

Bordereau attestant l'exactitude des informations - COUTANCES - 5002 - Documents comptables
(B-C) - Dépôt le 25/07/2024 - 3980 - 2022 B 00354 - 909 598 054 - ASC4 ELVIA

GROUPE ASC4-ELVIA

2019 B 354
POUR VALOIR PROCÈS-VERBAL
DE DÉPÔT
SOUS LE N°
LE 15.07.24 2024/3980
LE GREFFIER DU TRIBUNAL
Po B

COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

GROUPE ASC4-ELVIA

Avenue d'Ochsenfurt
50211 - COUTANCES



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

Téléphone : 0970 268 777
Email : contact@bl3c.fr
Site internet : www.bl3c.fr

SOMMAIRE

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

CHIFFRES REPERES 2023

58,8 M€

de chiffre d'affaires

-123 K€

de résultat d'exploitation

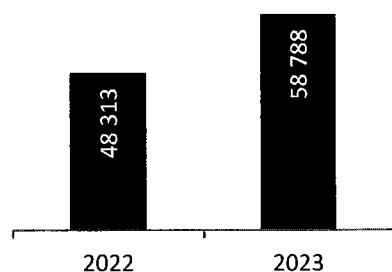
11,0 M€

de résultat net – Part du groupe

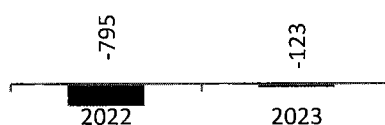
CHIFFRES CLES

en milliers d'euros

CHIFFRE D'AFFAIRES



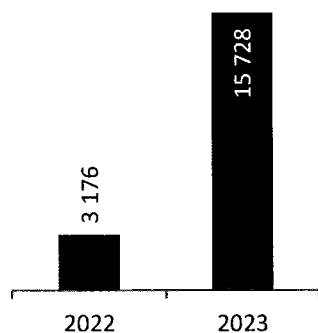
RESULTAT D'EXPLOITATION



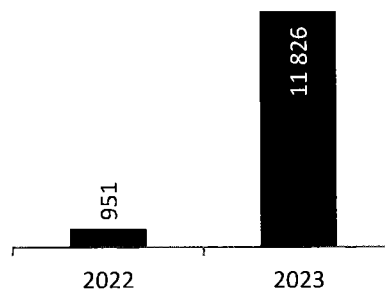
RESULTAT NET CONSOLIDE



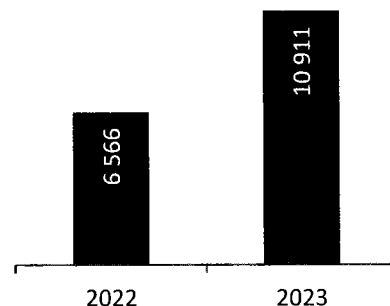
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES



CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES



TRESORERIE DE FIN D'EXERCICE



BILAN CONSOLIDE

Groupe ASC4 ELVIA

ACTIF

	Notes de l'annexe	Montant brut	Exercice 2023 Amort. prov.	Montant net	Exercice 2022 Montant net
Actifs immobilisés					
Frais de recherche et développement		94 362	94 362		
Concession, brevets		2 993 103	1 700 978	1 292 125	1 351 081
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles					
Ecart d'acquisition	V.1				
Immobilisations incorporelles en cours		99 820		99 820	
Total Immo. Incorporelles	V.2	3 187 285	1 795 340	1 391 945	1 351 081
Terrains		814 478	68 069	746 409	739 245
Constructions		13 303 190	6 770 129	6 533 061	6 549 046
Installations techniques		46 629 785	36 990 343	9 639 442	8 258 819
Autres immobilisations corporelles		1 908 771	1 657 399	251 372	237 132
Immobilisations corporelles en cours		892 725		892 725	1 763 366
Avances et acomptes		1 101 444		1 101 444	
Total Immo. corporelles	V.3	64 650 393	45 485 940	19 164 453	17 547 608
Titres de participations					
Créances rattachées à des participations					599 400
Autres immos. financières		1 140 742		1 140 742	1 036 468
Total Immo. Financières	V.4	1 140 742		1 140 742	1 635 868
Total Titres mis en équivalence		698 631		698 631	
Total actifs immobilisés		69 677 051	47 281 280	22 395 771	20 534 557
Actifs circulants					
Stocks et travaux en cours	V.5	18 393 060	622 683	17 770 377	15 812 375
Clients et comptes rattachés		3 980 380	774 514	3 205 866	2 819 612
Créances sociales et fiscales		2 412 395		2 412 395	2 012 355
Autres créances d'exploitation		187 800		187 800	229 819
Comptes courants débiteurs		2 313 587	728 147	1 585 440	2 618 632
Autres actifs circulants		2 160 711	148 608	2 012 103	553 753
Total des créances	V.6	11 054 873	1 651 269	9 403 604	8 234 171
Impôt différé actif	V.10	444 313		444 313	3 751 842
Autres comptes de régularisation	V.6	406 815		406 815	359 020
Total des comptes de régularisation		851 128		851 128	4 110 862
Disponibilités	V.7	10 927 174		10 927 174	6 589 448
Total actifs circulants		41 226 235	2 273 952	38 952 283	34 746 856
TOTAL ACTIF		110 903 286	49 555 232	61 348 054	55 281 413

BILAN CONSOLIDE

Groupe ASC4 ELVIA

PASSIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2023	Exercice 2022
Capitaux propres			
Capital	V.8	8 400 500	8 400 500
Primes liées au capital			
Réserves consolidées		(8 606 346)	-1 289 975
Subventions d'investissement		1 024 183	1 157 081
RESULTAT DE L'EXERCICE		11 008 158	-7 316 369
Capitaux propres - Part du groupe		11 826 495	951 237
Résultat des minoritaires			
Réserves des minoritaires			
Intérêts minoritaires		-	-
Total capitaux propres		11 826 495	951 237
Autres fonds propres			
		-	-
Provisions			
Provision pour risques & charges	V.9	3 867 369	5 434 047
<i>Dont prov. pour risques des titres mis en équivalence</i>			187 359
Ecart d'acquisition négatif			
Provisions	V.9	3 867 369	5 434 047
Dettes			
Emprunts auprès é tabl. Financiers		30 141 373	26 350 982
Dettes financières diverses		338 975	65 975
Concours bancaires courants		15 762	23 167
Dettes financières	V.11	30 496 110	26 440 124
Fournisseurs		6 724 889	7 821 267
Avances et acomptes reçus sur commandes		246 998	436 690
Dettes sociales et fiscales		6 890 737	7 294 543
Dettes d'exploitation	V.12	13 862 624	15 552 500
Comptes courants créditeurs			
Fournisseurs d'immobilisations		497 601	6 839 276
Dettes diverses		8 965	56 443
Produits constatés d'avance		772 109	
Autres comptes de régularisation passif		16 781	7 786
Dettes diverses	V.12	1 295 456	6 903 505
Total dettes		45 654 190	48 896 129
TOTAL PASSIF		61 348 054	55 281 413

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Groupe ASC4 ELVIA

	Notes de l'annexe	Exercice 2023	Exercice 2022
Ventes de marchandises		3 990 004	4 113 788
Ventes de produits		51 408 592	40 847 486
Ventes de services		3 389 660	3 351 376
CHIFFRE D'AFFAIRES	V.14	58 788 256	48 312 650
Production stockée		1 421 652	2 893 936
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation		194 176	(127 311)
Reprises amort. et prov. d'exploitation	V.18	237 781	466 829
Autres produits d'exploitation		1 195	5 306
Transfert de charges d'exploitation		3 884 808	3 974 437
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	V.19	64 527 868	55 525 847
Achats consommés		18 405 053	19 761 875
Autres achats et charges externes	V.15	16 961 555	11 841 615
Impôts, taxes et versements assimilés		1 006 735	973 592
Charges du personnel	V.16	23 567 651	20 346 629
Autres charges d'exploitation		199 050	122 887
Dotations amort. et prov. d'exploit.	V.17	4 510 996	3 273 946
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		64 651 040	56 320 544
RESULTAT D'EXPLOITATION (avant amort. des écarts d'acq.)		(123 172)	(794 697)
Amortissement écart d'acquisition	V.1	-	756 503
RESULTAT D'EXPLOITATION (après amort. des écarts d'acq.)		(123 172)	(38 194)
Produits de participation et immo. financières			
Gains de change		78 049	348 315
Produits nets sur cession de VMP		822	1 670
Autres produits financiers		3 319	84
Reprises sur prov. et amort. financiers		36 845	5 351
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	V.20	119 035	355 420
Intérêts et charges financiers		1 401 763	857 152
Pertes de change		118 908	336 310
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières		1 106	
Dotation aux prov. & amort. financiers		18 145	46 877
TOTAL CHARGES FINANCIERES	V.20	1 539 922	1 240 339
RESULTAT FINANCIER	V.20	(1 420 887)	(884 919)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		349 071	24 927
Produits exceptionnels sur opérations de capital		133 421	139 048
Reprises sur provisions et transferts de charges		18 317 466	3 304 447
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	V.21	18 799 958	3 468 422
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		3 601 828	7 773 709
Charges exceptionnelles sur opérations de capital		4 485	1 581 261
Dotations except. aux amortissements et provisions		583 241	3 653 437
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	V.21	4 189 554	13 008 407
RESULTAT EXCEPTIONNEL	V.21	14 610 404	(9 539 985)
Impôts sur les bénéfices	V.22	(962 751)	(494 178)
Impôts différés	V.22	3 307 527	(2 840 510)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		10 721 569	(7 128 410)
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		286 589	(187 959)
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		11 008 158	(7 316 369)
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES		-	-
RESULTAT - PART DU GROUPE		11 008 158	(7 316 369)
Nombre d'actions composant le capital social de la société mère		8 400 500	8 400 500
RESULTAT PAR ACTION		1,31	(0,87)

