

RCS : COUTANCES

Code greffe : 5002

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2022 B 00354

Numéro SIREN : 909 598 054

Nom ou dénomination : ASC4 ELVIA

Ce dépôt a été enregistré le 18/08/2023 sous le numéro de dépôt 3883

POUR VALOIR PROCES-VERBAL
DE DEPOT
SOUS LE N° 2022 / 383
LE 18-8-2022
LE GREFFIER DU TRIBUNAL

BILAN CONSOLIDE 2022

Groupe ASC4 ELVIA

ACTIF

	Notes de l'annexe	Montant brut	Exercice 2022 Amort. prov.	Montant net	Exercice 2021 Montant net
Actifs immobilisés					
Frais de recherche et développement		94 362	94 362		
Concession, brevets		3 224 822	1 873 741	1 351 081	
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles					
Ecart d'acquisition	V.1				
Immobilisations incorporelles en cours					
Total Immo. Incorporelles	V.2	3 319 184	1 968 103	1 351 081	
Terrains		806 637	67 392	739 245	
Constructions		12 722 165	6 173 119	6 549 046	
Installations techniques		58 675 319	50 416 500	8 258 819	
Autres immobilisations corporelles		1 983 047	1 745 915	237 132	
Immobilisations corporelles en cours		1 763 366		1 763 366	
Avances et acomptes					
Total Immo. corporelles	V.3	75 950 534	58 402 926	17 547 608	
Titres de participations					
Créances rattachées à des participations		599 400		599 400	
Autres immos. financières		1 036 468		1 036 468	
Total Immo. Financières	V.4	1 635 868		1 635 868	
Total Titres mis en équivalence					
Total actifs immobilisés		80 905 586	60 371 029	20 534 557	
Actifs circulants					
Stocks et travaux en cours	V.5	16 309 788	497 413	15 812 375	
Clients et comptes rattachés		3 328 590	508 978	2 819 612	
Créances sociales et fiscales		2 012 355		2 012 355	
Autres créances d'exploitation		229 819		229 819	
Comptes courants débiteurs		3 346 779	728 147	2 618 632	
Autres actifs circulants		702 361	148 608	553 753	
Total des créances	V.6	9 619 904	1 385 733	8 234 171	
Impôt différé actif	V.10	3 751 842		3 751 842	
Autres comptes de régularisation	V.6	359 020		359 020	
Total des comptes de régularisation		4 110 862		4 110 862	
Disponibilités	V.7	6 589 448		6 589 448	
Total actifs circulants		36 630 002	1 883 146	34 746 856	
TOTAL ACTIF		117 535 588	62 254 175	55 281 413	

EXEMPLAIRE PAR DUPLICATION
CERTIFIÉ CONFORME

BILAN CONSOLIDE 2022

Groupe ASC4 ELVIA

PASSIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2022	Exercice 2021
Capitaux propres			
Capital	V.8	8 400 500	
Primes liées au capital			
Réserves consolidées		(1 289 975)	
Subventions d'investissement		1 157 081	
RESULTAT DE L'EXERCICE		(7 316 369)	
Capitaux propres - Part du groupe		951 237	
Résultat des minoritaires			
Réserves des minoritaires			
Intérêts minoritaires		-	
Total capitaux propres		951 237	
Provisions			
Provision pour risques & charges	V.9	5 434 047	
<i>Dont prov. pour risques des titres mis en équivalence</i>		137 359	
Ecart d'acquisition négatif			
Provisions	V.9	5 434 047	
Dettes			
Emprunts auprès étab. Financiers		26 350 982	
Dettes financières diverses		65 975	
Concours bancaires courants		23 167	
Dettes financières	V.11	26 440 124	
Fournisseurs		7 821 267	
Avances et acomptes reçus sur commandes		436 690	
Dettes sociales et fiscales		7 294 543	
Dettes d'exploitation	V.12	15 552 500	
Comptes courants créditeurs			
Fournisseurs d'immobilisations		6 839 276	
Dettes diverses		56 443	
Produits constatés d'avance			
Autres comptes de régularisation passif		7 786	
Dettes diverses	V.12	6 903 505	
Total dettes		48 896 129	
TOTAL PASSIF		55 281 413	

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE 2022

Groupe ASC4 ELVIA

	Notes de l'annexe	Exercice 2022	Exercice 2021
Ventes de marchandises		4 113 788	
Ventes de produits		40 847 486	
Ventes de services		3 351 376	
CHIFFRE D'AFFAIRES	V.14	48 312 650	
Production stockée		2 893 936	
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation		(127 311)	
Reprises amort. et prov. d'exploitation	V.18	466 829	
Autres produits d'exploitation		5 306	
Transfert de charges d'exploitation		3 974 437	
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	V.19	55 525 847	
Achats consommés		19 761 875	
Autres achats et charges externes	V.15	11 841 615	
Impôts, taxes et versements assimilés		973 592	
Charges du personnel	V.16	20 346 629	
Autres charges d'exploitation		123 038	
Dotations amort. et prov. d'exploit.	V.17	3 273 795	
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		56 320 544	
RESULTAT D'EXPLOITATION (avant amort. des écarts d'acq.)		(794 697)	
Amortissement écart d'acquisition	V.9	756 503	
RESULTAT D'EXPLOITATION (après amort. des écarts d'acq.)		(38 194)	
Produits de participation et immo. financières			
Gains de change		348 315	
Produits nets sur cession de VMP		1 670	
Autres produits financiers		84	
Reprises sur prov. et amort. financiers		5 351	
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	V.20	355 420	
Intérêts et charges financiers		857 152	
Pertes de change		336 310	
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières			
Dotations aux prov. & amort. financiers		46 877	
TOTAL CHARGES FINANCIERES	V.20	1 240 339	
RESULTAT FINANCIER	V.20	(884 919)	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		24 927	
Produits exceptionnels sur opérations de capital		139 048	
Reprises sur provisions et transferts de charges		3 304 447	
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	V.21	3 468 422	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		7 773 709	
Charges exceptionnelles sur opérations de capital		1 581 261	
Dotations except. aux amortissements et provisions		3 653 437	
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	V.21	13 008 407	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	V.21	(9 539 985)	
Impôts sur les bénéfices	V.22	(494 178)	
Impôts différés	V.22	(2 840 510)	
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		(7 128 410)	
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		(187 959)	
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(7 316 369)	
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES		-	
RESULTAT - PART DU GROUPE		(7 316 369)	
Nombre d'actions composant le capital social de la société mère		8 400 500	
RESULTAT PAR ACTION		(0,87)	

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

I - Faits majeurs	10
II - Activités et organigramme du groupe	11
1. Activités	11
2. Organigramme au 31 décembre 2022	11
3. Liste des sociétés consolidées	12
4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation	12
III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	13
1. Référentiel comptable	13
2. Modalités de consolidation	13
3. Méthodes et règles d'évaluation	14
IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation	17
1. Changements comptables	17
2. Variations de périmètre	17
V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	17
1. Ecart d'acquisition actif	17

EXEMPLAIRE PAR DUPLICATION
CERTIFIÉ CONFORME

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

I - Faits majeurs

Constitution du groupe ASC4 ELVIA

Le 31 mars 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.

A cette date, La société ELVIA et ses filiales sont entrées dans le périmètre de consolidation du groupe ASC4 ELVIA.

Les présents comptes consolidés ont été établis en considérant que la date de prise de contrôle de toutes les sociétés filiales est intervenue au 1^{er} janvier 2022.

Incendie CIRETEC

Un incendie a ravagé le site de CIRETEC le 30 janvier 2022 ; les stocks, les équipements et les bâtiments ont été détruits en intégralité.

Une analyse des coûts de reconstruction et de la rentabilité future du site a conduit à renoncer à la reconstruction à l'identique du site.

Il sera seulement conservé un pôle technique et de contrôle.

Une activité résiduelle est maintenue pour les produits dépendant des habilitations spécifiques de CIRETEC, notamment dans le domaine spatial.

Par conséquent, un processus de négociation a été entamé en juillet 2022 avec les partenaires sociaux et a abouti à l'élaboration d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi, homologué par l'administration le 23 décembre 2022.

Le coût du PSE est provisionné dans les comptes 2022 pour 2 953 k€ et va engendrer la suppression de 53 postes, 5 personnes ont accepté une proposition de reclassement dans une autre filiale du groupe.

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

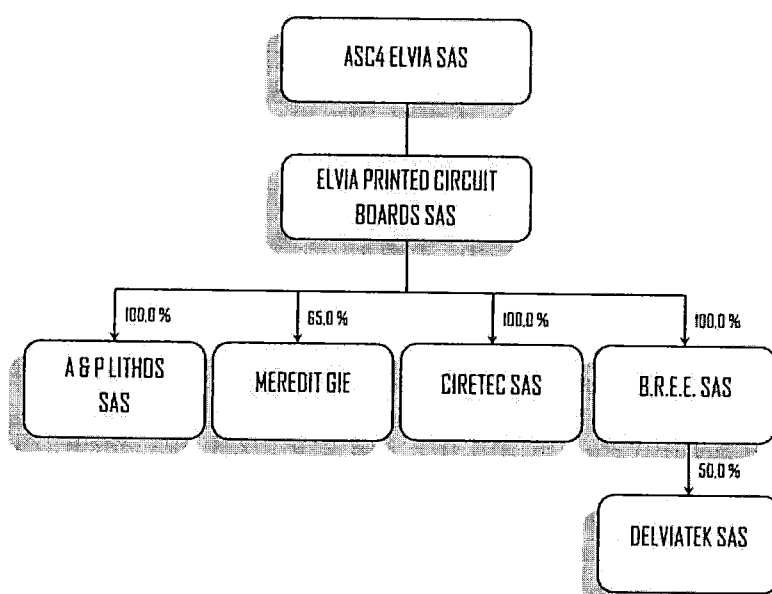
Le carnet de commande a été transféré sur les sites du groupe à Chateaubourg (A&P Lithos) et sur celui de Coutances (Elvia PCB). Ces 2 sites ont repris les activités de production et de vente de CIRETEC.

