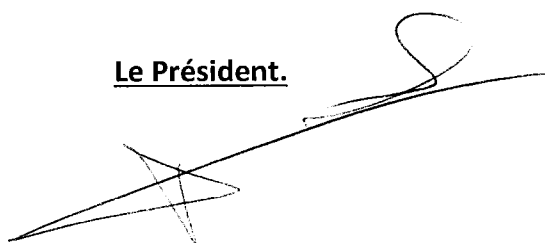
FOURNISSEURS							CLIENTS					
en k€	Article D. 441 I.-1° : factures reçues non réglées à la date de la clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 I.-2° : factures émises non réglées à la date de la clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 jours à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées												
Montant total des factures concernées HT	4 627	20	63	41	53	177	176	548	261	405	1871	3 085
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice HT	23%	0%	0%	0%	0%	1%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice HT							1%	2%	1%	1%	6%	11%

FOURNISSEURS							CLIENTS					
en k€	Article D. 441 I.-1° : factures reçues non réglées à la date de la clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 I.-2° : factures émises non réglées à la date de la clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 jours à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues	0	0	0	0	0	0						
Montant total des factures exclues HT	0	0	0	0	0	0					315	315
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal)												
Délais de paiement de référence utilisés pour le calcul des retards de paiement	- Délais légaux : en fonction des fournisseurs (comptant/entre 30 et 45 jours fin de mois) - Délais règlementaires (préciser)						- Délais légaux : entre 30 et 45 jours fin de mois - Délais règlementaires (préciser)					

Si vous approuvez les comptes annuels au 31 décembre 2022, et les propositions qui vous sont faites, nous vous demandons d'adopter les résolutions soumises à votre approbation.

Coutances, le 9 juin 2023

Le Président.



Elvia Printed Circuit Boards
Société par Actions Simplifiée au capital de 4 087 500 €
Siège social : Avenue d'Ochsenfurt – 50200 Coutances- France - 389 502
253 RCS Coutances

PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
de L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
du 4 JUILLET 2023

L'an 2023, le 4 juillet à 11 heures 00 minute,

L'associée unique de la société ELVIA PCB, société par Actions Simplifiée au capital de 4.087.500 Euros, divisé en 272.500 actions de 15 Euros chacune,

Dénommé et domicilié dans la feuille de présence dont il sera parlé ci-après,

S'est réuni en Assemblée Générale Ordinaire chez ELVIA PCB à COUTANCES (50200) – Avenue d'Ochsenfurt, sur convocation faite par le Président, suivant lettre adressée le 19 juin 2023, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapports de Gestion du Président, sur les comptes sociaux et consolidés de l'exercice, rapports du commissaire aux comptes, sur les comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
- Discussion et approbation desdits comptes ;
- Affectation du résultat ;
- La distribution de réserves
- Approbation des conventions ou opérations relevant de l'article L 227-10 ;
- Pouvoirs pour les formalités ;
- Questions diverses.

Il a été établi une feuille de présence, qui a été signée par l'associé en entrant en séance. Il n'a pas été annexé de pouvoir.

L'Assemblée Générale procède à la constitution de son Bureau.

Elle est présidée par Monsieur Alain DIETSCH, Président.

Il n'est pas désigné de scrutateur en présence d'un associé unique.

Le Président désigne comme Secrétaire Monsieur Dominique Picaud qui accepte et prend place au Bureau en cette qualité.

Le Bureau se trouvant ainsi régulièrement constitué, le Président déclare la séance ouverte et donne connaissance à l'assemblée de la feuille de présence certifiée exacte par les membres du Bureau et qui permet de constater que le quorum est atteint, l'associé unique possédant 100 % des actions.

Le président remercie Messieurs Pascal LENORRY, Vincent MOUCHEL représentants du Comité Social et Economique, de leur présence.

Le président remercie de leur présence Jean-Max YVER et Madame Karine FRASNETTI du cabinet IN EXTENSO-SECAG, Commissaires aux comptes.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'assemblée les pièces suivantes:

- Les copies des lettres de convocation adressées à l'associé unique ;
- La copie et avis de réception de la lettre recommandée adressée au Commissaire aux comptes le 19 juin 2023 ;
- La copie de la convocation remise en mains propres au représentant des salariés le 19 juin 2023
- La feuille de présence de l'assemblée, à laquelle il n'est pas annexé de pouvoir ;
- Le bilan, le compte de résultat et l'annexe au 31 décembre 2022 des comptes sociaux d'une part et des comptes consolidés d'autre part ;
- Le rapport général du Commissaire aux comptes sur les comptes sociaux ;
- Le rapport général du Commissaire aux comptes sur les comptes consolidés ;
- Le rapport de gestion du Président des comptes sociaux d'une part et des comptes consolidés d'autre part
- Le texte du projet des résolutions présentées à l'assemblée ;
- La liste des associés nominatifs ;
- Un exemplaire des statuts.

Le Président déclare que les documents et renseignements prévus par le Code de commerce qui doivent être communiqués à l'assemblée, ont été tenus à leur disposition au siège social dans les délais légaux.

Le Président fait connaître à l'assemblée que la société n'a reçu, émanant de son associé, aucune demande d'inscription à l'ordre du jour de projet de résolutions.

Sur l'invitation de Monsieur le Président, il est successivement donné lecture à l'assemblée de l'ordre du jour, du rapport de gestion et des rapports du commissaire aux comptes.

Le Président déclare ensuite la discussion ouverte.