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Groupe ASC4 ELVIA

	EXERCICE 2023	EXERCICE 2022
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET PART DU GROUPE	11 008 158	(7 316 369)
Quote-part dans résultat sociétés en équivalence	(286 589)	187 959
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dotations aux Amortissements et provisions	4 597 294	5 846 952
Reprises des Amortissements et provisions	(2 769 600)	(460 089)
Plus et moins values de cession	3 962	1 538 637
Subventions virées au compte de résultat	(132 898)	(132 898)
Impôts différés	3 307 527	(2 840 510)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	15 727 854	(3 176 318)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		
Variation des frais financiers	724 375	510 619
Variation nette exploitation	(4 392 153)	3 060 294
Variation de stock	(1 958 002)	2 691 835
Variation des Créances d'exploitation	(744 275)	(695 735)
Variation des Dettes d'exploitation	(1 689 876)	1 064 194
Variation nette hors exploitation	239 724	1 926 810
Variation des créances hors exploitation	(425 158)	2 456 078
Variation des dettes hors exploitation	(47 477)	(386 143)
Charges et produits constatés d'avance / Comptes de régul.	671 479	(75 993)
Pertes et gains de change	40 880	(67 132)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(3 428 054)	5 497 723
Flux net de trésorerie généré par l'activité	12 299 800	2 321 405
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaissement / acquisition immobilisations incorporelles	(168 796)	(11 137)
Décaissement / acquisition immobilisations corporelles	(3 728 420)	(3 357 442)
Encaissement / cession immobilisations corporelles & incorporelles	523	6 150
Subventions d'investissement encaissées		
Décaissement / acquisition immobilisations financières	(130 916)	(787 332)
Encaissement / cession immobilisations financières	26 641	65 617
Trésorerie nette /acquisitions & cessions de filiales	(6 000 000)	(8 183 233)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(10 000 968)	(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	6 273 000	11 521 880
Remboursement d'emprunts	(3 007 848)	(2 422 558)
Remboursement d'emprunts liés au crédit-bail	(1 218 849)	(988 168)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	2 046 303	16 512 254
VARIATION DE TRESORERIE	4 345 135	6 566 282
Incidende des variations de taux de changes	-	-
TRESORERIE A L'OUVERTURE	6 566 281	-
TRESORERIE A LA CLOTURE	10 911 412	6 566 281

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

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				-	-
Affectation du résultat 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	-
Exercice 31/12/2023					
Affectation du résultat 2022		(7 316 369)	7 316 369	-	-
Résultat 2023			11 008 158	11 008 158	
Augmentation de capital				-	-
Subv. Reclassées en capitaux propres		(132 898)		(132 898)	
Dividendes de la société mère				-	-
Autres mouvements		(2)		(2)	-
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2023	8 400 500	(7 582 163)	11 008 158	11 826 495	-

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

I - Faits majeurs	11
II - Activités et organigramme du groupe	12
1. Activités	12
2. Organigramme au 31 décembre 2023	12
3. Liste des sociétés consolidées	13
4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation	13
III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	14
1. Référentiel comptable	14
2. Modalités de consolidation	14
3. Méthodes et règles d'évaluation	15
IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation	18
1. Changements comptables	18
2. Variations de périmètre	18
V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	18

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

I - Faits majeurs

Activité

Dans un contexte inflationniste important, et pour répondre à une demande en forte progression, le Groupe a investi et a significativement accru son volume d'activité en 2023, en particulier sur les marchés de l'aéronautique et de la défense tout en déployant son programme d'améliorations opérationnelles.

Conséquences 2023 de l'incendie CIRETEC de Janvier 2022 :

À la suite de l'incendie du 30 janvier 2022 qui a entièrement détruit le site de CIRETEC, filiale d'ELVIA PCB, elle-même filiale d'ASC4 ELVIA, la société CIRETEC a perçu en 2023 un solde d'indemnisation d'assurance pour ce sinistre suivant un protocole d'accord transactionnel et confidentiel. Cette indemnisation permet de couvrir les frais engagés en 2022 et 2023 et d'assurer la continuité de la société CIRETEC.

Le Plan de Sauvegarde de l'Emploi consécutif à l'incendie a par ailleurs été mis en œuvre sur l'exercice.

Impact 2023 de la constitution en 2022 du groupe ASC4 ELVIA

L'application des termes de l'accord de cession des titres de la société ELVIA PCB à la SAS ASC4 ELVIA a conduit à solder en 2023 le complément de prix d'acquisition.

Intégration fiscale

Le groupe a structuré en 2023 son intégration fiscale. La société SAS ASC4 ELVIA est devenue avec effet au 1er janvier 2023 la tête d'intégration fiscale des sociétés suivantes :

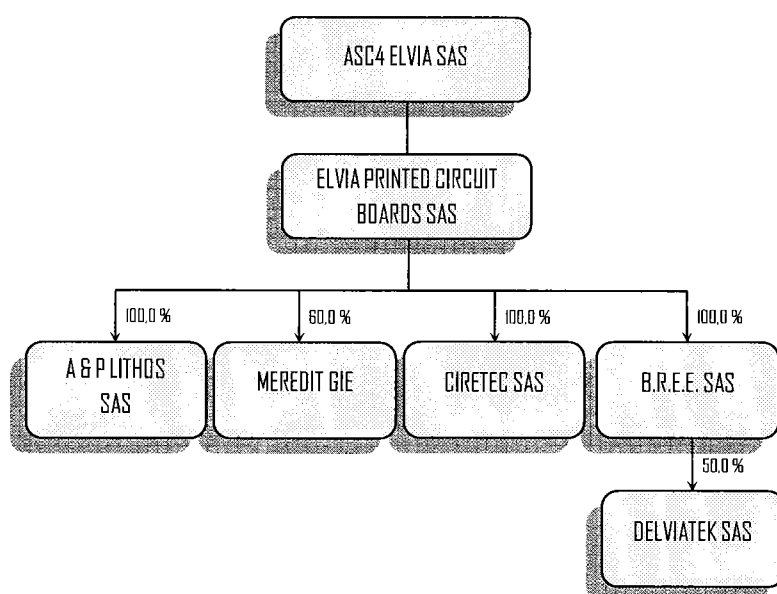
- ELVIA PCB (389 502 253) ;
- CIRETEC (338731326) ;
- BREE (329816623) ;
- A&P LITHOS (582142451)

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 2023



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. 2023 ¹	Méthode de conso. 2022	% contrôle 2023	% contrôle 2022	% Intérêt 2023	% Intérêt 2022
ASC4 ELVIA SAS HOLDING	909 598 054	COUTANCES (50)	IG	IG	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	389 502 253	COUTANCES (50)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
A&P LITHOS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	582 142 451	CHATEAUBOURG (35)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
CIRETEC SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	338 731 326	SAINT-AY (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
BREE SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	329 816 623	PUISEAUX (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
MEREDIT GIE CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	790 761 613	PARIS XVI ^{ème} (75)	IG	IG	60,00	65,00	60,00	65,00
DELVIATEK SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	911 880 730	DOUVRAIN (62)	ME	ME	50,00	50,00	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 2023. 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 SAS ASC4 assure une influence notable directement ou indirectement sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence de titres.

La consolidation par mise en équivalence 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 ».

Sur l'exercice 2022, 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 sur l'exercice précédent.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

Groupe ASC4 ELVIA

2.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

L'ensemble des sociétés intégrées globalement du Groupe est consolidé sur la base des bilans arrêtés au 31 décembre 2023, d'une durée de 12 mois. La société DELVIATEK, mise en équivalence, a eu un exercice social de 21 mois. Toutefois une situation de 9 mois a été intégrée sur l'exercice 2022 et de 12 mois sur l'exercice 2023.

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.

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.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

Groupe ASC4 ELVIA

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 2 386 633 €, soit une base fiscale de 9 546 651 €.

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 2 172 568 €. 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 3,10% ;
- ✓ d'un taux de croissance des salaires fixé à 3,45% ;
- ✓ 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 445 754 € et reprise de 10 207 €).

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 second 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

Néant

2.2 Sorties de périmètre

Néant.