II - Activités et organigramme du groupe

1. Activités

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

2. Organigramme au 31 décembre 2022



3. Liste des sociétés consolidées

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

SOCIÉTÉ ET FORME JURIDIQUE ACTIVITÉ	N°SIREN	Siège social	Méthode de conso. 2022 ¹	Méthode de conso. 2021	% contrôle 2022	% contrôle 2021	% Intérêt 2022	% Intérêt 2021
ASC4 ELVIA SAS HOLDING	909 598 054	COUTANCES (50)	IG	-	Société mère	-	Société mère	-
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMÉS	389 502 253	COUTANCES (50)	IG	-	100,00	-	100,00	-
A&P LITHOS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMÉS	582 142 451	CHATEAUBOURG (35)	IG	-	100,00	-	100,00	-
CIRETEC SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMÉS	338 731 326	SAINT AY (45)	IG	-	100,00	-	100,00	-
BREE SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMÉS	329 816 623	PUISEAUX (45)	IG	-	100,00	-	100,00	-
MEREDIT GIE CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMÉS	790 761 613	PARIS XVI ^{ème} (75)	IG	-	65,00	-	65,00	-
DELVIATEK SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMÉS	911 880 730	DOUVRAIN (62)	ME	-	50,00	-	50,00	-

¹ IG : Intégration Globale ; ME : Mise en Equivalence des titres

4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Aucune.

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

1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe ASC4 ELVIA sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et principalement aux dispositions du règlement n° 2020-01 établi par l'Autorité des Normes Comptables (ANC) applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021.

2. Modalités de consolidation

2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2022. Toutes les participations dans lesquelles la société ASC4 ELVIA SAS assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

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

Les participations dans lesquelles la société ASC4 ELVIA possède une influence notable sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence des titres. Cette méthode consiste à remplacer les titres détenus par une société

consolidante par le poste « titres mis en équivalence » correspondant à la quote-part de la société consolidante dans les capitaux propres de la société à consolider.

2.2 Élimination des opérations intra-groupe

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

2.3 Écarts d'acquisition

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

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

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Les écarts d'acquisition négatifs sont comptabilisés, quant à eux, au passif du bilan dans le poste « provisions pour risques et charges ».

Un écart d'acquisition négatif de 757 K€ a été constaté lors de la prise de contrôle du sous-groupe ELVIA PCB par la société ASC4 ELVIA. Une provision d'un même montant a été comptabilisée au passif du bilan. Elle a fait l'objet d'une reprise intégralement sur l'exercice.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES 2022

Groupe ASC4 ELVIA

2.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

L'ensemble des sociétés du Groupe est consolidé sur la base des bilans arrêtés au 31 décembre 2022, d'une durée de 12 mois, à l'exception des sociétés ASC4 ELVIA dont la durée de l'exercice est de 11 mois et demi et DELVIA TEK dont la durée est de 9 mois.

2.5 Méthode de conversion des comptes des sociétés étrangères

Toutes les sociétés du groupe ASC4 ELVIA sont localisées sur le territoire français et arrêtent leurs comptes annuels en Euros.

2.6 Informations comparatives

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

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

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

S'agissant d'un premier exercice, il n'est pas de possibilité de comparaison avec un exercice précédent.

3. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe ASC4 ELVIA sont les suivants :

3.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

3.1.1 Durées d'amortissement des immobilisations incorporelles

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

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

3.1.2 Durées d'amortissement des immobilisations corporelles

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

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

✓ Immobilisations décomposables :

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

✓ Immobilisations non décomposables :

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

3.2 Contrats de location-financement

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

Les opérations significatives réalisées au moyen d'un contrat de location-financement sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au

contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

3.3 Immobilisations financières

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

3.4 Stocks et travaux en-cours

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

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

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

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

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

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

3.5 Créances et dettes

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

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

3.6 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

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

3.7 Subventions d'investissement

Conformément à la norme ANC 2020-01 les subventions d'investissement sont maintenues dans les capitaux propres et leurs reprises en résultat sont effectuées au rythme des amortissements des biens qu'elles financent.

3.8 Impôts sur les bénéfices

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

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

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

En application du règlement ANC n° 2020-01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

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

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

Le montant global des impôts différés actifs comptabilisés du fait de l'existence de déficits fiscaux s'élève à 2 847 688 €, soit une base fiscale de 11 390 751 €.

Le taux d'impôt dans le groupe est de 25 %. C'est également le taux qui est retenu pour le calcul de la fiscalité différée.

3.9 Provisions pour risques et charges

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

Les éléments sont principalement relatifs à des litiges ponctuels.

3.10 Engagements de retraite et prestations assimilées

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

La provision IDR est comptabilisée pour 1 726 989 €. Elle tient compte des paramètres suivants :

- ✓ de la Convention collective dont dépendent chacune des entités ;
- ✓ d'un départ volontaire à 67 ans ;
- ✓ d'un taux d'actualisation de 3,77% ;
- ✓ d'un taux de croissance des salaires fixé à 3,60% ;
- ✓ d'un taux de rotation du personnel de 1 %.
- ✓ des charges sociales.

Par ailleurs, pour la comptabilisation de la provision IDR, le groupe a opté pour la méthode dite « du corridor ». La variation de la provision liée à l'augmentation du taux d'actualisation a été comptabilisée en dotation financière (pour 10 032 €) ; la partie de l'augmentation liée à la variation des autres paramètres reste comptabilisée en d'exploitation (dotation de 423 € et reprise de 355 549 €).

3.11 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

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

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

3.12 Résultats par action

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

IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation

1. Changements comptables

Il s'agit du premier exercice de consolidation du groupe ASC4 ELVIA. Il n'a été fait aucune dérogation à l'application du règlement ANC 2020-01.

2. Variations de périmètre

2.1 Entrées de périmètre

La société ASC4 ELVIA a été constituée le 14 janvier 2022. Elle a acquis au 31 mars 2022 le sous-groupe ELVIA PCB comprenant les sociétés CIRETEC (100%), A&P - LITHOS (100%), BREE (100%). A cette occasion un écart d'acquisition négatif de 756 503 EUR a été comptabilisé.

Le 28 mars 2022, la société BREE a constitué une filiale, la société DELVIATEK, à 50%, co-dirigée par un partenaire hors groupe.

2.2 Sorties de périmètre

Néant.

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

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

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

1. Ecart d'acquisition actif

Il n'existe aucun écart d'acquisition actif de comptabilisé au sein du groupe.

2. Immobilisations incorporelles

	Exercice 2021	Augment.	Dinim.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-				94 362		94 362
Concession, brevets, licence	-	11 137			2 838 785		2 849 922
Logiciels pris en crédit-bail	-				374 900		374 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	-	11 137	-	-	3 308 047	-	3 319 184
Amortissements							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-				94 362		94 362
Concession, brevets, licence	-	126 488			1 372 353		1 498 841
Logiciels pris en crédit-bail	-	7 279			367 621		374 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	-	133 767	-	-	1 834 336	-	1 968 103
Valeurs nettes							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	-	(115 351)			1 466 432		1 351 081
Logiciels pris en crédit-bail	-	(7 279)			7 279		-
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	-	(122 630)	-	-	1 473 711	-	1 351 081

3. Immobilisations corporelles

	Exercice 2021	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Terrains	-				746 636		746 636
Terrains pris en crédit-bail	-				60 000		60 000
Constructions	-	373 859	(2 778 136)		14 868 806	47 256	12 511 785
Constructions prises en crédit-bail	-		(1 339 999)		1 550 379		210 380
Installations tech., mat. & out.	-	1 798 604	(7 516 468)		51 385 324	282 227	45 949 687
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	-	1 200 000	(1 850 620)		13 376 252		12 725 632
Autres immob. corporelles	-	95 289	(277 832)		1 979 937		1 797 394
Autres immob. corp. en crédit-bail	-	56 564			129 089		185 653
Immobilisations corp. en cours	-	1 591 047			501 802	(329 483)	1 763 366
Avances & acomptes	-						-
Total	-	5 115 363	(13 763 055)	-	84 598 225	-	75 950 533
Amortissements							
Terrains	-				67 392		67 392
Terrains pris en crédit-bail	-						-
Constructions	-	601 458	(2 620 343)		7 981 624		5 962 739
Constructions prises en crédit-bail	-		(972 112)		1 182 492		210 380
Installations tech., mat. & out.	-	1 283 979	(6 791 289)		46 163 718		40 656 408
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	-	1 002 614	(1 581 423)		10 338 901		9 760 092
Autres immob. corporelles	-	55 112	(253 104)		1 823 569		1 625 577
Autres immob. corp. en crédit-bail	-	30 481			89 857		120 338
Immobilisations corp. en cours	-						-
Avances & acomptes	-						-
Total	-	2 973 644	(12 218 271)	-	67 647 553	-	58 402 926
Valeurs nettes							
Terrains	-				679 244		679 244
Terrains pris en crédit-bail	-				60 000		60 000
Constructions	-	(227 599)	(157 793)		6 887 182	47 256	6 549 046
Constructions prises en crédit-bail	-		(367 887)		367 887		-
Installations tech., mat. & out.	-	514 625	(725 179)		5 221 606	282 227	5 293 279
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	-	197 386	(269 197)		3 037 351		2 965 540
Autres immob. corporelles	-	40 177	(24 728)		156 368		171 817
Autres immob. corp. en crédit-bail	-	26 083			39 232		65 315
Immobilisations corp. en cours	-	1 591 047			501 802	(329 483)	1 763 366
Avances & acomptes	-						-
Total	-	2 141 719	(1 544 784)	-	16 950 672	-	17 547 607

4. Immobilisations financières

	Exercice 2021	Augment.	Dimin.	Ecarts de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-	599 400					599 400
Autres immobilisations financières	-						-
Dépôts et cautionnements	-	187 933	(65 617)		914 152		1 036 468
Titres mis en équivalence	-						-
Total	-	787 333	(65 617)	-	914 152	-	1 635 868

Provisions pour dépréciation

Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-						-
Autres immobilisations financières	-						-
Dépôts et cautionnements	-						-
Titres mis en équivalence	-						-
Total	-	-	-	-	-	-	-