Aucun associé ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

Première résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes, approuve dans toutes leurs parties le rapport de gestion du Président et les **comptes sociaux** arrêtés au 31 décembre 2022 tels qu'ils ont été établis et lui sont présentés et se traduisant par une perte 3 411 082 Euros.

Cette résolution est formellement adoptée par l'associé unique.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes, approuve dans toutes leurs parties le rapport de gestion du Président et les **comptes consolidés** arrêtés au 31 décembre 2022 tels qu'ils ont été établis et lui sont présentés et se traduisant par un Déficit de – 7 681 498 Euros.

Cette résolution est formellement adoptée par l'associé unique.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, sur proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice de 3 411 082 Euros de la façon suivante :

Autres Réserves	- 3 411 082	Euros
Total	- 3 411 082	Euros

Le poste «Autres réserves» s'élève ainsi à 7 169 049 Euros contre 10 580 131 Euros.

Cette résolution est formellement adoptée par l'associé unique.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, sur proposition du Président, décide de distribuer 700 000 Euros prélevés sur le poste « Autres Réserves ».

Le poste «Autres réserves» s'élève ainsi à 6 469 049 Euros contre 7 169 049 Euros.

Cette résolution est formellement adoptée par l'associé unique.

Cinquième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, conformément à la loi, constate l'absence de versement de dividende au cours des trois derniers exercices comme suit :

Années de Paiement	Exercice clos	Distribution Globale	Abattement de 50 % ou 40 %	Sans Abattement
2022	31/12/2021	0 €	0,00 €	0 €
2021	31/12/2020	0 €	0,00 €	0 €
2020	31/12/2019	0 €	0,00 €	0 €

L'associé unique constate l'absence de distribution de dividende au cours des trois derniers exercices.

Sixième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, constate l'absence de nouvelle convention visée à l'article L 227-10 du Code de Commerce.

Cette résolution est formellement adoptée par l'associé unique.

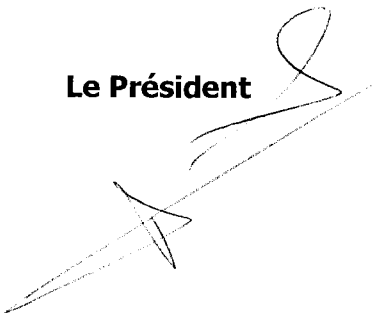
Septième résolution

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de ses délibérations pour effectuer toutes formalités de publicité et de dépôt, partout où besoin sera, prévues par les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Cette résolution est formellement adoptée par l'associé unique.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée à 12 heures 15 minutes.

Le Président

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the left.

Le Secrétaire

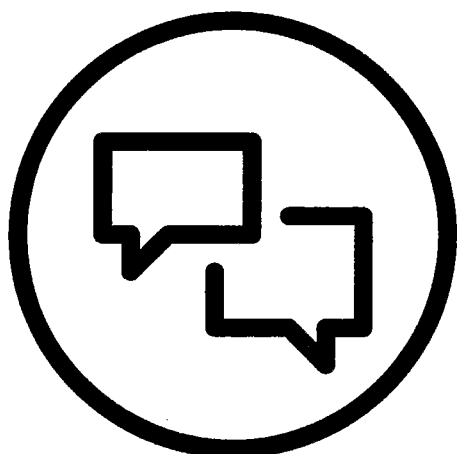
A stylized, handwritten signature in black ink, featuring a large, sweeping loop on the right side and a smaller, more complex mark on the left.

ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS

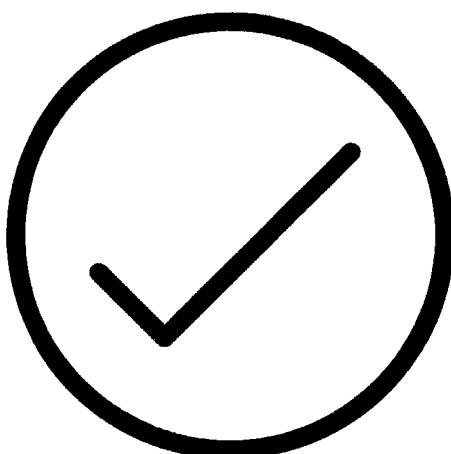
*Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle au capital de 4.087.500 €
Siège social : Avenue d'Ochsenfurt*

50200 COUTANCES

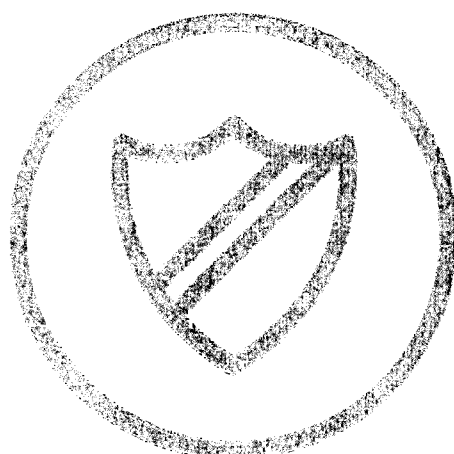
**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 Décembre 2022**



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 annuels de la **société ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS** relatifs à l'exercice clos le **31 Décembre 2022**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés dans la note "*Faits caractéristiques de l'exercice*" de l'annexe des comptes annuels concernant d'une part la correction de valeur du stock et le changement d'estimation sur le stock de produits finis et d'encours et d'autre part l'abandon de créance consenti sur l'exercice à la société filiale BREE.