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

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

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

1. Ecart d'acquisition actif

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

2. Immobilisations incorporelles

	Exercice 2022	Augment.	Dinim.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2023
Valeurs brutes							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	94 362						94 362
Concession, brevets, licence	2 849 922	79 222	(300 695)			(10 246)	2 618 203
Logiciels pris en crédit-bail	374 900						374 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Immobilisations en cours	-	33 600				10 246	43 846
Avances et acomptes versés	-	55 974					55 974
Total	3 319 184	168 796	(300 695)	-	-	-	3 187 285
Amortissements							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	94 362						94 362
Concession, brevets, licence	1 498 841	127 932	(300 695)				1 326 078
Logiciels pris en crédit-bail	374 900						374 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Immobilisations en cours	-						-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	1 968 103	127 932	(300 695)	-	-	-	1 795 340
Valeurs nettes							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 351 081	(48 710)				(10 246)	1 292 125
Logiciels pris en crédit-bail	-						-
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Immobilisations en cours	-						43 846
Avances et acomptes versés	-	55 974					55 974
Total	1 351 081	7 264	-	-	-	(10 246)	1 391 945

3. Immobilisations corporelles

	Exercice 2022	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2023
Valeurs brutes							
Terrains	746 636	7 841					754 477
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	12 511 785	588 987	(7 962)				13 092 810
Constructions prises en crédit-bail	210 380						210 380
Installations tech., mat. & out.	45 949 687	797 568	(15 782 239)			1 691 137	32 656 153
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	12 725 632	1 248 000					13 973 632
Autres immob. corporelles	1 797 394	70 407	(189 396)				1 678 405
Autres immob. corp. en crédit-bail	185 653	44 714					230 367
Immobilisations corp. en cours	1 763 366	820 498				(1 691 137)	892 727
Avances & acomptes	-	1 101 444					1 101 444
Total	75 950 533	4 679 459	(15 979 597)	-	-	-	64 650 395

Amortissements							
Terrains	67 392	677					68 069
Terrains pris en crédit-bail	-						-
Constructions	5 962 739	604 972	(7 962)				6 559 749
Constructions prises en crédit-bail	210 380						210 380
Installations tech., mat. & out.	40 656 408	1 423 273	(15 779 061)				26 300 620
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	9 760 092	929 632					10 689 724
Autres immob. corporelles	1 625 577	54 149	(188 090)				1 491 636
Autres immob. corp. en crédit-bail	120 338	45 425					165 763
Immobilisations corp. en cours	-						-
Avances & acomptes	-						-
Total	58 402 926	3 058 128	(15 975 113)	-	-	-	45 485 941

Valeurs nettes							
Terrains	679 244	7 164					686 408
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	6 549 046	(15 985)					6 533 061
Constructions prises en crédit-bail	-						-
Installations tech., mat. & out.	5 293 279	(625 705)	(3 178)			1 691 137	6 355 533
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	2 965 540	318 368					3 283 908
Autres immob. corporelles	171 817	16 258	(1 306)				186 769
Autres immob. corp. en crédit-bail	65 315	(711)					64 604
Immobilisations corp. en cours	1 763 366	820 498				(1 691 137)	892 727
Avances & acomptes	-	1 101 444					1 101 444
Total	17 547 607	1 621 331	(4 484)	-	-	-	19 164 454

4. Immobilisations financières

	Exercice 2022	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2023
Valeurs brutes							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	599 400					(599 400)	-
Autres immobilisations financières	-	850					850
Dépôts et cautionnements	1 036 468	130 066	(26 641)				1 139 893
Titres mis en équivalence	-	885 989				(187 359)	698 630
Total	1 635 868	1 016 905	(26 641)	-	-	(786 759)	1 839 373
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	-	850					850
Dépôts et cautionnements	1 036 468	130 066	(26 641)				1 139 893
Titres mis en équivalence	-	885 989				(187 359)	698 630
Total	1 635 868	1 016 905	(26 641)	-	-	(786 759)	1 839 373

5. Stock et en-cours

	Exercice 2022	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2023
Valeurs brutes							
Stocks de matières premières	5 083 716	1 009 756					6 093 472
Stocks d'en-cours	7 055 201	2 015 408					9 070 609
Stocks de Produits intermédiaires et finis	3 494 836		(593 754)				2 901 082
Stocks de marchandises	676 035		(348 138)				327 897
Total	16 309 788	3 025 164	(941 892)	-	-	-	18 393 060

Provisions pour dépréciation							
Stocks de matières premières	497 413	207 665	(82 395)				622 683
Stocks d'en-cours	-						-
Stocks de Produits intermédiaires et finis	-						-
Stocks de marchandises	-						-
Total	497 413	207 665	(82 395)	-	-	-	622 683

Valeurs nettes							
Stocks de matières premières	4 586 303	802 091	82 395				5 470 789
Stocks d'en-cours	7 055 201	2 015 408					9 070 609
Stocks de Produits intermédiaires et finis	3 494 836		(593 754)				2 901 082
Stocks de marchandises	676 035		(348 138)				327 897
Total	15 812 375	2 817 499	(859 497)	-	-	-	17 770 377

6. Créances clients et autres créances

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

	Exercice 2022	Exercice 2023	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commande	229 819	187 800	187 800		
Clients et comptes rattachés	3 328 590	3 980 380	3 980 380		
Créances sociales	49 260	61 355	61 355		
Créances fiscales	1 963 095	2 351 040	2 351 040		
Impôts société	522 705	1 895 800	1 895 800		
Comptes courants débiteurs	3 346 779	2 313 587	2 313 587		
Créances sur cessions d'immobilisations	148 608	148 608	148 608		
Débiteurs divers	31 048	116 303	116 303		
Total des créances	9 619 904	11 054 873	11 054 873	-	-
Charges constatées d'avance	248 567	349 197	349 197		
Charges à répartir	70 449	49 499	49 499		
Ecart de conversion actif	40 004	8 119	8 119		
Impôts différés actifs	3 751 842	444 313	444 313		
Total des comptes de régularisations	4 110 862	851 128	851 128	-	-
TOTAUX	13 730 766	11 906 001	11 906 001	-	-

Les dépréciations des créances se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2022	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	Exercice 2023
Clients et comptes rattachés	508 978	307 424	(41 888)		774 514
Créances sur cession d'immobilisations	148 608				148 608
Comptes courants débiteurs	728 147				728 147
Totaux	1 385 733	307 424	(41 888)	-	1 651 269

7. Trésorerie

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

	Exercice 2022	Exercice 2023	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Valeurs mobilières de placement	-	-			
Disponibilités	6 589 448	10 927 174	10 927 174		
TOTAUX	6 589 448	10 927 174	10 927 174	-	-

8. Capitaux propres

8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2023, 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	Dotation			Reprise			Exercice
	2022	Exploitation	Financière	Except.	Exploitation	Financière	Except.	2023
Provisions pour ind. de départ à la retraite	1 726 989	445 754	10 032		(10 207)			2 172 568
Provisions pour garanties clients	137 400	159 490			(103 290)			193 600
Provisions pour pertes de change	36 845		8 113			(36 845)		8 113
Provisions pour litiges	372 084	50 000		200 000			(55 665)	566 419
Provisions pour risques & charges ¹	2 973 370	141 894		375 000			(2 563 594)	926 670
Totaux	5 246 688	797 138	18 145	575 000	(113 497)	(36 845)	(2 619 259)	3 867 370
Provisions sur titres mis en équivalence ²	187 359						(187 359)	-
Ecart d'acquisition négatif ³	-							-
Totaux	5 434 047	797 138	18 145	575 000	(113 497)	(36 845)	(2 806 618)	3 867 370

¹ Dont 2 564 K€ de provisions reprise sur l'exercice au titre des coûts liés à l'incendie de CIRETEC

² Titres DELVIATEK mis en équivalence

10. Impôts différés

Les impôts différés se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2023	Exercice 2022	Variation 2023/2022
Impôts différés actif	444 315	3 751 843	(3 307 528)
IS sur les différés sociaux (CSSS, eff. constr, participation, ...)	91 396	563 636	(472 240)
IS sur les déficits fiscaux reportables	2 386 663	2 847 688	(461 025)
IS sur la provision IFC	543 141	431 748	111 393
IS sur frais d'acq. de participation	277 464	277 464	-
Compensation actif/passif	(2 854 349)	(368 693)	(2 485 656)
Impôts différés passif	-	-	-
Amortissements dérogatoires	98 584	43 754	54 830
Impact des contrats de crédit-bail	106 411	35 669	70 742
IS sur subvention d'investissement	289 270	289 270	-
Plus-value étalée ¹	2 360 084	-	2 360 084
Compensation actif/passif	(2 854 349)	(368 693)	(2 485 656)
Impact sur les réserves consolidées	444 315	3 751 843	(3 307 528)
Impact sur le résultat consolidé	3 307 529	(2 840 510)	

¹ Fiscalité différée induite par l'étalement de l'indemnité d'assurance relative aux immobilisations sorties dans le cadre de l'incendie subi par la société CIRETEC.