Valeurs nettes

Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-	599 400					599 400
Autres immobilisations financières	-						-
Dépôts et cautionnements	-	187 933	(65 617)		914 152		1 036 468
Titres mis en équivalence	-						-
Total	-	787 333	(65 617)	-	914 152	-	1 635 868

5. Stock et en-cours

	Exercice 2021	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Stocks de matières premières	-	(537 849)			5 621 565		5 083 716
Stocks d'en-cours	-		(841 606)		7 896 807		7 055 201
Stocks de Produits intermédiaires et finis	-		(1 232 058)		4 726 894		3 494 836
Stocks de marchandises	-	165 539			510 496		676 035
Total	-	(372 310)	(2 073 664)	-	18 755 762	-	16 309 788
Provisions pour dépréciation							
Stocks de matières premières	-	328 744	(82 883)		251 552		497 413
Stocks d'en-cours	-						-
Stocks de Produits intermédiaires et finis	-						-
Stocks de marchandises	-						-
Total	-	328 744	(82 883)	-	251 552	-	497 413
Valeurs nettes							
Stocks de matières premières	-	(866 593)	82 883		5 370 013		4 586 303
Stocks d'en-cours	-		(841 606)		7 896 807		7 055 201
Stocks de Produits intermédiaires et finis	-		(1 232 058)		4 726 894		3 494 836
Stocks de marchandises	-	165 539			510 496		676 035
Total	-	(701 054)	(1 990 781)	-	18 504 210	-	15 812 375

6. Créances clients et autres créances

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

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commande	-	229 819	229 819		
Clients et comptes rattachés	-	3 328 590	3 328 590		
Créances sociales	-	49 260	49 260		
Créances fiscales	-	1 963 095	1 963 095		
Impôts société	-	522 705	522 705		
Comptes courants débiteurs	-	3 346 779	3 346 779		
Créances sur cessions d'immobilisations	-	148 608	148 608		
Débiteurs divers	-	31 048	31 048		
Total des créances	-	9 619 904	9 619 904	-	-
Charges constatées d'avance	-	248 567	248 567		
Charges à répartir	-	70 449	70 449		
Ecart de conversion actif	-	40 004	40 004		
Impôts différés actifs	-	3 751 842	3 751 842		
Total des comptes de régularisations	-	4 110 862	4 110 862	-	-
TOTAUX	-	13 730 766	13 730 766	-	-

Les dépréciations des créances se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2021	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	Exercice 2022
Clients et comptes rattachés	-	41 908	(3 670)	470 740	508 978
Créances sur cession d'immobilisations	-			148 608	148 608
Comptes courants débiteurs	-			728 147	728 147
Totaux	-	41 908	(3 670)	1 347 495	1 385 733

7. Trésorerie

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Valeurs mobilières de placement	-	-			
Disponibilités	-	6 589 448	6 589 448		
TOTAUX	-	6 589 448	6 589 448	-	-

8. Capitaux propres

8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2022, le capital social se compose de 8 400 500 actions d'une valeur nominale de 1 €, soit un capital social de 8 400 500 €.

9. Provisions pour risques et charges

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

	Exercice 2021			Dotation			Reprise			Mouvement de périmètre	Exercice 2022
		Exploitation	Financière	Except.	Exploitation	Financière	Except.	Exploitation	Financière		
Provisions pour ind. de départ à la retraite	-	423	10 032		(355 549)					2 072 083	1 726 989
Provisions pour garanties clients	-	103 290			(99 190)					133 300	137 400
Provisions pour pertes de change	-		36 845			(5 351)				5 351	36 845
Provisions pour litiges	-			372 084							372 084
Provisions pour risques & charges ¹	-	20 761		2 952 609							2 973 370
Totaux	-	124 474	46 877	3 324 693	(454 739)	(5 351)				2 210 734	5 246 688
Provisions sur titres mis en équivalence ²	-			187 359							187 359
Ecart d'acquisition négatif ³	-			756 503			(756 503)				-
Totaux	-	124 474	46 877	4 268 555	(454 739)	(5 351)	(756 503)			2 210 734	5 434 047

¹ Dont 2 952 K€ de provisions comptabilisées pour la prise en compte des coûts futurs liés à l'incendie de CIRETEC

² Titres DELVIATEK mis en équivalence

³ Ecart d'acquisition négatif constaté sur l'acquisition des titres ELVIA PCB

10. Impôts différés

Les impôts différés se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2022	Mouvement de périmètre	Exercice 2021	Variation 2022/2021
Impôts différés actif	3 751 843	956 363	-	2 795 480
IS sur les différés sociaux (CSSS, eff. constr, participation, ...)	563 636	51 946	-	511 690
IS sur les déficits fiscaux reportables	2 847 688	597 556	-	2 250 132
IS sur la provision IFC	431 748	518 021	-	(86 273)
IS sur frais d'acq. de participation	277 464	-	-	277 464
Compensation actif/passif	(368 693)	(211 160)	-	(157 533)
Impôts différés passif	-	-	-	-
Amortissements dérogatoires	43 754	2 944	-	40 810
Impact des contrats de crédit-bail	35 669	208 216	-	(172 547)
IS sur subvention d'investissement	289 270	-	-	289 270
Coût acquisition des titres	-	-	-	-
Compensation actif/passif	(368 693)	(211 160)	-	(157 533)
Impact sur les réserves consolidées	3 751 843	956 363	-	2 795 480
Impact sur le résultat consolidé	2 840 510	-	-	-

11. Emprunts et dettes financières

11.1 Variation des dettes financières

	Exercice 2021	Augm.	Diminution	Mouv't de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Emprunts obligataires	- 8 399 500					8 399 500
Emprunts et dettes auprès des états de crédit	- 3 122 380	(2 422 558)		13 823 042		14 522 864
Dettes financières de crédit-bail	- 1 256 564	(988 168)		2 640 936		2 909 332
Dettes financières diverses	-			65 975		65 975
Concours courants	- 20 848			2 319		23 167
Intérêts courus sur emprunts	- 510 619			8 667		519 286
Total variation emprunts et dettes financières	- 13 309 911	(3 410 726)		16 540 939	-	26 440 124

¹ Un emprunt obligataire sans prime d'un montant nominal de 8.399.500 euros et représentée par 8.399.500 obligations de 1 euros de valeur nominale chacune, convertibles en actions ordinaires de la société, a été émis le 31 mars 2023. Cet emprunt obligataire a été souscrit en totalité par Ace Aéro Partenaires. La durée de l'emprunt est de 7 ans.

11.2 Echéances des emprunts et dettes financières

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires	-	8 399 500		8 399 500	
Emprunts auprès des établ. de crédit	-	14 522 864	2 726 624	9 477 905	2 318 335
Dettes financières de crédit-bail	-	2 909 332	920 889	1 988 443	
Dettes financières diverses	-	65 975			65 975
Concours bancaires courants	-	23 167	23 167		
Intérêts courus sur emprunts	-	519 286	519 286		
Total	-	26 440 124	4 189 966	19 865 848	2 384 310

12. Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	-	7 821 267	6 989 899	831 368	
Avances et acptes reçus sur commandes	-	436 690	436 690		
Dettes sociales	-	5 911 525	4 731 175	1 180 350	
Dettes fiscales	-	1 383 018	1 383 018		
Total dettes d'exploitation	-	15 552 500	13 540 782	2 011 718	-
Dettes IS	-	51 551	51 551		
Fournisseurs d'immobilisations ¹	-	6 839 276	6 839 276		
Comptes courants créditeurs	-	-			
Dettes diverses	-	4 893	4 893		
Produits constatés d'avances	-	-			
Ecart de conversion passif	-	7 786	7 786		
Total des autres dettes	-	6 903 506	6 903 506	-	-
TOTAUX	-	22 456 006	20 444 288	2 011 718	-

¹ Dont 6 000 K€ restant dus au titre de l'acquisition du sous-groupe ELVIA.

13. Engagements hors bilan

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

✓ Dettes garanties par des sûretés réelles et autres engagements

✓ Nantissements/hypothèques ¹	
▪ Hypothèque sur immeuble	4 632
▪ Nantissement de fonds de commerce et de matériel	5 287
▪ Diverses garanties	2 912
✓ Dettes concernant	
▪ Biens financés en CB inscrits à l'actif	2 909

Données présentées en milliers d'euros

¹ Montants garantis à l'origine, dans la limite de la créance restant due.

14. Information sur le chiffre d'affaires

	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2022	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2021
ELVIA	26 246 004	-
A & P LITHOS	14 639 641	-
BREE	6 657 205	-
CIRETEC	617 001	-
MEREDIT	152 799	-
ASC4	-	-
Total du chiffre d'affaires	48 312 650	-

15. Autres achats et charges externes

	Exercice 2022	Exercice 2021
Achats de matériel et fournitures	2 374 944	-
Sous-traitance	2 306 071	-
Redevances de crédit-bail	126 215	-
Locations, Charges locatives	168 548	-
Entretiens et réparations	725 158	-
Primes d'assurance	654 694	-
Personnel extérieur, intérim	2 398 447	-
Commissions, honoraires	1 657 950	-
Communication, publicité	168 065	-
Transport	553 715	-
Déplacements, missions et réceptions	256 472	-
Frais postaux et télécommunications	105 827	-
Services bancaires	149 897	-
Autres	195 612	-
Total des autres achats et charges externes	11 841 615	-

16. Salaires et charges sociales

	Exercice 2022	Exercice 2021
Coût de la main d'œuvre		
Salaires bruts	14 750 692	-
Participation	185 377	-
Charges sociales	5 410 560	-
Total	20 346 629	-
<i>Taux moyen de charges sociales</i>	<i>36,22%</i>	

17. Dotations aux amortissements et provisions

	Exercice 2022			Exercice 2021
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Dotations aux amortissements				
Des immobilisations incorporelles	133 767			
Des immobilisations corporelles	2 973 645			
Sous-total	3 107 412	-	-	-
Dotations aux provisions				
Pour dépréciation des stocks			328 744	
Pour dépréciation des créances clients	41 910			
Pour dépréciation des autres créances				
Pour risques et charges	124 473	46 877	3 324 693	
Pour pensions et retraites				
Pour risque de change				
Sous-total	166 383	46 877	3 653 437	-
Total dotations aux amort. et aux provisions	3 273 795	46 877	3 653 437	-