517

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne la valorisation des stocks et des titres de participation.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

JM1

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

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

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

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

Fait à DONVILLE LES BAINS,
Le 23 Juin 2023

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
IN EXTENSO SECAG

Jean-Max YVER

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J-M YVER', written over a horizontal line.

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 annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ✓ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ✓ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ✓ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ✓ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

JM

Bilan Actif

ELVIA-PCB

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 17/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	2 403 591	1 059 390	1 344 201	1 448 070
Fonds commercial	57 615		57 615	57 615
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	2 461 205	1 059 390	1 401 815	1 505 685
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	489 961		489 961	489 961
Constructions	6 952 807	1 544 818	5 407 989	5 591 682
Installations techniques, matériel et outillage industriel	35 773 074	32 930 169	2 842 906	2 521 206
Autres immobilisations corporelles	1 278 961	1 173 568	105 393	90 128
Immobilisations en cours	1 168 431		1 168 431	372 892
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	45 663 235	35 648 554	10 014 680	9 065 869
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	2 233 111		2 233 111	2 233 111
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	483 502		483 502	756 452
Autres immobilisations financières	692 630		692 630	544 322
TOTAL immobilisations financières :	3 409 244		3 409 244	3 533 885
ACTIF IMMOBILISÉ	51 533 684	36 707 944	14 825 739	14 105 438
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	2 415 603	309 139	2 106 464	2 236 302
Stocks d'en-cours de production de biens	2 925 023		2 925 023	2 467 216
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	2 722 616		2 722 616	3 505 426
Stocks de marchandises	676 035		676 035	510 496
TOTAL stocks et en-cours :	8 739 278	309 139	8 430 138	8 719 440
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	5 502 908	314 831	5 188 077	3 812 187
Autres créances	4 932 568	878 147	4 054 421	7 204 745
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	10 435 477	1 192 979	9 242 498	11 016 932
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	3 264 360		3 264 360	6 040 255
Charges constatées d'avance	83 678		83 678	56 581
TOTAL disponibilités et divers :	3 348 038		3 348 038	6 096 836
ACTIF CIRCULANT	22 522 792	1 502 118	21 020 674	25 833 209
Frais d'émission d'emprunts à étaler	70 449		70 449	
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	18 662		18 662	4 013
TOTAL GÉNÉRAL	74 145 588	38 210 062	35 935 525	39 942 660

Bilan Passif

ELVIA-PCB

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 17/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 4 087 500	4 087 500	4 087 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	408 750	408 750
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	66 736	66 736
Autres réserves	10 580 131	9 763 916
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	(3 411 082)	816 215
TOTAL situation nette :	11 732 034	15 143 117
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	1 136 850	1 265 550
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	7 168	11 777
CAPITAUX PROPRES	12 876 052	16 420 443
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	528 146	137 313
Provisions pour charges	812 811	811 801
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 340 958	949 114
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	9 881 564	11 638 783
Emprunts et dettes financières divers	801 123	1 030 839
TOTAL dettes financières :	10 682 687	12 669 622
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		149 599
Dettes diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 667 478	4 969 903
Dettes fiscales et sociales	3 214 862	3 203 980
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	890 465	282 227
Autres dettes	256 758	1 272 339
TOTAL dettes diverses :	11 029 562	9 728 449
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	21 712 249	22 547 670
Ecart de conversion passif	6 267	25 433
TOTAL GÉNÉRAL	35 935 525	39 942 660

Compte de Résultat (Première Partie)

ELVIA-PCB

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 17/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
Ventes de marchandises	3 598 505	2 304 261	5 902 767	6 892 187
Production vendue de biens	16 891 883	3 439 130	20 331 013	16 449 517
Production vendue de services	2 753 461		2 753 461	2 327 437
Chiffres d'affaires nets	23 243 849	5 743 391	28 987 240	25 669 141
Production stockée			1 153 611	601 720
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			(56 633)	718 670
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			163 861	240 408
Autres produits			56 682	79 451
PRODUITS D'EXPLOITATION			30 304 761	27 309 391
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			5 027 964	5 660 618
Variation de stock de marchandises			(165 539)	(256 437)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			7 940 134	6 236 865
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(503 513)	(442 606)
Autres achats et charges externes			7 554 973	6 250 967
TOTAL charges externes :			19 854 018	17 449 407
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			489 448	501 677
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			6 621 428	5 959 913
Charges sociales			2 556 589	2 299 985
TOTAL charges de personnel :			9 178 017	8 259 898
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 336 258	1 096 287
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			11 918	2 987
Dotations aux provisions pour risques et charges			103 712	100 325
TOTAL dotations d'exploitation :			1 451 888	1 199 599
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			1 259	6 652
CHARGES D'EXPLOITATION			30 974 629	27 417 232
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(669 869)	(107 842)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

ELVIA-PCB

Période du 01/01/22 au 31/12/22
Edition du 17/04/23
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2022	Net (N-1) 31/12/2021
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(669 869)	(107 842)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	741 108	737 704
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	4 670	6 580
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 013	1 596
Différences positives de change	269 871	85 197
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	1 019 662	831 076
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	28 694	14 045
Intérêts et charges assimilées	1 426 154	217 180
Différences négatives de change	235 128	1 449
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	1 689 976	232 674
RÉSULTAT FINANCIER	(670 314)	598 402
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(1 340 183)	490 560
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	136 672	76 912
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1	1
Reprises sur provisions et transferts de charges	44 259	7 575
	180 931	84 488
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 164 116	155 130
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 064
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	578 158	
	2 742 274	156 194
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(2 561 343)	(71 707)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(490 443)	(397 361)
TOTAL DES PRODUITS	31 505 354	28 224 954
TOTAL DES CHARGES	34 916 436	27 408 740
BÉNÉFICE OU PERTE	(3 411 082)	816 215

Annexe au bilan de l'exercice clos le **31 décembre 2022**, avant répartition, dont le total est de **35 936** Milliers d'Euros et **Annexe au compte de résultat** de l'exercice dégageant une perte de **3 411** Milliers d'Euros.