11. Emprunts et dettes financières

11.1 Variation des dettes financières

	Exercice 2022	Augm.	Diminution	Autres variations	Exercice 2023
Emprunts obligataires	8 399 500			506 271	8 905 771
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit	14 522 864	6 000 000	(3 007 848)		17 515 016
Dettes financières de crédit-bail	2 909 332	1 284 330	(1 210 465)		2 983 197
Dettes financières diverses	65 975	273 000			338 975
Concours courants	23 167		(7 405)		15 762
Intérêts courus sur emprunts	519 286	724 375		(506 271)	737 390
Total variation emprunts et dettes financières	26 440 124	8 281 705	(4 225 718)	-	30 496 111

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 2022. 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 2022	Exercice 2023	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires	8 399 500	8 905 771		8 905 771	
Emprunts auprès des établ. de crédit	14 522 864	17 515 016	3 529 424	9 085 316	4 900 276
Dettes financières de crédit-bail	2 909 332	2 983 196	921 186	1 871 783	190 227
Dettes financières diverses	65 975	338 975	338 975		
Concours bancaires courants	23 167	15 762	15 762		
Intérêts courus sur emprunts	519 286	737 390	737 390		
Total	26 440 124	30 496 110	5 542 737	19 862 870	5 090 503

12. Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	Exercice 2022	Exercice 2023	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	7 821 267	6 724 889	6 724 889		
Avances et acptes reçus sur commandes	436 690	246 998	246 998		
Dettes sociales	5 911 525	5 318 158	5 318 158		
Dettes fiscales	1 383 018	1 572 579	1 572 579		
Total dettes d'exploitation	15 552 500	13 862 624	13 862 624	-	-
Dettes IS	51 551	-			
Fournisseurs d'immobilisations ¹	6 839 276	497 601	497 601		
Comptes courants créditeurs	-	-			
Dettes diverses	4 893	8 966	8 966		
Produits constatés d'avances	-	772 109	772 109		
Ecart de conversion passif	7 786	16 781	16 781		
Total des autres dettes	6 903 506	1 295 457	1 295 457	-	-
TOTAUX	22 456 006	15 158 081	15 158 081	-	-

¹ Dont 6 000 K€ au 31/12/2022 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 suretés réelles et autres engagements

✓ Nantissements/hypothèques ¹	
▪ Hypothèque sur immeuble	7 230
▪ Nantissement de fonds de commerce et de matériel	3 175
▪ Diverses garanties	2 955
✓ Dettes concernant	
▪ Biens financés en CB inscrits à l'actif	2 983

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 2023	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2022
ELVIA	33 698 852	26 246 004
A & P LITHOS	18 925 122	14 639 641
BREE	4 753 385	6 657 205
CIRETEC	538 159	617 001
MEREDIT	872 738	152 799
ASC4	-	-
Total du chiffre d'affaires	58 788 256	48 312 650

15. Autres achats et charges externes

	Exercice 2023	Exercice 2022
Achats de matériel et fournitures	3 917 151	2 374 944
Sous-traitance	3 730 510	2 306 071
Redevances de crédit-bail	25 790	126 215
Locations, Charges locatives	349 060	168 548
Entretiens et réparations	776 076	725 158
Primes d'assurance	738 667	654 694
Personnel extérieur, intérim	3 462 411	2 398 447
Commissions, honoraires	2 266 582	1 657 950
Communication, publicité	66 037	168 065
Transport	468 449	553 715
Déplacements, missions et réceptions	426 256	256 472
Frais postaux et télécommunications	106 079	105 827
Services bancaires	182 560	149 897
Autres	445 927	195 612
Total des autres achats et charges externes	16 961 555	11 841 615

16. Salaires et charges sociales

	Exercice 2023	Exercice 2022
Coût de la main d'œuvre		
Salaires bruts	17 345 339	14 750 692
Participation	283 402	185 377
Charges sociales	5 938 910	5 410 560
Total	23 567 651	20 346 629
<i>Taux moyen de charges sociales</i>	<i>33,69%</i>	<i>36,22%</i>

17. Dotations aux amortissements et provisions

	Exercice 2023			Exercice 2022
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Dotations aux amortissements				
Des immobilisations incorporelles	127 933			133 767
Des immobilisations corporelles	3 049 888		8 241	2 973 645
Sous-total	3 177 821	-	8 241	3 107 412
Dotations aux provisions				
Pour dépréciation des stocks	207 665			328 744
Pour dépréciation des créances clients	307 423			41 910
Amortissement des charges à répartir	20 950			
Pour risques et charges	351 383		575 000	3 449 167
Pour pensions et retraites	445 754	10 032		10 032
Pour risque de change		8 113		36 845
Sous-total	1 333 175	18 145	575 000	3 866 698
Total dotations aux amort. et aux provisions	4 510 996	18 145	583 241	6 974 110

18. Reprises sur amortissements et provisions

	Exercice 2023			Exercice 2022
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Reprises sur amortissements				
Des immobilisations incorporelles				-
Des immobilisations corporelles				-
Sous-total	-	-	-	-
Reprises sur provisions				
Pour dépréciation des stocks	82 396			82 882
Pour dépréciation des créances clients	41 889			3 670
Pour risques et charges	103 290		2 619 259	104 540
Pour risques de change		36 845		-
Pour pensions et retraites	10 207			355 549
Sous-total	237 782	36 845	2 619 259	546 641
Total des reprises sur amortissements et provisions	237 782	36 845	2 619 259	546 641

19. Autres produits d'exploitation

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

	Exercice 2023	Exercice 2022
Production stockée	1 421 652	2 893 936
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	194 176	(127 311)
Reprises d'amort. et de provisions	237 781	466 829
Transfert de charges d'exploitation	3 884 808	3 974 437
Autres produits d'exploitation	1 195	5 306
Total des autres produits d'exploitation	5 739 612	7 213 197

20. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2023	Exercice 2022
Produits financiers		
Autres produits de participation		
Revenus des créances et VMP	822	1 670
Gains de change	78 049	348 315
Autres produits financiers	3 319	84
Reprises sur prov. et amort. financiers	36 845	5 351
Total	119 035	355 420
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	18 145	46 877
Intérêts et charges assimilées	1 401 763	857 152
Pertes de change	118 908	336 310
Autres charges financières	1 106	
Charges nettes sur cession de VMP		
Total	1 539 922	1 240 339
Résultat financier	(1 420 887)	(884 919)

21. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2023	Exercice 2022
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	217 403	183
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	131 668	24 744
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	523	6 150
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Reprises de provisions et transfert de charges ¹	18 317 466	3 304 447
Subvention virée au résultat	132 898	132 898
Total	18 799 958	3 468 422
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion ²	3 449 447	7 514 034
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	152 381	259 675
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	4 485	1 581 261
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Dotations exceptionnelles aux prov. pour risques & charges	575 000	3 324 693
Dotations except. aux amort. et aux prov. pour dépréciation	8 241	328 744
Total	4 189 554	13 008 407
Résultat exceptionnel	14 610 404	(9 539 985)

¹ Principalement constitué du solde d'indemnisation d'assurance pour le sinistre incendie CIRETEC de 2022 et la reprise pour utilisation de la provision PSE CIRETEC constituée en 2022

² Concerne principalement les coûts associés à la mise en place du PSE CIRETEC consécutif de l'incendie de 2022

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 2023	Exercice 2022
Impôt exigible	(962 751)	(494 178)
Charge d'impôts différés	3 307 527	(2 840 510)
Impôts sur les bénéfices	2 344 776	(3 334 688)

22.2 Preuve d'impôt sur les sociétés

	Exercice 2023	Taux	Exercice 2022	Taux
Résultat net des sociétés intégrées	10 721 569		(7 128 410)	
Reprise écart d'acquisition			(756 503)	
+ Impôt sur les sociétés consolidé	2 344 776		(3 334 688)	
= Base d'impôt théorique	13 066 345		(11 219 601)	
Impôt théorique au taux de 25% (taux applicable en France)	3 266 586	25,0%	(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	28 940	+ 0,2%	11 572	- 0,1%
QP de frais et charges sur dividendes intragroupe	20 250	+ 0,2%	8 750	- 0,1%
Dépenses dites "sommptuaires"	4 930	+ 0,0%	2 898	- 0,0%
Impact des écarts de conversion	3 477	+ 0,0%	(9 054)	+ 0,1%
Taxe sur les véhicules de tourisme des sociétés	3 093	+ 0,0%	3 278	- 0,0%
Levée d'option CB			(7 420)	+ 0,1%
Divers	1 634	+ 0,0%	(242)	+ 0,0%
Pénalités, amendes	513	+ 0,0%	790	- 0,0%
Crédit d'impôt Mécenat	(2 730)	- 0,0%		+ 0,0%
Sur-amortissement du matériel industriel	(23 846)	- 0,2%	(27 201)	+ 0,2%
IS sur subventions de l'exercice			(33 225)	+ 0,3%
Crédit d'impôt recherche	(958 071)	- 7,3%	(777 652)	+ 6,9%
Différence nette	(921 810)	- 7,1%	(529 788)	+ 4,7%
Montant de l'impôt constaté dans les comptes consolidés	2 344 776	17,9%	(3 334 688)	29,7%

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

	Exercice 2023	Exercice 2022
Résultats sociaux des sociétés intégrées	20 472 894	(9 844 578)
Retraitements		
Dotation/Reprise provisions réglementées	219 323	163 237
Retraitement des contrats de crédit-bail	274 721	(690 186)
Dotation/Reprise provisions pour pensions et retraites	(237 842)	346 104
Impôt différé consolidé	(3 307 527)	2 840 510
Opérations internes		
Dividendes intra-groupe	(6 700 000)	(700 000)
Elimination des provisions sur créances intragroupe		
Amortissement des écarts d'acquisition		756 503
Résultat net des sociétés intégrées	10 721 569	(7 128 410)
Résultat des sociétés mises en équivalence	286 589	(187 959)
Résultat minoritaire		
Résultat consolidé part du groupe	11 008 158	(7 316 369)

24. Effectif

L'effectif employé par les sociétés consolidées s'élève à 396 au 31/12/2023.