18. Reprises sur amortissements et provisions

	Exercice 2022			Exercice 2021
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Reprises sur amortissements				
Des immobilisations incorporelles				
Des immobilisations corporelles				
Sous-total	-	-	-	-
Reprises sur provisions				
Pour dépréciation des stocks	8 421		74 461	
Pour dépréciation des créances clients	3 670			
Pour risques et charges	99 189	5 351		
Pour pensions et retraites	355 549			
Sous-total	466 829	5 351	74 461	-
Total des reprises sur amortissements et provisions	466 829	5 351	74 461	

19. Autres produits d'exploitation

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

	Exercice 2022	Exercice 2021
Production stockée	2 893 936	
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	(127 311)	
Reprises d'amort. et de provisions	466 829	
Transfert de charges d'exploitation	3 974 437	
Autres produits d'exploitation	5 306	
Total des autres produits d'exploitation	7 213 197	-

20. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2022	Exercice 2021
Produits financiers		
Autres produits de participation		
Revenus des créances et VMP	1 670	
Gains de change	348 315	
Autres produits financiers	84	
Reprises sur prov. et amort. financiers	5 351	
Total	355 420	-
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	46 877	
Intérêts et charges assimilées	857 152	
Pertes de change	336 310	
Autres charges financières		
Charges nettes sur cession de VMP		
Total	1 240 339	-
Résultat financier	(884 919)	-

21. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2022	Exercice 2021
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	183	
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	24 744	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	6 150	
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Reprises de provisions et transfert de charges	3 304 447	
Subvention virée au résultat	132 898	
Total	3 468 422	-
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion ¹	7 514 034	
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	259 675	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	1 581 261	
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Dotations exceptionnelles aux prov. pour risques & charges	3 324 693	
Dotations except. aux amort. et aux prov. pour dépréciation	328 744	
Total	13 008 407	-
Résultat exceptionnel	(9 539 985)	-

¹ dont 1 946 K€ comptabilisés dans la société ELVIA PCB sur la régularisation de stocks et 4 461 K€ comptabilisés dans la société CIRETEC correspondant à la valeur des stocks détruits lors du sinistre.

22. Impôts sur les bénéfices

22.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

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

	Exercice 2022	Exercice 2021
Impôt exigible	(494 178)	
Charge d'impôts différés	(2 840 510)	
Impôts sur les bénéfices	(3 334 688)	-

22.2 Preuve d'impôt sur les sociétés

	Exercice 2022	Taux
Résultat net des sociétés intégrées	(7 128 410)	
Reprise écart d'acquisition	(756 503)	
+ Impôt sur les sociétés consolidé	(3 334 688)	
= Base d'impôt théorique	(11 219 601)	
Impôt théorique au taux de 25% (taux applicable en France)	(2 804 900)	25,0%

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

Impact des abandons de créances internes	297 718	- 2,7%
Jetons de présence excédentaires	11 572	- 0,1%
QP de frais et charges sur dividendes intragroupe	8 750	- 0,1%
Taxe sur les véhicules de tourisme des sociétés	3 278	- 0,0%
Dépenses dites "somptuaires"	2 898	- 0,0%
Pénalités, amendes	790	- 0,0%
Divers	(242)	+ 0,0%
Levée d'option CB	(7 420)	+ 0,1%
Impact des écarts de conversion	(9 054)	+ 0,1%
Sur-amortissement du matériel industriel	(27 201)	+ 0,2%
IS sur subvention de l'exercice	(33 225)	+ 0,3%
Crédit d'impôt recherche	(777 652)	+ 6,9%
Différence nette	(529 788)	+ 4,7%
Montant de l'impôt constaté dans les comptes consolidés	(3 334 688)	29,7%

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

	Exercice 2022	Exercice 2021
Résultats sociaux des sociétés intégrées	(9 844 578)	-
Retraitements		
Dotation/Reprise provisions réglementées	163 237	
Retraitement des contrats de crédit-bail	(690 186)	
Dotation/Reprise provisions pour pensions et retraites	346 104	
Impôt différé consolidé	2 840 510	
Opérations internes		
Dividendes intra-groupe	(700 000)	
Elimination des provisions sur créances intragroupe		
Amortissement des écarts d'acquisition	756 503	
Résultat net des sociétés intégrées	(7 128 410)	-
Résultat des sociétés mises en équivalence	(187 959)	
Résultat minoritaire		
Résultat consolidé part du groupe	(7 316 369)	-

24. Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les sociétés consolidées s'élève à 422 au 31/12/2022.

EFFECTIFS	2022	2021
▪ Ingénieurs et cadres	63	
▪ Agents de maîtrise	23	
▪ Employés et techniciens	79	
▪ Ouvriers	257	
TOTAL	422	-

25. Evènements postérieurs à la clôture

Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

- ✓ L'application des termes de l'accord de cession des titres de la société ELVIA PCB à la SAS ASC4 ELVIA conduira à constater en 2023 un complément de prix qui est pris en compte dans les présents comptes consolidés.
- ✓ Un incendie a détruit le site de production de CIRETEC à fin janvier 2022. 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, dont le montant permet de couvrir les frais engagés et d'assurer la continuité de la société CIRETEC.

ASC4 ELVIA

*Société par actions simplifiée au capital de 8.400.500 €
Siège social : Avenue d'Ochsenfurt*

50200 COUTANCES

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS
Exercice clos le 31 Décembre 2022**

TALENZ FIDORG IdF
62 rue de la Chaussée d'Antin
75009 PARIS

SAS au capital de 100.000 €
340.105.618 RCS PARIS

IN EXTENSO SECAG
26 route de Coutances
50350 DONVILLE LES BAINS

SAS au capital de 1.610.060 €
309.847.119 RCS COUTANCES

Commissaires aux Comptes

A l'Associé unique de la société ASC4 ELVIA,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la **société ASC4 ELVIA** relatifs à l'exercice clos le **31 Décembre 2022**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Faits majeurs » de l'annexe aux comptes consolidés concernant la constitution du groupe ASC4 ELVIA sur l'exercice ainsi que sur la note « Événements postérieurs à la clôture » relative d'une part au complément de prix versé selon l'accord de cession des titres de la société ELVIA PCB et d'autre part à la continuité d'exploitation de la filiale CIRETEC dont le site a été détruit par un incendie en janvier 2022.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

- ✓ Le groupe constitue des actifs d'impôt différés selon les méthodes décrites dans le paragraphe 3.8 "Impôt sur les bénéfices" de l'annexe aux comptes consolidés. Les actifs d'impôt différés relatifs aux déficits reportables ne sont comptabilisés que s'il est probable que le groupe disposera dans le futur de bénéfices imposables suffisants pour utiliser ces déficits reportables. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à vérifier le caractère approprié des informations présentées dans les notes 3.8 et 10 de l'annexe aux comptes consolidés.
- ✓ Le groupe constitue des provisions selon les méthodes décrites dans le paragraphe "3.9 - Provisions pour risques et charges" de l'annexe des comptes consolidés. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à vérifier le caractère approprié des informations présentées dans les notes 3.9 et 9 de l'annexe aux comptes consolidés.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

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

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

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

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer

la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

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

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

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

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

Fait à CAEN et à DONVILLE LES BAINS,

Le 13 Juillet 2023

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

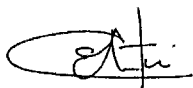
TALENZ FIDORG IdF

IN EXTENSO SECAG

Christophe CHARETON

Jean-Max YVER

Signé électroniquement le 13/07/2023 par
Christophe Chareton



ANNEXE

Description détaillée des responsabilités des commissaires aux comptes

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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

GROUPE ASC4-ELVIA

COMPTES CONSOLIDES

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

GROUPE ASC4-ELVIA

Avenue d'Ochsenfurt
50211 - COUTANCES



BL3C SARL
1ter Chemin des Vignes
50530 – DRAGEY-RONTHON

Téléphone : 0 970 268 777
Email : contact@bl3c.fr

SOMMAIRE

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

BILAN CONSOLIDE 2022

Groupe ASC4 ELVIA

ACTIF

	Notes de l'annexe	Montant brut	Exercice 2022 Amort. prov.	Montant net	Exercice 2021 Montant net
Actifs immobilisés					
Frais de recherche et développement		94 362	94 362		
Concession, brevets		3 224 822	1 873 741	1 351 081	
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles					
Ecarts d'acquisition	V.1				
Immobilisations incorporelles en cours					
Total Immo. Incorporelles	V.2	3 319 184	1 968 103	1 351 081	
Terrains		806 637	67 392	739 245	
Constructions		12 722 165	6 173 119	6 549 046	
Installations techniques		58 675 319	50 416 500	8 258 819	
Autres immobilisations corporelles		1 983 047	1 745 915	237 132	
Immobilisations corporelles en cours		1 763 366		1 763 366	
Avances et acomptes					
Total Immo. corporelles	V.3	75 950 534	58 402 926	17 547 608	
Titres de participations					
Créances rattachées à des participations		599 400		599 400	
Autres Immos. financières		1 036 468		1 036 468	
Total Immo. Financières	V.4	1 635 868		1 635 868	
Total Titres mis en équivalence					
Total actifs immobilisés		80 905 586	60 371 029	20 534 557	
Actifs circulants					
Stocks et travaux en cours	V.5	16 309 788	497 413	15 812 375	
Clients et comptes rattachés		3 328 590	508 978	2 819 612	
Créances sociales et fiscales		2 012 355		2 012 355	
Autres créances d'exploitation		229 819		229 819	
Comptes courants débiteurs		3 346 779	728 147	2 618 632	
Autres actifs circulants		702 361	148 608	553 753	
Total des créances	V.6	9 619 904	1 385 733	8 234 171	
Impôt différé actif	V.10	3 751 842		3 751 842	
Autres comptes de régularisation	V.6	359 020		359 020	
Total des comptes de régularisation		4 110 862		4 110 862	
Disponibilités	V.7	6 589 448		6 589 448	
Total actifs circulants		36 630 002	1 883 146	34 746 856	
TOTAL ACTIF		117 535 588	62 254 175	55 281 413	