Cet exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la **période du 01 Janvier 2022 au 31 décembre 2022**.

Les notes et tableaux, présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Les montants figurant dans le présent document sont exprimés en Milliers d'Euros (sauf notes 15 et 18 exprimées en euros).

La présentation adoptée se décompose en cinq parties qui font chacune l'objet d'un chapitre :

Chapitre I	:	Faits Caractéristiques de l'exercice
Chapitre II	:	Evénements postérieurs à la clôture
Chapitre III	:	Principes, règles et méthodes comptables
Chapitre IV	:	Notes sur le bilan
Chapitre V	:	Notes sur le compte de résultat

Annexe au bilan de l'exercice clos le **31 décembre 2022**, avant répartition, dont le total est de **35 936** Milliers d'Euros et **Annexe au compte de résultat** de l'exercice dégageant une perte de **3 411** Milliers d'Euros.

Cet exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du **01 Janvier 2022 au 31 décembre 2022**.

Les notes et tableaux, présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Les montants figurant dans le présent document sont exprimés en Milliers d'Euros (sauf notes 15 et 18 exprimées en euros).

La présentation adoptée se décompose en cinq parties qui font chacune l'objet d'un chapitre :

Chapitre I	:	Faits Caractéristiques de l'exercice
Chapitre II	:	Evénements postérieurs à la clôture
Chapitre III	:	Principes, règles et méthodes comptables
Chapitre IV	:	Notes sur le bilan
Chapitre V	:	Notes sur le compte de résultat

In Extenso Secag

- CHAPITRE I – FAITS CARACTERISTIQUES de L'EXERCICE -

Elvia PCB a 2 sites industriels

- COUTANCES, site principal
- BELLEGARDE, site secondaire.

Evènements significatifs de l'exercice

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

Subventions = La société ELVIA PCB bénéficie depuis 2 ans de subventions (PEREN, CHPA, GMOBILITY). Le montant comptabilisé en CHARGE sur l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élève à 57 K€. Il s'agit principalement d'une correction de la subvention cumulée à recevoir à fin 2022 sur le projet PEREN pour 266 k€ et d'un produit à recevoir pour 201 k€ sur le projet G-Mobility. Sur le projet PESTO, Elvia a facturé 1 129 k€ en 2022.

Abandon de créance = La société a soutenu financièrement sa filiale BREE en lui octroyant un abandon de créance, avec clause de retour à meilleure fortune, de 1.2 millions d'euros.

Correction de valeur du stock = La société a enregistré une régularisation de stock de 1 946 k€ qui se décompose en =

- 891 k€ pour la régularisation d'erreurs (sur stock consigné = 467 k€, sur la valorisation du stock consigné = 424 k€)
- 1 055 k€ pour le changement d'estimation (sur les produits finis = 589 k€, sur les encours = 466 k€). Les produits finis en attente de décision qualité faisant l'objet d'une dépréciation plus importante, les mises au rebut ont augmenté significativement. Les encours sont valorisés sur la base d'un taux de rebut de 20% au lieu de 7.26% précédemment.

Incendie Ciretec (filiale d'Elvia PCB à 100%) =

Un incendie a détruit le site de production de Ciretec à fin janvier 2022.

Suite à la décision de non-reconstruction du site à l'identique, un processus de négociation engagé avec les partenaires sociaux a conduit à la mise en place d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi, homologué par l'administration.

La société Ciretec a perçu des assurances un acompte de 8 millions d'euros en 2022.

Les négociations avec les co-assureurs restent en cours. Elles ont pour objectif de parvenir à un accord pour solde du sinistre.

Ces éléments n'ont pas d'impact sur les titres Ciretec, valorisés pour 1 euro dans le bilan d'Elvia PCB.

In Extenso Secag

- CHAPITRE II – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE -

Néant

- CHAPITRE III - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES -

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base ci-après :

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

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

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que des règlements CRC relatifs à la réécriture du plan comptable général 2005 applicables à la clôture de l'exercice, et notamment le règlement n° 2014-03 de l'autorité des Normes Comptables du 5 juin 2014 complété des règlements subséquents.

- **Les immobilisations incorporelles et corporelles** sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations sont inclus dans le coût de production de ces immobilisations. Les amortissements sont calculés dans les limites admises par la réglementation fiscale suivant le mode linéaire ou dégressif, en fonction de la durée de vie prévue du bien.

Dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2015-06 modifiant le plan comptable général pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016, l'entreprise considère que l'usage de son fonds de commerce n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale, déterminée suivant des critères de rentabilité économique, ou à la valeur d'usage. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant. Au 31 décembre 2022, le test de dépréciation opéré a permis de s'assurer de l'absence de dépréciation à constater sur ce fonds commercial inscrit à l'actif au 31 décembre 2022.