EFFECTIFS	2023	2022
▪ Ingénieurs et cadres	68	63
▪ Agents de maîtrise	17	23
▪ Employés et techniciens	72	79
▪ Ouvriers	239	257
TOTAL	396	422

25. Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

ASC4 ELVIA

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 27/06/2024 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 2023.

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 2023.

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 2023

Le CA consolidé a progressé de 22 % par rapport à 2022, et s'explique principalement l'impact net de :

- la croissance de l'activité d'Elvia et AP Lithos , portés par les marchés de l'Aéronautique et de la Défense.
- La décroissance de l'activité de BREE, en lien avec des fins de programme automobiles et industriels alors que le relais de croissance des années à venir sur l'électromobilité n'a pas encore pesé de façon significative.

Incendie CIRETEC

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

En 2023, la société Ciretec a mis en œuvre le Plan de Sauvegarde de l'Emploi, homologué par l'administration. Il s'est traduit par la suppression de 53 postes de travail en 2023.

Le 6 juin 2023, un protocole d'accord transactionnel et confidentiel a été signé pour solde du sinistre. Les indemnités totales perçues s'élèvent à 24.7 millions d'euros (dont un acompte de 8 millions d'euros perçu en 2022).

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.

Impact 2023 de la constitution en 2022 du groupe ASC4 ELVIA

L'application des termes de l'accord de cession des titres de la société ELVIA PCB à la SAS ASC4 ELVIA a conduit à solder en 2023 le complément de prix d'acquisition.

Intégration fiscale

Le groupe a structuré en 2023 son intégration fiscale. La société SAS ASC4 ELVIA est devenue avec effet au 1^{er} janvier 2023 la tête d'intégration fiscale des sociétés suivantes :

- ELVIA PCB (389 502 253) ;
- CIRETEC (338731326) ;
- BREE (329816623) ;
- A&P LITHOS (582142451)

Agrégats financiers et effectif

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

Compte d'Exploitation	2023	2022	Variation	
	K€	K€	K€	%
C.A	58 788	48 313	10 476	22%
Produits d'Exploitation	64 528	55 526	9 002	16%
Charges d'Exploitation	64 651	56 320	8 331	15%
Résultat d'Exploitation (avant amortissement des écarts d'acquisition)	-123	-795	672	n/a
Résultat Financier	-1 421	-885	-536	n/a
Résultat Exceptionnel	14 610	-9 540	24 150	n/a
Résultat Net Part du Groupe	11 008	-7 316	18 324	n/a

Bilan	2023	2022	Variation	
	K€	K€	K€	%
Total	61 348	55 281	6 067	11%
Dont : Actif Immobilisé	22 396	20 535	1 861	9%
Dont : Disponibilités	10 927	6 589	4 338	66%
Dont : Capitaux Propres	11 826	951	10 875	1144%
Dont : Dettes Financières	30 496	26 440	4 056	15%
Dont : Dettes Exploitation & Diverses	15 158	22 457	-7 299	-33%

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

GROUPE CONSOLIDE ASC4 ELVIA	31/12/2022	31/12/2023	moyenne 2022	moyenne 2023	INTERIM moyenne 2022	INTERIM moyenne 2023
Ingénieurs et cadres	63	68	68	68		
agents de Maitrise	23	17	25	17		
Employés et Techniciens	79	72	82	72		
Ouvriers	257	239	258	239		
Total	422	396	433	396	15	74

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

Néant

3. Perspectives 2024– évolution prévisible

ELVIA =

L'activité va continuer à progresser notamment grâce à la forte demande dans le domaine de la défense et à la progression de l'activité aéronautique.

BREE =

Les activités antennes + SMI automobile continuent de souffrir de la baisse des volumes sur des contrats en fin de vie et de la réorientation vers des acteurs asiatiques à bas coûts dans certains cas. Ces activités sont donc prévues en recul sur 2024 par rapport à 2023.

Activité Electromobilité :

L'année 2024 marquera le début de livraisons en série de circuits imprimés flexibles pour l'électromobilité avec des volumes en croissance progressive au cours de l'année. A terme et jusqu'en 2030 des quantités annuelles représentant entre 2 et 2.5 millions d'unités sont prévues sur la base du contrat déjà signé. BREE s'attache par ailleurs à favoriser les conditions permettant le développement de contrats additionnels dans ce domaine.

La fabrication de têtes de batteries par la société DELVIATEK (dont BREE est actionnaire à 50%) va également croître significativement en 2024.

AP Lithos =

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

Sur le marché de la défense, il est prévu de poursuivre les efforts pour augmenter les cadences de fabrication, notamment sur les programmes clés comme le RAFALE.

L'activité 'Aéro' a redémarré fortement en 2023.

Ciretec =

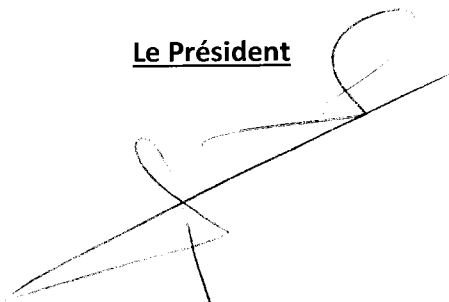
La société restreint son activité à l'engineering et au contrôle final des produits manufacturés par les entités de Chateaubourg et Coutances, essentiellement pour l'activité spatiale.

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, 18 juin 2024

Le Président

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, positioned below the text 'Le Président'.

SAS ASC4 ELVIA

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 27/06/2024 COMPTES SOCIAUX

Monsieur l'Associé Unique,

Nous vous avons réuni en Assemblée Générale Ordinaire, conformément à la loi, pour vous informer de la situation de la société **ASC4 ELVIA** (ci-après dénommée la « Société ») au cours de l'exercice écoulé et soumettre à votre approbation le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

1. les faits marquants 2023

Impact 2023 de la constitution en 2022 du groupe ASC4 ELVIA

L'application des termes de l'accord de cession des titres de la société ELVIA PCB à la ASC4 ELVIA a conduit à solder en 2023 le complément de prix d'acquisition.

Intégration fiscale

La société ASC4 ELVIA est devenue avec effet au 1^{er} janvier 2023 la tête d'intégration fiscale des sociétés suivantes :

- ELVIA PCB (389 502 253) ;
- CIRETEC (338731326) ;
- BREE (329816623) ;
- A&P LITHOS (582142451

2. Activité de la Société

La société détient en direct la société Elvia PCB et assure la présidence du groupe Elvia.

En 2023, la société a constaté un produit de 1110 K€ hors taxes au titre des indemnités de présidence.

3. Commentaires sur les comptes 2023

Compte de Résultat – ASC4 ELVIA

L'exercice 2023 se termine par un résultat d'exploitation de +52€ et par un bénéfice net de +5198976€.

Bilan – ASC4 ELVIA

Le total du bilan au 31/12/2023 est de 24 866 K€.
La trésorerie présente un montant de 133 k€ .
Les capitaux propres s'affiche à 13 315 k€.

Effectifs

L'effectif de la société est de 2 personnes.

4. Évènements Postérieurs à la Clôture :

Néant

5. Dépenses non déductibles

Nous vous précisons que les diverses dépenses non déductibles réintégrées concernant les jetons de présence sont de 116 k€.

6. Recherche & Développement

Néant

7. Tableau des Filiales et participations :

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

Participations :

Participation :	ELVIA PCB	
	31/12/2023	31/12/2022
Forme juridique	SAS	
% détention	100%	
Capital social	4 087 500 €	4 087 500 €
Nombre de parts	272 500	272 500
Valeur de la part	15 €	15 €
Capitaux propres	9 864 225 €	12 876 052 €
Chiffre d'affaires	37 871 634 €	28 987 240 €
Résultat net	3 119 521 €	-3 411 082 €
Total du Bilan Actif	45 407 455 €	35 935 525 €
Dont Actif immobilisé	14 318 380 €	14 825 739 €
Actif circulant	31 032 144 €	21 020 674 €
Dont liquidités	7 414 525 €	3 264 360 €
Dont Compte courant	9 745 938 €	2 634 532 €
Compte de régularisation	56 930 €	89 111 €
Total du Bilan Passif	45 407 455 €	35 935 525 €
dont Fonds propres	9 864 225 €	12 876 052 €
Provisions	1 829 893 €	1 340 958 €
Dettes financières	24 781 484 €	10 682 687 €
dont Compte Courant	10 880 989 €	735 148 €
Dettes diverses	8 151 393 €	11 029 562 €
Compte de régularisation	8 351 €	6 266 €

8. Affectation du résultat

Nous proposons d'affecter le résultat bénéficiaire, soit + 5 198 976 Euros comme suit :

Réserve légale	+ 259 949	Euros
Autres Réserves	+ 4 264 776	Euros
Report à Nouveau	+ 674 251	Euros
Total	+ 5 198 976	Euros

Le poste «Report à Nouveau» s'élève ainsi à 0 Euros contre - 674 251 Euros auparavant.