BILAN CONSOLIDE 2022

Groupe ASC4 ELVIA

PASSIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2022	Exercice 2021
Capitaux propres			
Capital	V.8	8 400 500	
Primes liées au capital			
Réserves consolidées		(1 289 975)	
Subventions d'investissement		1 157 081	
RESULTAT DE L'EXERCICE		(7 316 369)	
Capitaux propres - Part du groupe		951 237	
Résultat des minoritaires			
Réserves des minoritaires			
Intérêts minoritaires		-	
Total capitaux propres		951 237	
Provisions			
Provision pour risques & charges	V.9	5 434 047	
<i>Dont prov. pour risques des titres mis en équivalence</i>		117 359	
Ecart d'acquisition négatif			
Provisions	V.9	5 434 047	
Dettes			
Emprunts auprès étab. Financiers		26 350 982	
Dettes financières diverses		65 975	
Concours bancaires courants		23 167	
Dettes financières	V.11	26 440 124	
Fournisseurs		7 821 267	
Avances et acomptes reçus sur commandes		436 690	
Dettes sociales et fiscales		7 294 543	
Dettes d'exploitation	V.12	15 552 500	
Comptes courants créditeurs			
Fournisseurs d'immobilisations		6 839 276	
Dettes diverses		56 443	
Produits constatés d'avance			
Autres comptes de régularisation passif		7 786	
Dettes diverses	V.12	6 903 505	
Total dettes		48 896 129	
TOTAL PASSIF		55 281 413	

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE 2022

Groupe ASC4 ELVIA

	Notes de l'annexe	Exercice 2022	Exercice 2021
Ventes de marchandises		4 113 788	
Ventes de produits		40 847 486	
Ventes de services		3 351 376	
CHIFFRE D'AFFAIRES	V.14	48 312 650	
Production stockée		2 893 936	
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation		(127 311)	
Reprises amort. et prov. d'exploitation	V.18	466 829	
Autres produits d'exploitation		5 306	
Transfert de charges d'exploitation		3 974 437	
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	V.19	55 525 847	
Achats consommés		19 761 875	
Autres achats et charges externes	V.15	11 841 615	
Impôts, taxes et versements assimilés		973 592	
Charges du personnel	V.16	20 346 629	
Autres charges d'exploitation		123 038	
Dotations amort. et prov. d'exploit.	V.17	3 273 795	
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		56 320 544	
RESULTAT D'EXPLOITATION (avant amort. des écarts d'acq.)		(794 697)	
Amortissement écart d'acquisition	V.9	756 503	
RESULTAT D'EXPLOITATION (après amort. des écarts d'acq.)		(38 194)	
Produits de participation et immo. financières			
Gains de change		348 315	
Produits nets sur cession de VMP		1 670	
Autres produits financiers		84	
Reprises sur prov. et amort. financiers		5 351	
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	V.20	355 420	
Intérêts et charges financiers		857 152	
Pertes de change		336 310	
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières			
Dotation aux prov. & amort. financiers		46 877	
TOTAL CHARGES FINANCIERES	V.20	1 240 339	
RESULTAT FINANCIER	V.20	(884 919)	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		24 927	
Produits exceptionnels sur opérations de capital		139 048	
Reprises sur provisions et transferts de charges		3 304 447	
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	V.21	3 468 422	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		7 773 709	
Charges exceptionnelles sur opérations de capital		1 581 261	
Dotations except. aux amortissements et provisions		3 653 437	
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	V.21	13 008 407	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	V.21	(9 539 985)	
Impôts sur les bénéfices	V.22	(494 178)	
Impôts différés	V.22	(2 840 510)	
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		(7 128 410)	
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		(187 959)	
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(7 316 369)	
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES		-	
RESULTAT - PART DU GROUPE		(7 316 369)	
Nombre d'actions composant le capital social de la société mère		8 400 500	
RESULTAT PAR ACTION		(0,87)	

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE 2022

Groupe ASC4 ELVIA

	EXERCICE 2022	EXERCICE 2021
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET PART DU GROUPE	(7 316 369)	-
Part des minoritaires dans le résultat sociétés intégrées	187 959	-
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dotations aux Amortissements et provisions	5 846 952	
Reprises des Amortissements et provisions	(460 089)	
Plus et moins values de cession	1 538 637	
Subventions virées au compte de résultat	(132 898)	
Impôts différés	(2 840 510)	
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	(3 176 318)	-
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		
Variation des frs financiers	510 619	
Variation nette exploitation	3 060 294	-
Variation de stock	2 691 835	
Variation des Créances d'exploitation	(695 735)	
Variation des Dettes d'exploitation	1 064 194	
Variation nette hors exploitation	1 926 810	-
Variation des créances hors exploitation	2 456 078	
Variation des dettes hors exploitation	(386 143)	
Charges et produits constatés d'avance / Comptes de régul.	(75 993)	
Pertes et gains de change	(67 132)	
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	5 497 723	-
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 321 405	-
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décassement / acquisition immobilisations incorporelles	(11 137)	
Décassement / acquisition immobilisations corporelles	(3 357 442)	
Encaissement / cession immobilisations corporelles & incorporelles	6 150	
Subventions d'investissement encaissées		
Décassement / acquisition immobilisations financières	(787 332)	
Encaissement / cession immobilisations financières	65 617	
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales	(8 183 233)	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(12 267 377)	-
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	8 401 100	
Variation des autres fonds propres		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		
Dividendes versés aux minoritaires		
Encaissements provenant d'emprunts	11 521 880	
Remboursement d'emprunts	(2 422 558)	
Remboursement d'emprunts liés au crédit-bail	(988 168)	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	16 512 254	-
VARIATION DE TRESORERIE	6 566 282	-
Incidence des variations de taux de changes	-	-
TRESORERIE A L'OUVERTURE	-	-
TRESORERIE A LA CLOTURE	6 566 282	-

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES 2022

Groupe ASC4 ELVIA

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres Part du groupe	Intérêts minoritaires
Exercice 31/12/2022					
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021				-	
Résultat 2022			(7 316 369)	(7 316 369)	
Augmentation de capital	8 400 500			8 400 500	
Subv. reclassées en capitaux propres		(132 898)		(132 898)	
Dividendes de la société mère				-	
Autres mouvements		4		4	
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2022	8 400 500	(132 894)	(7 316 369)	951 237	

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

I - Faits majeurs	10
II - Activités et organigramme du groupe	11
1. Activités	11
2. Organigramme au 31 décembre 2022	11
3. Liste des sociétés consolidées	12
4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation	12
III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	13
1. Référentiel comptable	13
2. Modalités de consolidation	13
3. Méthodes et règles d'évaluation	14
IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation	17
1. Changements comptables	17
2. Variations de périmètre	17
V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	17
1. Ecart d'acquisition actif	17

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

I - Faits majeurs

Constitution du groupe ASC4 ELVIA

Le 31 mars 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.

A cette date, La société ELVIA et ses filiales sont entrées dans le périmètre de consolidation du groupe ASC4 ELVIA.

Les présents comptes consolidés ont été établis en considérant que la date de prise de contrôle de toutes les sociétés filiales est intervenue au 1^{er} janvier 2022.

Incendie CIRETEC

Un incendie a ravagé le site de CIRETEC le 30 janvier 2022 ; les stocks, les équipements et les bâtiments ont été détruits en intégralité.

Une analyse des coûts de reconstruction et de la rentabilité future du site a conduit à renoncer à la reconstruction à l'identique du site.

Il sera seulement conservé un pôle technique et de contrôle.

Une activité résiduelle est maintenue pour les produits dépendant des habilitations spécifiques de CIRETEC, notamment dans le domaine spatial.

Par conséquent, un processus de négociation a été entamé en juillet 2022 avec les partenaires sociaux et a abouti à l'élaboration d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi, homologué par l'administration le 23 décembre 2022.

Le coût du PSE est provisionné dans les comptes 2022 pour 2 953 k€ et va engendrer la suppression de 53 postes, 5 personnes ont accepté une proposition de reclassement dans une autre filiale du groupe.

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

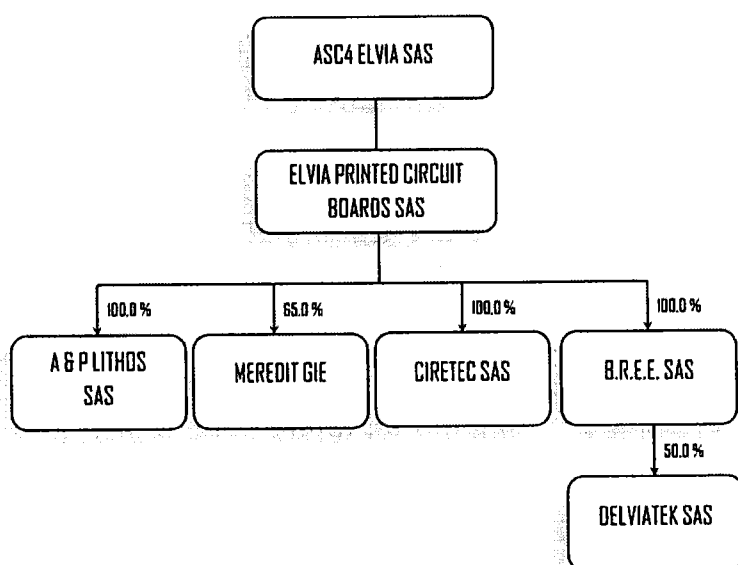
Le carnet de commande a été transféré sur les sites du groupe à Chateaubourg (A&P Lithos) et sur celui de Coutances (Elvia PCB). Ces 2 sites ont repris les activités de production et de vente de CIRETEC.

II - Activités et organigramme du groupe

1. Activités

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

2. Organigramme au 31 décembre 2022



3. Liste des sociétés consolidées

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

SOCIETE ET FORME JURIDIQUE ACTIVITE	N°SIREN	Siège social	Méthode de conso. 2022 ¹	Méthode de conso. 2021	% contrôle 2022	% contrôle 2021	% Intérêt 2022	% Intérêt 2021
ASC4 ELVIA SAS HOLDING	909 598 054	COUTANCES (50)	IG	-	Société mère	-	Société mère	-
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	389 502 253	COUTANCES (50)	IG	-	100,00	-	100,00	-
A&P LITHOS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	582 142 451	CHATEAUBOURG (35)	IG	-	100,00	-	100,00	-
CIRETEC SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	338 731 326	SAINT AY (45)	IG	-	100,00	-	100,00	-
BREE SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	329 816 623	PUISEAUX (45)	IG	-	100,00	-	100,00	-
MEREDIT GIE CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	790 761 613	PARIS XVI ^{ème} (75)	IG	-	65,00	-	65,00	-
DELVIATEK SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	911 880 730	DOUVRAIN (62)	ME	-	50,00	-	50,00	-

¹ IG : Intégration Globale ; ME : Mise en Equivalence des titres

4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Aucune.