- **Les participations, autres titres immobilisés et les valeurs mobilières de placement.** La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.
- **Les stocks** de matières premières et matières consommables sont évalués au coût standard, ajusté par activation des écarts entre réel et standard de façon globale. Les stocks sans besoin commercial ou production et à faible rotation sont dépréciés de 50% à 100%. Il en est de même en cas d'événement particulier (évolutions technologiques par exemple). Les stocks en consignation font l'obligation d'un achat si la consommation n'est pas intervenue dans l'intervalle de 12 semaines à compter de la livraison. Le montant de fin d'exercice est précisé dans les éléments figurant hors bilan de cette annexe. Les stocks de produits finis sont valorisés au prix de vente sur lequel est pratiqué un abattement global afin de ramener la valeur du stock au coût de production.

In Extenso Secag

Pour les produits finis avec intention de livraison, il est tenu compte des révisions de prix de l'année suivante affectant le carnet de commande. Une provision pour marge négative est constatée si tel est le cas.

Pour les produits finis sans intention de livraison à compter de 2015, la valorisation est faite au coût de production soit 85% de la valeur brute. Est appliqué à ce coût de production, la probabilité de vente la plus pessimiste constatée lors des 3 dernières années. Ces produits finis sans intention d'être livrés ont été valorisés à hauteur de 20.85 % et comptabilisés pour une valeur de :

- 956 K€ en 2019
- 961 K€ en 2020
- 1 104 K€ en 2021
- 1 301 K€ en 2022

Les stocks en-cours sont valorisés au prix de vente également par contre, il est tenu compte du stade d'avancement des produits en atelier et de la spécificité de notre activité dont le rebut est connu lors du test final. Il est appliqué un pourcentage de déchet statistique venant en diminution de ces stocks, l'abattement pour frais non incorporables venant ensuite.

Les stocks de matières premières et les consommables sont dépréciés selon la date l'entrée en stock de l'article =

année d'entrée en stock	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Taux de dépréciation	100%	75%	50%	25%	0%

- **Les créances** sont valorisées à leur valeur nominale.
Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.
- **Les dettes** sont valorisées à leur valeur nominale.
- **Les provisions réglementées** figurant au bilan comprennent :
 - La différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements économiques. (Ils sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif)
 - La contrepartie des provisions réglementées est inscrite au compte de résultat dans les charges et produits exceptionnels.
- **Les opérations en devises** sont enregistrées pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, les créances, les disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.
La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est enregistrée au bilan en « écart de conversion ».
Les pertes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

In Extenso Secag

CHAPITRE IV - NOTES SUR LE BILAN

NOTE 1 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

1A - Valeurs brutes et amortissements des immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)	Au 31/12/21	Augmen tation / Dotation	Diminution / Reprise	Au 31/12/22
Montants bruts	2 453	8	0	2 461
Amortissements	-947	-112		-1 059
Montants nets	1 506	-104	0	1 402

1B - Méthodes et durées d'amortissement pratiquées

Libellé	N° de compte amortissement	Type	Durée	Coefficients	Taux
Concessions-Brevets-Licences					
Concessions-Brevets	280500	linéaire	3		33,33
Licences	280510	linéaire	3		33,33
Logiciels	280520	linéaire	3		33,33

La durée d'amortissement des licences et logiciels peut varier entre 1 et 3 ans en fonction de la nature des biens. Nous pouvons exceptionnellement opter pour une durée plus longue que 3 ans pour des investissements plus conséquents (exemple : ERP).

In Extenso Secag

NOTE 2 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES**2A - Valeurs brutes**

BRUT (en milliers d'euros)	Au 31/12/21	Acquisitions Créations	Virements de poste à poste	Apports, cessions et mises hors service	Au 31/12/22
Terrains	490				490
Constructions	6 686	267			6 953
Installations techniques, matériels et outillages industriels	35 133	1 063		-423	35 773
Autres immobilisations corporelles	1 233	47		-1	1 279
Immobilisations corporelles en cours	373	1 078		-282	1 168
Avances et acomptes (immobilisations corporelles)	0				0
TOTAL VALEURS BRUTES	43 914	2 455	0	-706	45 663

Ainsi qu'il a été indiqué au chapitre I, les immobilisations sont enregistrées au coût d'acquisition ou au coût de production.

2B - Amortissements des immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	Au 31/12/21	Dotations de l'exercice	Apports	Reprises de l'exercice	Au 31/12/22
Terrains	0				0
Constructions	1 094	451			1 545
Installations techniques, matériels et outillages industriels	32 612	741		-423	32 930
Autres immobilisations corporelles	1 143	32		-1	1 174
TOTAL	34 848	1 224	0	-424	35 649

Les éléments de l'actif immobilisé font l'objet de plans d'amortissements linéaires ou dégressifs déterminés selon la durée et les conditions d'utilisation des biens.
La valeur nette comptable obtenue après application de ces plans est économiquement justifiée.

In Extenso Secag

Le tableau des méthodes et durées pratiquées est donné au paragraphe « 2C » suivant.

2C - Méthodes et durées d'amortissement pratiquées

Les méthodes et les durées d'amortissements ont été harmonisées au 01/01/2016.

L'amortissement dérogatoire n'est plus pratiqué pour les nouveaux biens à partir de cette date.