Le poste «Autres Réserves» s'élève ainsi à + 4 264 776 Euros.

Le poste «Réserve légale» s'élève ainsi à +259 949 Euros.

9. Perspectives 2024

La société ASC4 Elvia a pour perspective de maintenir une activité de Holding.

10. Opinion du Commissaire aux comptes sur les comptes sociaux

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

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

- Indemnité de présidence facturée à la société ELVIA PCB.

12. Opérations effectuées par la société sur ses propres actions

Néant

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

En application des dispositions de l'article L. 441-6-1 alinéa 1 et D 441-4 du Code de commerce, vous trouverez ci-dessous indiquées les informations relatives aux délais de paiement des fournisseurs et des clients, par date d'échéance au 31/12/2023 :

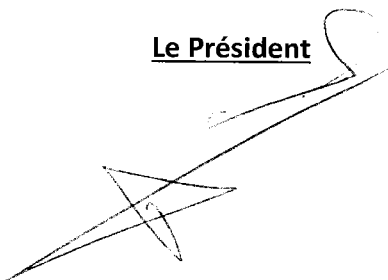
FOURNISSEURS							CLIENTS					
en k€	Article D. 441 I.-1° : factures reçues non réglées à la date de la clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 I.-2° : factures émises non réglées à la date de la clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour.	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 jours à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées												
Montant total des factures concernées HT	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice HT	4%	0%	0%	0%	0%	0%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice HT							0%	0%	0%	0%	0%	0%

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

Si vous approuvez les comptes annuels au 31 décembre 2023, et les propositions qui vous sont faites, nous vous demandons d'adopter les résolutions soumises à votre approbation.

Coutances, le 18 juin 2024

Le Président



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 2023**

TALENZ FIDORG AUDIT ILE DE FRANCE
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 2023**, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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.

MY

- ✓ 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

577

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. 821-55 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 18 Juin 2024

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

TALENZ FIDORG AUDIT ILE DE FRANCE

IN EXTENSO SECAG

Christophe CHARETON

Jean-Max YVER

Signé électroniquement le 18/06/2024 par
Christophe Chareton

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'C. Chareton', enclosed within a circular electronic signature stamp.A handwritten signature in black ink, appearing to be 'J-M Yver', enclosed within a circular electronic signature stamp.

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.

MM

GROUPE ASC4-ELVIA

COMPTES CONSOLIDES

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

GROUPE ASC4-ELVIA

Avenue d'Ochsenfurt
50211 - COUTANCES



BL3C SARL
Iter Chemin des Vignes
50530 - DRAGEY-RONTHON

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

SOMMAIRE

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

CHIFFRES REPERES 2023

58,8 M€

de chiffre d'affaires

-123 K€

de résultat d'exploitation

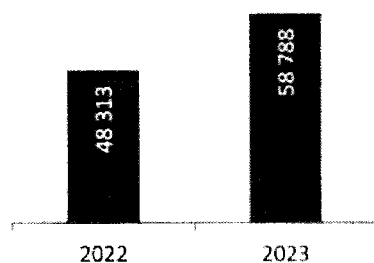
11,0 M€

de résultat net – Part du groupe

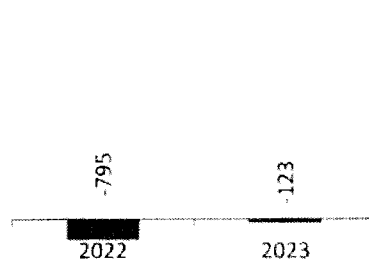
CHIFFRES CLES

en millions d'euros

CHIFFRE D'AFFAIRES



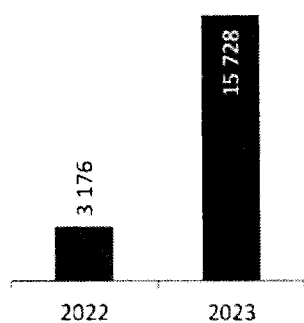
RESULTAT D'EXPLOITATION



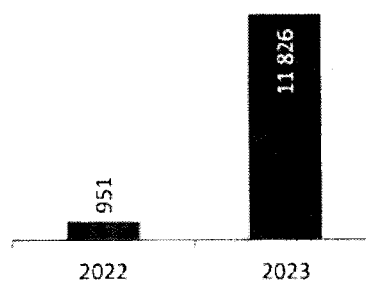
RESULTAT NET CONSOLIDE



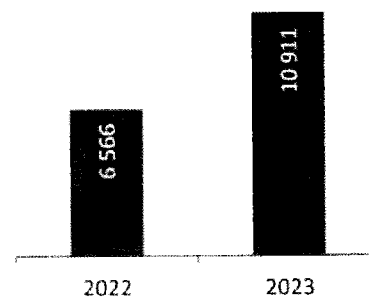
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGrees



CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES



TRESORERIE DE FIN D'EXERCICE



BILAN CONSOLIDE

Groupe ASC4 ELVIA

ACTIF

	Notes de l'annexe	Montant brut	Exercice 2023 Amort. prov.	Montant net	Exercice 2022 Montant net
Actifs immobilisés					
Frais de recherche et développement		94 362	94 362		
Concession, brevets		2 993 103	1 700 978	1 292 125	1 351 081
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles					
Ecarts d'acquisition	V.1				
Immobilisations incorporelles en cours		99 820		99 820	
Total Immo. Incorporelles	V.2	3 187 285	1 795 340	1 391 945	1 351 081
Terrains		814 478	68 069	746 409	739 245
Constructions		13 303 190	5 770 129	6 533 061	6 549 046
Installations techniques		46 629 785	35 990 343	9 639 442	8 258 819
Autres immobilisations corporelles		1 908 771	1 657 399	251 372	237 132
Immobilisations corporelles en cours		892 725		892 725	1 763 366
Avances et acomptes		1 101 444		1 101 444	
Total Immo. corporelles	V.3	64 650 393	45 485 940	19 164 453	17 547 608
Titres de participations					599 400
Créances rattachées à des participations					
Autres immos. financières		1 140 742		1 140 742	1 036 468
Total Immo. Financières	V.4	1 140 742		1 140 742	1 635 868
Total Titres mis en équivalence		698 631		698 631	
Total actifs immobilisés		69 677 051	47 281 280	22 395 771	20 534 557
Actifs circulants					
Stocks et travaux en cours	V.5	18 393 060	622 683	17 770 377	15 812 375
Clients et comptes rattachés		3 980 380	774 514	3 205 866	2 819 612
Créances sociales et fiscales		2 412 395		2 412 395	2 012 355
Autres créances d'exploitation		187 800		187 800	229 819
Comptes courants débiteurs		2 313 587	728 147	1 585 440	2 618 632
Autres actifs circulants		2 160 711	148 608	2 012 103	553 753
Total des créances	V.6	11 054 873	1 651 269	9 403 604	8 234 171
Impôt différé actif	V.10	444 313		444 313	3 751 842
Autres comptes de régularisation	V.6	406 815		406 815	359 020
Total des comptes de régularisation		851 128		851 128	4 110 862
Disponibilités	V.7	10 927 174		10 927 174	6 589 448
Total actifs circulants		41 226 235	2 273 952	38 952 283	34 746 856
TOTAL ACTIF		110 903 286	49 555 232	61 348 054	55 281 413

BILAN CONSOLIDE

Groupe ASC4 ELVIA

PASSIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2023	Exercice 2022
Capitaux propres			
Capital	V.8	8 400 500	8 400 500
Primes liées au capital			
Réserves consolidées		(8 606 346)	-1 289 975
Subventions d'investissement		1 024 183	1 157 081
RESULTAT DE L'EXERCICE		11 008 158	-7 316 369
Capitaux propres - Part du groupe		11 826 495	951 237
Résultat des minoritaires			
Réserves des minoritaires			
Intérêts minoritaires		-	-
Total capitaux propres		11 826 495	951 237
Autres fonds propres			
		-	-
Provisions			
Provision pour risques & charges	V.9	3 867 369	5 434 047
<i>Dont prov. pour risques des titres mis en équivalence</i>			187 359
Ecart d'acquisition négatif			
Provisions	V.9	3 867 369	5 434 047
Dettes			
Emprunts auprès établ. Financiers		30 141 373	26 350 982
Dettes financières diverses		338 975	65 975
Concours bancaires courants		15 762	23 167
Dettes financières	V.11	30 496 110	26 440 124
Fournisseurs		6 724 889	7 821 267
Avances et acomptes reçus sur commandes		246 998	436 690
Dettes sociales et fiscales		6 890 737	7 294 543
Dettes d'exploitation	V.12	13 862 624	15 552 500
Comptes courants créditeurs			
Fournisseurs d'immobilisations		497 601	6 839 276
Dettes diverses		8 965	56 443
Produits constatés d'avance		772 109	
Autres comptes de régularisation passif		16 781	7 786
Dettes diverses	V.12	1 295 456	6 903 505
Total dettes		45 654 190	48 896 129
TOTAL PASSIF			
		61 348 054	55 281 413