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

1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe ASC4 ELVIA sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et principalement aux dispositions du règlement n° 2020-01 établi par l'Autorité des Normes Comptables (ANC) applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021.

2. Modalités de consolidation

2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2022. Toutes les participations dans lesquelles la société ASC4 ELVIA SAS assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

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

Les participations dans lesquelles la société ASC4 ELVIA possède une influence notable sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence des titres. Cette méthode consiste à remplacer les titres détenus par une société

consolidante par le poste « titres mis en équivalence » correspondant à la quote-part de la société consolidante dans les capitaux propres de la société à consolider.

2.2 Élimination des opérations intra-groupe

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

2.3 Écarts d'acquisition

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

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

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Les écarts d'acquisition négatifs sont comptabilisés, quant à eux, au passif du bilan dans le poste « provisions pour risques et charges ».

Un écart d'acquisition négatif de 757 K€ a été constaté lors de la prise de contrôle du sous-groupe ELVIA PCB par la société ASC4 ELVIA. Une provision d'un même montant a été comptabilisée au passif du bilan. Elle a fait l'objet d'une reprise intégralement sur l'exercice.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES 2022

Groupe ASC4 ELVIA

2.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

L'ensemble des sociétés du Groupe est consolidé sur la base des bilans arrêtés au 31 décembre 2022, d'une durée de 12 mois, à l'exception des sociétés ASC4 ELVIA dont la durée de l'exercice est de 11 mois et demi et DELVIATEK dont la durée est de 9 mois.

2.5 Méthode de conversion des comptes des sociétés étrangères

Toutes les sociétés du groupe ASC4 ELVIA sont localisées sur le territoire français et arrêtent leurs comptes annuels en Euros.

2.6 Informations comparatives

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

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

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

S'agissant d'un premier exercice, il n'est pas de possibilité de comparaison avec un exercice précédent.

3. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe ASC4 ELVIA sont les suivants :

3.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

3.1.1 Durées d'amortissement des immobilisations incorporelles

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

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

3.1.2 Durées d'amortissement des immobilisations corporelles

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

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

- ✓ Immobilisations décomposables :

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

- ✓ Immobilisations non décomposables :

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

3.2 Contrats de location-financement

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

Les opérations significatives réalisées au moyen d'un contrat de location-financement sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au

contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

3.3 Immobilisations financières

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

3.4 Stocks et travaux en-cours

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

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

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

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

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

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

3.5 Créances et dettes

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

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

3.6 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

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

3.7 Subventions d'investissement

Conformément à la norme ANC 2020-01 les subventions d'investissement sont maintenues dans les capitaux propres et leurs reprises en résultat sont effectuées au rythme des amortissements des biens qu'elles financent.

3.8 Impôts sur les bénéfices

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

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

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

En application du règlement ANC n° 2020-01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

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

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

Le montant global des impôts différés actifs comptabilisés du fait de l'existence de déficits fiscaux s'élève à 2 847 688 €, soit une base fiscale de 11 390 751 €.

Le taux d'impôt dans le groupe est de 25 %. C'est également le taux qui est retenu pour le calcul de la fiscalité différée.

3.9 Provisions pour risques et charges

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

Les éléments sont principalement relatifs à des litiges ponctuels.

3.10 Engagements de retraite et prestations assimilées

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

La provision IDR est comptabilisée pour 1 726 989 €. Elle tient compte des paramètres suivants :

- ✓ de la Convention collective dont dépendent chacune des entités ;
- ✓ d'un départ volontaire à 67 ans ;
- ✓ d'un taux d'actualisation de 3,77% ;
- ✓ d'un taux de croissance des salaires fixé à 3,60% ;
- ✓ d'un taux de rotation du personnel de 1 %.
- ✓ des charges sociales.

Par ailleurs, pour la comptabilisation de la provision IDR, le groupe a opté pour la méthode dite « du corridor ». La variation de la provision liée à l'augmentation du taux d'actualisation a été comptabilisée en dotation financière (pour 10 032 €) ; la partie de l'augmentation liée à la variation des autres paramètres reste comptabilisée en d'exploitation (dotation de 423 € et reprise de 355 549 €).

3.11 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

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

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

3.12 Résultats par action

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

IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation

1. Changements comptables

Il s'agit du premier exercice de consolidation du groupe ASC4 ELVIA. Il n'a été fait aucune dérogation à l'application du règlement ANC 2020-01.

2. Variations de périmètre

2.1 Entrées de périmètre

La société ASC4 ELVIA a été constituée le 14 janvier 2022. Elle a acquis au 31 mars 2022 le sous-groupe ELVIA PCB comprenant les sociétés CIRETEC (100%), A&P - LITHOS (100%), BREE (100%). A cette occasion un écart d'acquisition négatif de 756 503 EUR a été comptabilisé.

Le 28 mars 2022, la société BREE a constitué une filiale, la société DELVIATEK, à 50%, co-dirigée par un partenaire hors groupe.

2.2 Sorties de périmètre

Néant.

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

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

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

1. Ecart d'acquisition actif

Il n'existe aucun écart d'acquisition actif de comptabilisé au sein du groupe.

2. Immobilisations incorporelles

	Exercice 2021	Augment.	Dinim.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-				94 362		94 362
Concession, brevets, licence	-	11 137			2 838 785		2 849 922
Logiciels pris en crédit-bail	-				374 900		374 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	-	11 137	-	-	3 308 047	-	3 319 184
Amortissements							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-				94 362		94 362
Concession, brevets, licence	-	126 488			1 372 353		1 498 841
Logiciels pris en crédit-bail	-	7 279			367 621		374 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	-	133 767	-	-	1 834 336	-	1 968 103
Valeurs nettes							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	-	(115 351)			1 466 432		1 351 081
Logiciels pris en crédit-bail	-	(7 279)			7 279		-
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	-	(122 630)	-	-	1 473 711	-	1 351 081

3. Immobilisations corporelles

	Exercice 2021	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Terrains	-				746 636		746 636
Terrains pris en crédit-bail	-				60 000		60 000
Constructions	-	373 859	(2 778 136)		14 868 806	47 256	12 511 785
Constructions prises en crédit-bail	-		(1 339 999)		1 550 379		210 380
Installations tech., mat. & out.	-	1 798 604	(7 516 468)		51 385 324	282 227	45 949 687
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	-	1 200 000	(1 850 620)		13 376 252		12 725 632
Autres immob. corporelles	-	95 289	(277 832)		1 979 937		1 797 394
Autres immob. corp. en crédit-bail	-	56 564			129 089		185 653
Immobilisations corp. en cours	-	1 591 047			501 802	(329 483)	1 763 366
Avances & acomptes	-						-
Total	-	5 115 363	(13 763 055)	-	84 598 225	-	75 950 533
Amortissements							
Terrains	-				67 392		67 392
Terrains pris en crédit-bail	-						-
Constructions	-	601 458	(2 620 343)		7 981 624		5 962 739
Constructions prises en crédit-bail	-		(972 112)		1 182 492		210 380
Installations tech., mat. & out.	-	1 283 979	(6 791 289)		46 163 718		40 656 408
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	-	1 002 614	(1 581 423)		10 338 901		9 760 092
Autres immob. corporelles	-	55 112	(253 104)		1 823 569		1 625 577
Autres immob. corp. en crédit-bail	-	30 481			89 857		120 338
Immobilisations corp. en cours	-						-
Avances & acomptes	-						-
Total	-	2 973 644	(12 218 271)	-	67 647 553	-	58 402 926
Valeurs nettes							
Terrains	-				679 244		679 244
Terrains pris en crédit-bail	-				60 000		60 000
Constructions	-	(227 599)	(157 793)		6 887 182	47 256	6 549 046
Constructions prises en crédit-bail	-		(367 887)		367 887		-
Installations tech., mat. & out.	-	514 625	(725 179)		5 221 606	282 227	5 293 279
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	-	197 386	(269 197)		3 037 351		2 965 540
Autres immob. corporelles	-	40 177	(24 728)		156 368		171 817
Autres immob. corp. en crédit-bail	-	26 083			39 232		65 315
Immobilisations corp. en cours	-	1 591 047			501 802	(329 483)	1 763 366
Avances & acomptes	-						-
Total	-	2 141 719	(1 544 784)	-	16 950 672	-	17 547 607

4. Immobilisations financières

	Exercice 2021	Augment.	Dimin.	Ecarts de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-	599 400					599 400
Autres immobilisations financières	-						-
Dépôts et cautionnements	-	187 933	(65 617)		914 152		1 036 468
Titres mis en équivalence	-						-
Total	-	787 333	(65 617)	-	914 152	-	1 635 868
Provisions pour dépréciation							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-						-
Autres immobilisations financières	-						-
Dépôts et cautionnements	-						-
Titres mis en équivalence	-						-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Valeurs nettes							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-	599 400					599 400
Autres immobilisations financières	-						-
Dépôts et cautionnements	-	187 933	(65 617)		914 152		1 036 468
Titres mis en équivalence	-						-
Total	-	787 333	(65 617)	-	914 152	-	1 635 868