Libellé	N° de compte amortissement	Type	Durée	Coefficients	Taux
Terrains					
Agencements Aménagement des terrains	281200	linéaire	10		10
Constructions					
Constructions	281310	linéaire	30		3,33
Installations générales	281350	linéaire	10		10
Agencet Aménag des constructions	281350	linéaire	10		10
Agencet Aménag des constructions/sol autrui	281450	linéaire	10		10
Installations techniques matériels et outillages industriels					
Installations complexes spécialisées	281510	linéaire	3		33,33
Installations à caract-res spécifiques	281530	linéaire	3		33,33
Machines et matériels classiques	281540	linéaire	10		10
Appareils de mesure et de test	281541	linéaire	5		20
Matériel électronique	281541	linéaire	5		20
Machines Matériel à cde numérique	281542	linéaire	7		14,29
Matériel de manutention	281543	linéaire	7		14,29
Machine et matériel d'occasion	281541	linéaire	5		20
Matériel informatique de production	281544	linéaire	5		20
Outillage Industriel	281550	linéaire	5		20
Agencements, aménagements matériel et outillage	281570	linéaire	5		20
Autres immobilisations corporelles					
Installations générales/aménagements divers	281800	linéaire	5		20
Matériel de Transport	281820	linéaire	5		20
Matériel de transport d'occasion	281820	linéaire	4		25
Matériel et machine de bureau	281830	linéaire	5		20
Matériel Micro informatique	281830	linéaire	5		20
Matériel informatique autre	281830	linéaire	5		20
Mobilier	281840	linéaire	10		10

In Extenso Secag

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES BRUTES

(Décret n°83-1020 du 29/11/83 article 24 - 4°)

- Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
- Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

(en milliers d'euros)	Au 31/12/21	Augmentation / Dotation	Diminution / Reprise	Au 31/12/22
Autres participations	2 233			2 233
Prêts et autres immobilisations financières	1 301	190	-315	1 176
Montants Bruts	3 534	190	-315	3 409

NOTE 4 - AVANCES, ACOMPTES ET CREANCES

(en milliers d'euros)	Montants bruts	Dépréciation	Montants Nets	Dont effets à recevoir	Dont entreprises liées	Dont produit à recevoir	Dont montants à plus d'1 an
Avances et acomptes versés sur commandes	0		0				
Créances clients comptes rattachés	5 503	-315	5 188		3 628	1 282	1 852
Autres créances (exploitation et hors exploitation)	4 933	-878	4 054		1 982	230	169
TOTAL	10 435	-1 193	9 242	0.00	5 609	1 512	2 021

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.
Les retards clients s'élèvent à 4 000 K€.

In Extenso Secag

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Le montant des créances titrisées est nul à la clôture.

Le poste « Autres créances » comprend le compte personnel et comptes rattachés, la taxe sur la valeur ajoutée, le compte d'impôts sur les sociétés, les comptes courants associés, les débiteurs divers et les indemnités d'assurance à recevoir.

NOTE 5 - DISPONIBILITES

Le montant s'élève à 3 264 K€.

NOTE 6 - CAPITAUX PROPRES

Capitaux au 31/12/21 après répartition	(En milliers d'euros)
Capital	4 088
Prime d'apport	
Réserve légale	409
Réserves réglementées	67
Autres Réserves	10 580
Report à nouveau	
Subventions d'investissements	1 266
Provisions réglementées	12
CAPITAUX PROPRES APRES REPARTITION AU 31/12/2021 :	16 420

Variations 2022

Capital	
Prime d'apport	
Réserve légale	
Réserves réglementées	
Autres réserves	
Résultat en instance d'affectation	-3 411
Subventions d'investissements	-129
Variation des provisions réglementées	-5
Capitaux propres avant répartition au 31/12/2022 :	12 876

In Extenso Secag

NOTE 7 - PROVISIONS**7 A : Provisions pour risques et charges et provisions réglementées**

PROVISIONS RISQUES ET CHARGES (en milliers d'euros)	Au 31/12/21	Utilisations	Reprises Sans Objet	Dotations	Au 31/12/22
Garanties données aux clients et risques techniques	133	99		103	137
Litiges	0	0		372	372
Pertes de change	4	0	4	19	19
Pensions et obligations similaires	812	9		10	813
Restructurations	0	0		0	0
Autres Provisions	0		0		0
TOTAL	949	109	4	504	1 341

PROVISIONS REGLEMENTEES (en milliers d'euros)	Au 31/12/21	Utilisations	Reprises Sans Objet	Dotations	Au 31/12/22
Amortissements dérogatoires	12		5	0	7
TOTAL	12	0	5	0	7

La provision pour garantie couvre les risques statistiques maximums de retour de circuits.

La provision pour pertes de change concerne le dollar US.

La provision pour pensions et obligations similaires concerne les indemnités de départ à la retraite et les médailles du Travail (voir note 18).

In Extenso Secag

7 B : Provisions pour dépréciation

	Au 31/12/21	Utilisations	Reprises Sans Objet	Dotations	Au 31/12/22
Clients	303		0	12	315
Stocks et en-cours	143		40	206	309
Immobilisations financières	0				0
Autres	878			0	878
TOTAL	1 324	0	40	218	1 502

NOTE 8 – DETTES

(en milliers d'euros)	Dont Montant brut	Dont			Dont	Dont
		à 1 an au Plus	1 à 5 ans	dont + de 5 ans	Effets à payer	Entreprises liées
Emprunts et Dettes auprès des Etablissements de Crédits	9 882	2 267	6 076	1 538		0
Emprunts et Dettes Financières diverses	801	735	0	66		735
Avances et Acomptes reçus sur commande	0	0				
Dettes Fournisseurs et Comptes Rattachés	6 667	6 616	51			2 514
Dettes Fiscales et Sociales	3 215	2 258	957			
Dettes sur Immobilisations et Comptes Rattachés	890	892	-2			15
Autres Dettes	257	231	26			12
Produits constatés d'avance	0	0				0
TOTAL	21 712	13 000	7 108	1 604	0	3 276

In Extenso Secag

Les autres dettes correspondent pour 222 k€ à des avoirs à établir.