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Groupe ASC4 ELVIA

	Notes de l'annexe	Exercice 2023	Exercice 2022
Ventes de marchandises		3 990 004	4 113 788
Ventes de produits		51 408 592	40 847 486
Ventes de services		3 389 660	3 351 376
CHIFFRE D'AFFAIRES	V.14	58 788 256	48 312 650
Production stockée		1 421 652	2 893 936
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation		194 176	(127 311)
Reprises amort. et prov. d'exploitation	V.18	237 781	466 829
Autres produits d'exploitation		1 195	5 306
Transfert de charges d'exploitation		3 884 808	3 974 437
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	V.19	64 527 868	55 525 847
Achats consommés		18 405 053	19 761 875
Autres achats et charges externes	V.15	16 961 555	11 841 615
Impôts, taxes et versements assimilés		1 006 735	973 592
Charges du personnel	V.16	23 567 651	20 346 629
Autres charges d'exploitation		199 030	122 887
Dotations amort. et prov. d'exploit.	V.17	4 510 996	3 273 946
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		64 651 040	56 320 544
RESULTAT D'EXPLOITATION (avant amort. des écarts d'acq.)		(123 172)	(794 697)
Amortissement écart d'acquisition	V.1		756 503
RESULTAT D'EXPLOITATION (après amort. des écarts d'acq.)		(123 172)	(38 194)
Produits de participation et immo. financières			
Gains de change		78 049	348 315
Produits nets sur cession de VMP		822	1 670
Autres produits financiers		3 319	84
Reprises sur prov. et amort. financiers		36 845	5 351
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	V.20	119 035	355 420
Intérêts et charges financiers		1 401 763	857 152
Pertes de change		118 908	336 310
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières		1 106	
Dotation aux prov. & amort. financiers		18 145	46 877
TOTAL CHARGES FINANCIERES	V.20	1 539 922	1 240 339
RESULTAT FINANCIER	V.20	(1 420 887)	(884 919)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		349 071	24 927
Produits exceptionnels sur opérations de capital		133 421	139 048
Reprises sur provisions et transferts de charges		18 317 466	3 304 447
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	V.21	18 799 958	3 468 422
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		3 601 328	7 773 709
Charges exceptionnelles sur opérations de capital		4 485	1 581 261
Dotations except. aux amortissements et provisions		583 241	3 653 437
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	V.21	4 189 554	13 008 407
RESULTAT EXCEPTIONNEL	V.21	14 610 404	(9 539 985)
Impôts sur les bénéfices	V.22	(962 751)	(494 178)
Impôts différés	V.22	3 307 527	(2 840 510)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		10 721 569	(7 128 410)
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		286 589	(187 959)
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		11 008 158	(7 316 369)
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES		-	-
RESULTAT - PART DU GROUPE		11 008 158	(7 316 369)
Nombre d'actions composant le capital social de la société mère		8 400 500	8 400 500
RESULTAT PAR ACTION		1,31	(0,87)

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Groupe ASC4 ELVIA

	EXERCICE 2023	EXERCICE 2022
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET PART DU GROUPE	11 008 158	(7 316 369)
Quote-part dans résultat sociétés en équivalence	(286 589)	187 959
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dotations aux Amortissements et provisions	4 597 294	5 846 952
Reprises des Amortissements et provisions	(2 769 600)	(460 089)
Plus et moins values de cession	3 962	1 538 637
Subventions virées au compte de résultat	(132 898)	(132 898)
Impôts différés	3 307 527	(2 840 510)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	15 727 854	(3 176 318)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		
Variation des frs financiers	724 375	510 619
Variation nette exploitation	(4 392 153)	3 060 294
Variation de stock	(1 958 002)	2 691 835
Variation des Créances d'exploitation	(744 275)	(695 735)
Variation des Dettes d'exploitation	(1 689 876)	1 064 194
Variation nette hors exploitation	239 724	1 926 810
Variation des créances hors exploitation	(425 158)	2 456 078
Variation des dettes hors exploitation	(47 477)	(386 143)
Charges et produits constatés d'avance / Comptes de régul.	671 479	(75 993)
Pertes et gains de change	40 880	(67 132)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(3 428 054)	5 497 723
Flux net de trésorerie généré par l'activité	12 299 800	2 321 405
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décassement / acquisition immobilisations incorporelles	(168 796)	(11 137)
Décassement / acquisition immobilisations corporelles	(3 728 420)	(3 357 442)
Encaissement / cession immobilisations corporelles & incorporelles	523	6 150
Subventions d'investissement encaissées		
Décassement / acquisition immobilisations financières	(130 916)	(787 332)
Encaissement / cession immobilisations financières	26 641	65 617
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales	(6 000 000)	(8 183 233)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(10 000 968)	(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	6 273 000	11 521 880
Remboursement d'emprunts	(3 007 848)	(2 422 558)
Remboursement d'emprunts liés au crédit-bail	(1 218 849)	(988 168)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	2 046 303	16 512 254
VARIATION DE TRESORERIE	4 345 135	6 566 282
Incidence des variations de taux de changes	-	-
TRESORERIE A L'OUVERTURE	6 566 281	-
TRESORERIE A LA CLOTURE	10 911 412	6 566 281

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

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				-	
Affectation du résultat 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	-
Exercice 31/12/2023					
Affectation du résultat 2022		(7 316 369)	7 316 369	-	
Résultat 2023			11 008 158	11 008 158	
Augmentation de capital				-	
Subv. Reclassées en capitaux propres		(132 898)		(132 898)	
Dividendes de la société mère				-	
Autres mouvements		(2)		(2)	-
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2023	8 400 500	(7 582 163)	11 008 158	11 826 495	-

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

I - Faits majeurs	11
II - Activités et organigramme du groupe	12
1. Activités	12
2. Organigramme au 31 décembre 2023	12
3. Liste des sociétés consolidées	13
4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation	13
III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	14
1. Référentiel comptable	14
2. Modalités de consolidation	14
3. Méthodes et règles d'évaluation	15
IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation	18
1. Changements comptables	18
2. Variations de périmètre	18
V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	18

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

Groupe ASC4 ELVIA

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

I - Faits majeurs

Activité

Dans un contexte inflationniste important, et pour répondre à une demande en forte progression, le Groupe a investi et a significativement accru son volume d'activité en 2023, en particulier sur les marchés de l'aéronautique et de la défense tout en déployant son programme d'améliorations opérationnelles.

Conséquences 2023 de l'incendie CIRETEC de Janvier 2022 :

À la suite de l'incendie du 30 janvier 2022 qui a entièrement détruit le site de CIRETEC, filiale d'ELVIA PCB, elle-même filiale d'ASC4 ELVIA, la société CIRETEC a perçu en 2023 un solde d'indemnisation d'assurance pour ce sinistre suivant un protocole d'accord transactionnel et confidentiel. Cette indemnisation permet de couvrir les frais engagés en 2022 et 2023 et d'assurer la continuité de la société CIRETEC.

Le Plan de Sauvegarde de l'Emploi consécutif à l'incendie a par ailleurs été mis en œuvre sur l'exercice.

Impact 2023 de la constitution en 2022 du groupe ASC4 ELVIA

L'application des termes de l'accord de cession des titres de la société ELVIA PCB à la SAS ASC4 ELVIA a conduit à solder en 2023 le complément de prix d'acquisition.

Intégration fiscale

Le groupe a structuré en 2023 son intégration fiscale. La société SAS ASC4 ELVIA est devenue avec effet au 1er janvier 2023 la tête d'intégration fiscale des sociétés suivantes :

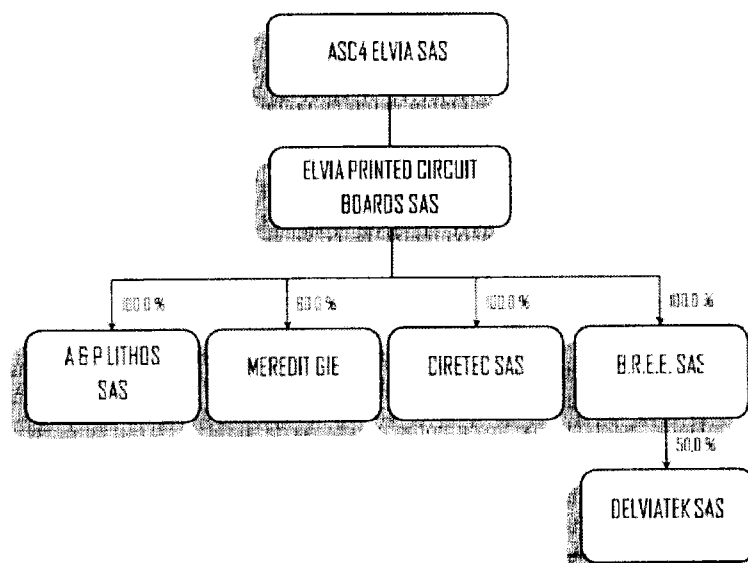
- ELVIA PCB (389 502 253) ;
- CIRETEC (338731326) ;
- BREE (329816623) ;
- A&P LITHOS (582142451)

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 2023



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. 2023 ¹	Méthode de conso. 2022	% contrôle 2023	% contrôle 2022	% Intérêt 2023	% Intérêt 2022
ASC4 ELVIA SAS HOLDING	909 598 054	COUTANCES (50)	IG	IG	Société mère	Société mère	Société mère	Société mère
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	389 502 253	COUTANCES (50)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
A&P LITHOS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	582 142 451	CHATEAUBOURG (35)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
CIRETECSAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	338 731 326	SAINT AY (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
BREE SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	329 816 623	PUISEAUX (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
MEREDIT GIE CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	790 761 613	PARIS XVI ^{ème} (75)	IG	IG	60,00	65,00	60,00	65,00
DELVIATEK SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	911 880 730	DOUVRAIN (62)	ME	ME	50,00	50,00	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 2023. 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 SAS ASC4 assure une influence notable directement ou indirectement sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence de titres.