5. Stock et en-cours

	Exercice 2021	Augment.	Dimin.	Ecarts de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Stocks de matières premières	-	(537 849)			5 621 565		5 083 716
Stocks d'en-cours	-		(841 606)		7 896 807		7 055 201
Stocks de Produits intermédiaires et finis	-		(1 232 058)		4 726 894		3 494 836
Stocks de marchandises	-	165 539			510 496		676 035
Total	-	(372 310)	(2 073 664)	-	18 755 762	-	16 309 788
Provisions pour dépréciation							
Stocks de matières premières	-	328 744	(82 883)		251 552		497 413
Stocks d'en-cours	-						-
Stocks de Produits intermédiaires et finis	-						-
Stocks de marchandises	-						-
Total	-	328 744	(82 883)	-	251 552	-	497 413
Valeurs nettes							
Stocks de matières premières	-	(866 593)	82 883		5 370 013		4 586 303
Stocks d'en-cours	-		(841 606)		7 896 807		7 055 201
Stocks de Produits intermédiaires et finis	-		(1 232 058)		4 726 894		3 494 836
Stocks de marchandises	-	165 539			510 496		676 035
Total	-	(701 054)	(1 990 781)	-	18 504 210	-	15 812 375

6. Créances clients et autres créances

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

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commande	-	229 819	229 819		
Clients et comptes rattachés	-	3 328 590	3 328 590		
Créances sociales	-	49 260	49 260		
Créances fiscales	-	1 963 095	1 963 095		
Impôts société	-	522 705	522 705		
Comptes courants débiteurs	-	3 346 779	3 346 779		
Créances sur cessions d'immobilisations	-	148 608	148 608		
Débiteurs divers	-	31 048	31 048		
Total des créances	-	9 619 904	9 619 904	-	-
Charges constatées d'avance	-	248 567	248 567		
Charges à répartir	-	70 449	70 449		
Ecart de conversion actif	-	40 004	40 004		
Impôts différés actifs	-	3 751 842	3 751 842		
Total des comptes de régularisations	-	4 110 862	4 110 862	-	-
TOTAUX	-	13 730 766	13 730 766	-	-

Les dépréciations des créances se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2021	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	Exercice 2022
Clients et comptes rattachés	-	41 908	(3 670)	470 740	508 978
Créances sur cession d'immobilisations	-			148 608	148 608
Comptes courants débiteurs	-			728 147	728 147
Totaux	-	41 908	(3 670)	1 347 495	1 385 733

7. Trésorerie

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Valeurs mobilières de placement	-	-			
Disponibilités	-	6 589 448	6 589 448		
TOTAUX	-	6 589 448	6 589 448	-	-

8. Capitaux propres

8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2022, le capital social se compose de 8 400 500 actions d'une valeur nominale de 1 €, soit un capital social de 8 400 500 €.

9. Provisions pour risques et charges

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

	Exercice 2021			Dotations			Reprise			Mouvement de périmètre	Exercice 2022
		Exploitation	Financière	Except.			Exploitation	Financière	Except.		
Provisions pour ind. de départ à la retraite	-	423	10 032			(355 549)				2 072 083	1 726 989
Provisions pour garanties clients	-	103 290				(99 190)				133 300	137 400
Provisions pour pertes de change	-		36 845					(5 351)		5 351	36 845
Provisions pour litiges	-			372 084							372 084
Provisions pour risques & charges ¹	-	20 761		2 952 609							2 973 370
Totaux	-	124 474	46 877	3 324 693		(454 739)		(5 351)		2 210 734	5 246 688
Provisions sur titres mis en équivalence ²	-			187 359							187 359
Ecart d'acquisition négatif ³	-			756 503					(756 503)		-
Totaux	-	124 474	46 877	4 268 555		(454 739)		(5 351)	(756 503)	2 210 734	5 434 047

¹ Dont 2 952 K€ de provisions comptabilisées pour la prise en compte des coûts futurs liés à l'incendie de CIRETEC

² Titres DELVIATEK mis en équivalence

³ Ecart d'acquisition négatif constaté sur l'acquisition des titres ELVIA PCB

10. Impôts différés

Les impôts différés se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2022	Mouvement de périmètre	Exercice 2021	Variation 2022/2021
Impôts différés actif	3 751 843	956 363	-	2 795 480
IS sur les différés sociaux (CSSS, eff. constr, participation, ...)	563 636	51 946	-	511 690
IS sur les déficits fiscaux reportables	2 847 688	597 556	-	2 250 132
IS sur la provision IFC	431 748	518 021	-	(86 273)
IS sur frais d'acq. de participation	277 464	-	-	277 464
Compensation actif/passif	(368 693)	(211 160)	-	(157 533)
Impôts différés passif	-	-	-	-
Amortissements dérogatoires	43 754	2 944	-	40 810
Impact des contrats de crédit-bail	35 669	208 216	-	(172 547)
IS sur subvention d'investissement	289 270	-	-	289 270
Coût acquisition des titres	-	-	-	-
Compensation actif/passif	(368 693)	(211 160)	-	(157 533)
Impact sur les réserves consolidées	3 751 843	956 363	-	2 795 480
Impact sur le résultat consolidé	2 840 510	-	-	-

11. Emprunts et dettes financières

11.1 Variation des dettes financières

	Exercice 2021	Augm.	Diminution	Mouvt de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Emprunts obligataires	- 8 399 500					8 399 500
Emprunts et dettes auprès des états de crédit	- 3 122 380	(2 422 558)		13 823 042		14 522 864
Dettes financières de crédit-bail	- 1 256 564	(988 168)		2 640 936		2 909 332
Dettes financières diverses	-			65 975		65 975
Concours courants	- 20 848			2 319		23 167
Intérêts courus sur emprunts	- 510 619			8 667		519 286
Total variation emprunts et dettes financières	- 13 309 911	(3 410 726)		16 540 939	-	26 440 124

¹ Un emprunt obligataire sans prime d'un montant nominal de 8.399.500 euros et représentée par 8.399.500 obligations de 1 euros de valeur nominale chacune, convertibles en actions ordinaires de la société, a été émis le 31 mars 2023. Cet emprunt obligataire a été souscrit en totalité par Ace Aéro Partenaires. La durée de l'emprunt est de 7 ans.

11.2 Echéances des emprunts et dettes financières

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires	-	8 399 500		8 399 500	
Emprunts auprès des établ. de crédit	-	14 522 864	2 726 624	9 477 905	2 318 335
Dettes financières de crédit-bail	-	2 909 332	920 889	1 988 443	
Dettes financières diverses	-	65 975			65 975
Concours bancaires courants	-	23 167	23 167		
Intérêts courus sur emprunts	-	519 286	519 286		
Total	-	26 440 124	4 189 966	19 865 848	2 384 310

12. Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	-	7 821 267	6 989 899	831 368	
Avances et acptes reçus sur commandes	-	436 690	436 690		
Dettes sociales	-	5 911 525	4 731 175	1 180 350	
Dettes fiscales	-	1 383 018	1 383 018		
Total dettes d'exploitation	-	15 552 500	13 540 782	2 011 718	-
Dettes IS	-	51 551	51 551		
Fournisseurs d'immobilisations ¹	-	6 839 276	6 839 276		
Comptes courants créditeurs	-	-			
Dettes diverses	-	4 893	4 893		
Produits constatés d'avances	-	-			
Ecart de conversion passif	-	7 786	7 786		
Total des autres dettes	-	6 903 506	6 903 506	-	-
TOTAUX	-	22 456 006	20 444 288	2 011 718	-

¹ Dont 6 000 K€ restant dus au titre de l'acquisition du sous-groupe ELVIA.

13. Engagements hors bilan

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

✓ Dettes garanties par des sûretés réelles et autres engagements

✓ Nantissements/hypothèques ¹	
▪ Hypothèque sur immeuble	4 632
▪ Nantissement de fonds de commerce et de matériel	5 287
▪ Diverses garanties	2 912
✓ Dettes concernant	
▪ Biens financés en CB inscrits à l'actif	2 909

Données présentées en milliers d'euros

¹ Montants garantis à l'origine, dans la limite de la créance restant due.

14. Information sur le chiffre d'affaires

	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2022	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2021
ELVIA	26 246 004	-
A & P LITHOS	14 639 641	-
BREE	6 657 205	-
CIRETEC	617 001	-
MEREDIT	152 799	-
ASC4	-	-
Total du chiffre d'affaires	48 312 650	-

15. Autres achats et charges externes

	Exercice 2022	Exercice 2021
Achats de matériel et fournitures	2 374 944	-
Sous-traitance	2 306 071	-
Redevances de crédit-bail	126 215	-
Locations, Charges locatives	168 548	-
Entretiens et réparations	725 158	-
Primes d'assurance	654 694	-
Personnel extérieur, intérim	2 398 447	-
Commissions, honoraires	1 657 950	-
Communication, publicité	168 065	-
Transport	553 715	-
Déplacements, missions et réceptions	256 472	-
Frais postaux et télécommunications	105 827	-
Services bancaires	149 897	-
Autres	195 612	-
Total des autres achats et charges externes	11 841 615	-

16. Salaires et charges sociales

	Exercice 2022	Exercice 2021
Coût de la main d'œuvre		
Salaires bruts	14 750 692	
Participation	185 377	
Charges sociales	5 410 560	
Total	20 346 629	-
Taux moyen de charges sociales	36,22%	

17. Dotations aux amortissements et provisions

	Exercice 2022			Exercice 2021
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Dotations aux amortissements				
Des immobilisations incorporelles	133 767			
Des immobilisations corporelles	2 973 645			
Sous-total	3 107 412	-	-	-
Dotations aux provisions				
Pour dépréciation des stocks			328 744	
Pour dépréciation des créances clients	41 910			
Pour dépréciation des autres créances				
Pour risques et charges	124 473	46 877	3 324 693	
Pour pensions et retraites				
Pour risque de change				
Sous-total	166 383	46 877	3 653 437	-
Total dotations aux amort. et aux provisions	3 273 795	46 877	3 653 437	-

18. Reprises sur amortissements et provisions

	Exercice 2022			Exercice 2021
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Reprises sur amortissements				
Des immobilisations incorporelles				
Des immobilisations corporelles				
Sous-total	-	-	-	-
Reprises sur provisions				
Pour dépréciation des stocks	8 421		74 461	
Pour dépréciation des créances clients	3 670			
Pour risques et charges	99 189	5 351		
Pour pensions et retraites	355 549			
Sous-total	466 829	5 351	74 461	-
Total des reprises sur amortissements et provisions	466 829	5 351	74 461	

19. Autres produits d'exploitation

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

	Exercice 2022	Exercice 2021
Production stockée	2 893 936	
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	(127 311)	
Reprises d'amort. et de provisions	466 829	
Transfert de charges d'exploitation	3 974 437	
Autres produits d'exploitation	5 306	
Total des autres produits d'exploitation	7 213 197	-

20. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2022	Exercice 2021
Produits financiers		
Autres produits de participation		
Revenus des créances et VMP	1 670	
Gains de change	348 315	
Autres produits financiers	84	
Reprises sur prov. et amort. financiers	5 351	
Total	355 420	-
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	46 877	
Intérêts et charges assimilées	857 152	
Pertes de change	336 310	
Autres charges financières		
Charges nettes sur cession de VMP		
Total	1 240 339	-
Résultat financier	(884 919)	-

21. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2022	Exercice 2021
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	183	
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	24 744	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	6 150	
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Reprises de provisions et transfert de charges	3 304 447	
Subvention virée au résultat	132 898	
Total	3 468 422	-
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion ¹	7 514 034	
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	259 675	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	1 581 261	
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Dotations exceptionnelles aux prov. pour risques & charges	3 324 693	
Dotations except. aux amort. et aux prov. pour dépréciation	328 744	
Total	13 008 407	-
Résultat exceptionnel	(9 539 985)	-

¹ dont 1 946 K€ comptabilisés dans la société ELVIA PCB sur la régularisation de stocks et 4 461 K€ comptabilisés dans la société CIRETEC correspondant à la valeur des stocks détruits lors du sinistre.