- CHAPITRE V - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT -

NOTE 9 - CHIFFRE D'AFFAIRES COMPTABLE

(en milliers d'euros)	C.A. France		C.A. EXPORT DIRECT	
	2021	2022	2021	2022
TOTAL	20 384	23 244	5 285	5 743
Variation	14%		9%	
% Répartition	79%	80%	21%	20%

(en milliers d'euros)	C.A.	
	2021	2022
TOTAL	25 669	28 987
Variation	13%	
% Répartition	100%	100%

In Extenso Secag

NOTE 10 - CHARGES D'EXPLOITATION**A/ Achats de matières premières et autres approvisionnements, achats et charges externes**

Les charges correspondant à ces rubriques représentent un total de 19 854 K€ soit 66 % des produits d'exploitation et se décomposent en :

- achats de marchandises	5 028 K €
- variation des stocks marchandises	-166 K €
- achats de matières premières	7 940 K €
- variation des stocks matières premières	-504 K €
- autres achats et charges externes	7 555 K € (1)
(1) Dont 942 K € de location financière.	

B/ Charges de personnel

Elles sont de 9 178 K€ soit 30 % des produits d'exploitation. Elles se rapportent à l'effectif suivant :

ELVIA PCB	31/12/2021	31/12/2022	INTERIM moyenne 2021	INTERIM moyenne 2022
Ingénieurs et cadres	36	37		
agents de Maitrise	2	1		
Employés et Techniciens	45	41		
Ouvriers	90	91		
Total	173	170	8.4	21.9

NOTE 10B – PRODUITS D'EXPLOITATION

La société ELVIA SAS bénéficie de subventions (CHPA, GMOBILITY). Le montant comptabilisé en subvention en 2022 s'élève à -57 K€ dont un ajustement sur le projet PEREN pour 266 k€ et une subvention à recevoir pour 201 k€ sur GMobility.

NOTE 11 - PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

Le résultat financier est de -670 K€.

Les produits financiers sont de 1 019 K€ dont 700 K€ en provenance des dividendes des filiales.

Les frais financiers sont de 1 690 K€ dont 1 191 k€ d'abandon de créances pour BREE.

In Extenso Secag

NOTE 12 - PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Le résultat exceptionnel est de -2 561 K€.

Les autres produits exceptionnels se ventilent de la façon suivante :

- ✓ 8 K€ de produits s/ exercices antérieurs
- ✓ 129 K€ de quote part de subvention virée au résultat
- ✓ 4 K€ d'amortissement dérogatoire
- ✓ 40 k€ Rep/provisions stocks de consignation

Les autres charges exceptionnelles se ventilent de la façon suivante :

- ✓ 82 K€ ruptures conventionnelles et licenciements
- ✓ 1 946 K€ régularisation des stocks
- ✓ 206 K€ provision stocks de MP
- ✓ 119 K€ Régularisation du c/ct d'intégration fiscale SOFIE
- ✓ 372 K€ prov litige social
- ✓ 17 K€ de charges s/ exercices antérieurs

NOTE 13 - VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

La société étant en déficit, elle ne paye pas par conséquent d'Impôts sur les sociétés.

Les créances d'impôts (CIR ou Mécénat) sont de	490 k€
Le rappel d'impôt sur les sociétés :	0 k€
Le produit d'impôt sur les sociétés est donc de :	490 k€

In Extenso Secag

NOTE 14 – CHARGES A PAYER, PRODUITS A RECEVOIR ET CONSTATES D'AVANCE

CHARGES A PAYER (en milliers d'euros)		Au 31/12/22
Nature des charges à payer		Montant
Marchandises et approvisionnements fournisseurs non facturés fin d'exercice		2 147
Emprunts et Dettes Financières Diverses		14
Salaires et assimilés à payer fin d'exercice		938
Charges sociales à payer		372
Impôts sur salaires à payer		45
Autres taxes à payer		24
Immobilisations à payer fin d'exercice		47
Avoirs à établir		222
TOTAL DES CHARGES A PAYER		3 810

PRODUITS A RECEVOIR (en milliers d'euros)		Au 31/12/22
Nature des Produits à recevoir		Montant
Factures à émettre		1 282
Avoirs à recevoir		154
Produits à recevoir divers		76
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR		1 512

PRODUITS CONTATES D'AVANCE (en milliers d'euros)		Au 31/12/22
Nature		Montant
Produits d'Exploitation		0
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		0

CHARGES CONTATEES D'AVANCE (en milliers d'euros)		Au 31/12/22
Nature		Montant
Charges d'Exploitation		84
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		84

In Extenso Secag

NOTE 15 – ACTIONNARIAT

Elvia Printed Circuit Boards est détenue à 100% par ASC4 ELVIA SAS.