22. Impôts sur les bénéfices

22.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

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

	Exercice 2022	Exercice 2021
Impôt exigible	(494 178)	
Charge d'impôts différés	(2 840 510)	
Impôts sur les bénéfices	(3 334 688)	-

22.2 Preuve d'impôt sur les sociétés

	Exercice 2022	Taux
Résultat net des sociétés intégrées	(7 128 410)	
Reprise écart d'acquisition	(756 503)	
+ Impôt sur les sociétés consolidé	(3 334 688)	
= Base d'impôt théorique	(11 219 601)	
Impôt théorique au taux de 25% (taux applicable en France)	(2 804 900)	25,0%
Liste des opérations impactant à la hausse ou à la baisse l'impôt société		
Impact des abandons de créances internes	297 718	- 2,7%
Jetons de présence excédentaires	11 572	- 0,1%
QP de frais et charges sur dividendes intragroupe	8 750	- 0,1%
Taxe sur les véhicules de tourisme des sociétés	3 278	- 0,0%
Dépenses dites "somptuaires"	2 898	- 0,0%
Pénalités, amendes	790	- 0,0%
Divers	(242)	+ 0,0%
Levée d'option CB	(7 420)	+ 0,1%
Impact des écarts de conversion	(9 054)	+ 0,1%
Sur-amortissement du matériel industriel	(27 201)	+ 0,2%
IS sur subvention de l'exercice	(33 225)	+ 0,3%
Crédit d'impôt recherche	(777 652)	+ 6,9%
Différence nette	(529 788)	+ 4,7%
Montant de l'impôt constaté dans les comptes consolidés	(3 334 688)	29,7%

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

	Exercice 2022	Exercice 2021
Résultats sociaux des sociétés intégrées	(9 844 578)	-
Retraitements		
Dotation/Reprise provisions réglementées	163 237	
Retraitement des contrats de crédit-bail	(690 186)	
Dotation/Reprise provisions pour pensions et retraites	346 104	
Impôt différé consolidé	2 840 510	
Opérations internes		
Dividendes intra-groupe	(700 000)	
Elimination des provisions sur créances intragroupe		
Amortissement des écarts d'acquisition	756 503	
Résultat net des sociétés intégrées	(7 128 410)	-
Résultat des sociétés mises en équivalence	(187 959)	
Résultat minoritaire		
Résultat consolidé part du groupe	(7 316 369)	-

24. Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les sociétés consolidées s'élève à 422 au 31/12/2022.

EFFECTIFS	2022	2021
▪ Ingénieurs et cadres	63	
▪ Agents de maîtrise	23	
▪ Employés et techniciens	79	
▪ Ouvriers	257	
TOTAL	422	-

25. Evènements postérieurs à la clôture

Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

- ✓ L'application des termes de l'accord de cession des titres de la société ELVIA PCB à la SAS ASC4 ELVIA conduira à constater en 2023 un complément de prix qui est pris en compte dans les présents comptes consolidés.
- ✓ Un incendie a détruit le site de production de CIRETEC à fin janvier 2022. 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, dont le montant permet de couvrir les frais engagés et d'assurer la continuité de la société CIRETEC.

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 20/07/2023 COMPTES CONSOLIDES « GROUPE ASC4 ELVIA »

Monsieur l'Associé unique,

Conformément aux dispositions légales applicable aux groupes de sociétés, le présent rapport a été établi afin de vous rendre compte de la situation du « groupe consolidé ASC4 ELVIA » au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Vous trouverez annexés au présent rapport sur la gestion du **groupe ASC4 ELVIA les comptes consolidés** au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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

Les commissaires aux comptes vous feront part, dans leur rapport, de leurs conclusions au titre de l'exécution de leur mission sur l'examen des comptes consolidés.

1. Faits et chiffres de l'exercice 2022

Constitution du groupe ASC4 ELVIA =

La holding ASC4 ELVIA est détenue par la société de capital investissement TIKEHAU ACE PARTENAIRE.

La société ASC4 ELVIA a été constituée le 14 janvier 2022. Elle a acquis au 31 mars 2022 le sous-groupe ELVIA PCB comprenant les sociétés CIRETEC (100%), A&P - LITHOS (100%), BREE (100%) et MEREDIT (65%).

Le 28 mars 2022, la société BREE a constitué une filiale, la société DELVIATEK, à 50%, co-dirigée par un partenaire hors groupe.

Les comptes consolidés ont été établis en considérant que la date de prise de contrôle de toutes les sociétés filiales est intervenue au 1er janvier 2022.

Les points forts de l'année 2022 =

Incendie CIRETEC

Un incendie a ravagé le site de CIRETEC le 30 janvier 2022 ; les stocks, les équipements et les bâtiments ont été détruits en intégralité.

Une analyse des coûts de reconstruction et de la rentabilité future du site a conduit à renoncer à la reconstruction à l'identique du site.

Il sera seulement conservé un pôle technique et de contrôle.

Une activité résiduelle est maintenue pour les produits dépendant des habilitations spécifiques de CIRETEC, notamment dans le domaine spatial.

Par conséquent, un processus de négociation a été entamé en juillet 2022 avec les partenaires sociaux et a abouti à l'élaboration d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi, homologué par l'administration le 23 décembre 2022.

Le coût du PSE est provisionné dans les comptes 2022 pour 2 953 k€ et va engendrer la suppression de 53 postes, 5 personnes ont accepté une proposition de reclassement dans une autre filiale du groupe.

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

Le carnet de commande de Ciretec a été transféré sur les sites du groupe à Chateaubourg (A&P Lithos) et sur celui de Coutances (Elvia PCB). Ces 2 sites ont repris les activités de production et de vente de CIRETEC.

- Le résultat et le bilan du Groupe se présente de la façon suivante =

Compte d'Exploitation	2022
	K€
C.A	48 313
Produits d'Exploitation	55 526
Charges d'Exploitation	56 321
Résultat d'Exploitation	- 795
Résultat Financier	- 885
Résultat Exceptionnel	- 9 540
Résultat Net Part du Groupe	- 7 316

Bilan	2022
	K€
Total	55 281
Dont : Actif Immobilisé	20 535
Dont : Disponibilités	6 589
Dont : Capitaux Propres	951
Dont : Dettes Financières	26 440
Dont : Dettes Exploitation & Diverses	22 456

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

GROUPE ASC4 ELVIA	31/12/2022	moyenne 2022
Ingénieurs et cadres	64	68,25
agents de Maitrise	23	25,10
Employés et Techniciens	79	81,90
Ouvriers	257	258,30
Total	423	433,6

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

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

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, dont le montant permet de couvrir les frais engagés et d'assurer la continuité de la société CIRETEC.

3. Perspectives 2023– évolution prévisible

BREE =

Pour l'activité Electromobilité :

La société DELVIA TEK (filiale de BREE à 50%) est présélectionnée par la société ACC en 2022 pour l'assemblage des têtes de batteries, le contrat pour le premier lot a été signé. A terme et jusqu'à 2030, il serait prévu de fabriquer 2 600 000 têtes de batterie par an.

Le projet Bus bar pour les batteries serait mis en place au cours des années 2023 / 2024 pour une production industrialisée à compter de mi-2024, nécessitant des investissements en équipements industriels et d'agrandissement des locaux évalués entre 8 et 10 millions d'euros.

Le gain du contrat d'industrialisation du PCB de la première tête de batterie produite à grande échelle en France a ouvert à BREE de fortes perspectives commerciales. Plusieurs contrats de même ampleur sont en cours de prospection ou de négociation.

AP Lithos =

Suite au transfert des productions « de CIRETEC », le site d'A&P LITHOS absorbe environ 60% de l'activité Ciretec (hors aéronautique).

A&P LITHOS doit augmenter fortement sa production et améliorer ses flux pour livrer les clients dans les temps demandés.

Sur le marché militaire, il y aura une augmentation de cadence de la fabrication des antennes du RAFALE.

A noter également que l'activité 'Aéro' (12% du CA) a redémarré en 2022 et que l'activité 'Spatial' devrait progresser significativement en 2023.

Ciretec =

Le Plan de Sauvegarde de l'Emploi sur le site de Saint AY va se traduire en 2023 par 45 départs au cours du 2^{ème} trimestre 2023.

Le service engineering et le contrôle final des salariés de CIRETEC, essentiellement pour l'activité spatiale sont maintenues à SAINT AY dans un nouveau local.

Nous vous précisons que le rapport de gestion sur les comptes annuels de la société ASC4 ELVIA fait l'objet d'un rapport distinct de celui relatif à la gestion du groupe.

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous sont présentés.

Coutances, le 03 juillet 2023

Le Président



ASC4 ELVIA
Avenue d'Ochsenfurt
50200 COUTANCES Cedex
RCS 909 598 054 Coutances