(en euros)	Au 31/12/22	
	Nombre	Valeur nominale
Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	272 500	15.00 €
Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	0	0.00 €
Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice	0	0.00 €
Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	272 500	15.00 €

NOTE 16 – ECART DE CONVERSION

Postes concernés K€	Ecart Actif	Ecart Passif
Créances d'exploitation	19	
Dettes d'exploitation		6

NOTE 17 – ELEMENTS HORS BILAN**A - Immobilisations en crédit-bail**

(en milliers d'euros)	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		valeur nette
		de l'exercice	cumulés	
Terrains				0
Constructions				0
Installations techniques, matériels et outillages industriels	4 412	695	2 105	2 307
Autres immobilisations corporelles	453	30	318	135
TOTAL	4 865	725	2 423	2 442

In Extenso Secag

B - Engagement de crédit-bail

(en milliers d'euros)	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulés	jusqu'à 1 an	+1 an à 5 ans	+ 5 ans	Total à payer	
Terrains						0	
Constructions						0	
Installations techniques, matériels et outillages industriels	864	2 370	808	1 733	0	2 540	24
Autres immobilisations corporelles	81	329	55	68		123	3
TOTAL	944	2 699	863	1 801	0	2 664	27

In Extenso Secag

C – Avals et suretés

Engagements donnés :

ENGAGEMENTS (en K€)	Donné par	Reçu Par	31/12/2022
<u>Engagements donnés</u>			<u>9 996</u>
§ Nantissement du fonds commerce ELVIA EMPRUNT X3	ELVIA	CIC	490
§ Nantissement du fonds commerce ELVIA EMPRUNT X3	ELVIA	BNP	914
§ Privilège prêteur sur denier + Hypothèque bâtiment Coutances	ELVIA	CIC	1 300
§ Privilège prêteur sur denier + Hypothèque bâtiment Coutances	ELVIA	BNP	1 300
§ nantissement du Fonds commerce ELVIA EMPRUNT RJ	ELVIA	BNP	684
§ nantissement du Fonds commerce ELVIA EMPRUNT RJ	ELVIA	CIC	734
§ Hypothèque conventionnelle	ELVIA	BNP	562
§ Contregarentie scté caution mutuelle	ELVIA	BNP	1 876
§ Assurance DIT (contrat GPE)	ELVIA	BNP	980
§ Autre garantie réelle	ELVIA	BNP	57
§ Gage de l'outillage et du matériel d'équipement	ELVIA	BNP	250
§ Gage de l'outillage et du matériel d'équipement	ELVIA	CIC	200
§ Hypothèque immobilière conventionnelle	ELVIA	CIC	650
§ Caution solidaire	ELVIA	CIRETEC	93

Montants garantis à l'origine, dans la limite de la créance restant due.

NOTE 18– ENGAGEMENTS DE RETRAITE

La provision pour charge de 813 K€ correspond à la provision pour indemnités de départ à la retraite et aux engagements concernant les médailles du Travail. La provision pour indemnités de départ à la retraite est calculée sur une base actuarielle fonction de l'ancienneté, des rémunérations et probabilités de départ ou de décès avant l'âge de la retraite. L'hypothèse retenue est celle d'un départ volontaire à 67 ans selon la méthode rétrospective. Il en est de même pour la médaille objet de notre accord d'entreprise.

- Taux d'actualisation utilisé 3.77 %
- Taux de rotation du personnel 1.00 %
- Taux de croissance des salaires 0.30 % hors inflation
- Taux d'inflation 3.60 %
- Table mortalité INSEE 2011

Pour la comptabilisation de la provision IDR, la société a opté pour la méthode dite « du corridor ». La variation de la provision liée à la variation 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 exploitation.

Im Extenso Secag

NOTE 19 - TABLEAU DES FILIALES

En euros	A&P LITHOS	BREE	CIRETEC	MEREDIT
Forme juridique	SAS	SAS	SAS	GIE
% de détention	100%	100%	100%	65%

En euros	A&P LITHOS	BREE	CIRETEC	MEREDIT
Capital social	400 000	150 000	500 000	
Nombre de Parts	25 000	10 000	10 000	
Valeur de la part	16	15	50	
Capitaux propres	5 155 237	188 340	- 3 555 686	-
Chiffre d'affaires	15 175 256	6 930 129	1 047 680	98 905
Résultat net	947 181	- 1 249 307	- 5 457 122	-
TOTAL DU BILAN ACTIF	13 037 274	6 667 348	3 005 088	1 118 428
Dont : Actif immobilisé	3 473 833	1 614 887	340 166	2 748
Actif circulant	9 485 960	5 030 819	2 662 673	1 115 679
- dont : Liquidités	1 278 021	1 403 122	152 778	391 619
Dont : compte courant	748 186	320 623	1 214 902	-
Compte de régularisation	77 481	21 641	2 249	-
TOTAL DU BILAN PASSIF	13 037 274	6 667 348	3 005 088	1 118 428
Dont : Fonds propres	5 155 237	188 340	- 3 555 686	-
Provisions	38 577	-	2 952 976	-
Dettes financières	1 207 611	3 184 334	285 538	-
Autres dettes	6 634 722	3 294 624	3 321 916	1 118 428
Dont Compte Courant	1 023 739	882 646	-	-
Compte de régularisation	1 126	50	343	-

NOTE 20 – CONSOLIDATION

La société Elvia Printed Circuit Boards est également agrégée dans les comptes consolidés du « Groupe ASC4 ELVIA- Avenue d'Ochsenfurt – 50211 Coutances- Siret N° 909 598 054 00015 ».

Elle est consolidée suivant la méthode de l'intégration globale.

NOTE 21– INTEGRATION FISCALE

Du fait du changement société mère, Elvia PCB est sortie de l'intégration fiscale de l'ancienne holding Sofie en 2022.

Le montant du CIR 2022 est de 490 K€.

In Extenso Secag

NOTE 22 – RECOURS à l’AFFECTURAGE

L’en cours d’affacturage à la clôture est de 5 847 K€

Le dépôt de garantie est de 584 K€.

*****FIN du DOCUMENT*****

In Extenso Secag