La consolidation par mise en équivalence 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 ».

Sur l'exercice 2022, 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 sur l'exercice précédent.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

Groupe ASC4 ELVIA

2.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

L'ensemble des sociétés intégrées globalement du Groupe est consolidé sur la base des bilans arrêtés au 31 décembre 2023, d'une durée de 12 mois. La société DELVIATEK, mise en équivalence, a eu un exercice social de 21 mois. Toutefois une situation de 9 mois a été intégrée sur l'exercice 2022 et de 12 mois sur l'exercice 2023.

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.

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.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

Groupe ASC4 ELVIA

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 2 386 633 €, soit une base fiscale de 9 546 651 €.

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 2 172 568 €. 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 3,10% ;
- ✓ d'un taux de croissance des salaires fixé à 3,45% ;
- ✓ 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 445 754 € et reprise de 10 207 €).

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 second 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

Néant

2.2 Sorties de périmètre

Néant.

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

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

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

1. Ecart d'acquisition actif

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

2. Immobilisations incorporelles

	Exercice 2022	Augment.	Dinim.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2023
Valeurs brutes							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	94 362						94 362
Concession, brevets, licence	2 849 922	79 222	(300 695)			(10 246)	2 618 203
Logiciels pris en crédit-bail	374 900						374 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Immobilisations en cours	-	33 600				10 246	43 846
Avances et acomptes versés	-	55 974					55 974
Total	3 319 184	168 796	(300 695)	-	-	-	3 187 285
Amortissements							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	94 362						94 362
Concession, brevets, licence	1 498 841	127 932	(300 695)				1 326 078
Logiciels pris en crédit-bail	374 900						374 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Immobilisations en cours	-						-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	1 968 103	127 932	(300 695)	-	-	-	1 795 340
Valeurs nettes							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 351 081	(48 710)				(10 246)	1 292 125
Logiciels pris en crédit-bail	-						-
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
Immobilisations en cours	-						43 846
Avances et acomptes versés	-	55 974					55 974
Total	1 351 081	7 264	-	-	-	(10 246)	1 391 945

3. Immobilisations corporelles

	Exercice 2022	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2023
Valeurs brutes							
Terrains	746 636	7 841					754 477
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	12 511 785	588 987	(7 962)				13 092 810
Constructions prises en crédit-bail	210 380						210 380
Installations tech., mat. & out.	45 949 687	797 568	(15 782 239)			1 691 137	32 656 153
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	12 725 632	1 248 900					13 973 632
Autres immob. corporelles	1 797 394	70 407	(189 396)				1 678 405
Autres immob. corp. en crédit-bail	185 653	44 714					230 367
Immobilisations corp. en cours	1 763 366	820 498				(1 691 137)	892 727
Avances & acomptes	-	1 101 444					1 101 444
Total	75 950 533	4 679 459	(15 979 597)	-	-	-	64 650 395
Amortissements							
Terrains	67 392	677					68 069
Terrains pris en crédit-bail	-						-
Constructions	5 962 739	604 972	(7 962)				6 559 749
Constructions prises en crédit-bail	210 380						210 380
Installations tech., mat. & out.	40 656 408	1 423 273	(15 779 061)				26 300 620
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	9 760 092	929 632					10 689 724
Autres immob. corporelles	1 625 577	54 149	(188 090)				1 491 636
Autres immob. corp. en crédit-bail	120 338	45 425					165 763
Immobilisations corp. en cours	-						-
Avances & acomptes	-						-
Total	58 402 926	3 058 128	(15 975 113)	-	-	-	45 485 941
Valeurs nettes							
Terrains	679 244	7 164					686 408
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	6 549 046	(15 985)					6 533 061
Constructions prises en crédit-bail	-						-
Installations tech., mat. & out.	5 293 279	(625 705)	(3 178)			1 691 137	6 355 533
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	2 965 540	318 368					3 283 908
Autres immob. corporelles	171 817	16 258	(1 306)				186 769
Autres immob. corp. en crédit-bail	65 315	(711)					64 604
Immobilisations corp. en cours	1 763 366	820 498				(1 691 137)	892 727
Avances & acomptes	-	1 101 444					1 101 444
Total	17 547 607	1 621 331	(4 484)	-	-	-	19 164 454

4. Immobilisations financières

	Exercice 2022	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2023
Valeurs brutes							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	599 400					(599 400)	-
Autres immobilisations financières	-	850					850
Dépôts et cautionnements	1 036 468	130 066	(26 641)				1 139 893
Titres mis en équivalence	-	885 989				(187 359)	698 630
Total	1 635 868	1 016 905	(26 641)	-	-	(786 759)	1 839 373
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	-	850					850
Dépôts et cautionnements	1 036 468	130 066	(26 641)				1 139 893
Titres mis en équivalence	-	885 989				(187 359)	698 630
Total	1 635 868	1 016 905	(26 641)	-	-	(786 759)	1 839 373

5. Stock et en-cours

	Exercice 2022	Augment.	Dim n.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2023
Valeurs brutes							
Stocks de matières premières	5 083 716	1 009 756					6 093 472
Stocks d'en-cours	7 055 201	2 015 408					9 070 609
Stocks de Produits intermédiaires et finis	3 494 836		(593 754)				2 901 082
Stocks de marchandises	676 035		(348 138)				327 897
Total	16 309 788	3 025 164	(941 892)	-	-	-	18 393 060
Provisions pour dépréciation							
Stocks de matières premières	497 413	207 665	(82 395)				622 683
Stocks d'en-cours							-
Stocks de Produits intermédiaires et finis							-
Stocks de marchandises							-
Total	497 413	207 665	(82 395)	-	-	-	622 683
Valeurs nettes							
Stocks de matières premières	4 586 303	802 091	82 395				5 470 789
Stocks d'en-cours	7 055 201	2 015 408					9 070 609
Stocks de Produits intermédiaires et finis	3 494 836		(593 754)				2 901 082
Stocks de marchandises	676 035		(348 138)				327 897
Total	15 812 375	2 817 499	(859 497)	-	-	-	17 770 377

6. Créances clients et autres créances

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

	Exercice 2022	Exercice 2023	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commande	229 819	187 800	187 800		
Clients et comptes rattachés	3 328 590	3 980 380	3 980 380		
Créances sociales	49 260	61 355	61 355		
Créances fiscales	1 963 095	2 351 040	2 351 040		
Impôts société	522 705	1 895 800	1 895 800		
Comptes courants débiteurs	3 346 779	2 313 587	2 313 587		
Créances sur cessions d'immobilisations	148 608	148 608	148 608		
Débiteurs divers	31 048	116 303	116 303		
Total des créances	9 619 904	11 054 873	11 054 873	-	-
Charges constatées d'avance	248 567	349 197	349 197		
Charges à répartir	70 449	49 499	49 499		
Ecart de conversion actif	40 004	8 119	8 119		
Impôts différés actifs	3 751 842	444 313	444 313		
Total des comptes de régularisations	4 110 862	851 128	851 128	-	-
TOTAUX	13 730 766	11 906 001	11 906 001	-	-

Les dépréciations des créances se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2022	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	Exercice 2023
Clients et comptes rattachés	508 978	307 424	(41 888)		774 514
Créances sur cession d'immobilisations	148 608				148 608
Comptes courants débiteurs	728 147				728 147
Totaux	1 385 733	307 424	(41 888)	-	1 651 269

7. Trésorerie

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

	Exercice 2022	Exercice 2023	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Valeurs mobilières de placement	-	-			
Disponibilités	6 589 448	10 927 174	10 927 174		
TOTAUX	6 589 448	10 927 174	10 927 174	-	-

8. Capitaux propres

8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2023, 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 2022	Exploitation	Dotation Financière	Except.	Reprise Exploitation	Financière	Except.	Exercice 2023
Provisions pour ind. de départ à la retraite	1 726 989	445 754	10 032		(10 207)			2 172 568
Provisions pour garanties clients	137 400	159 490			(103 290)			193 600
Provisions pour pertes de change	36 845		8 113			(36 845)		8 113
Provisions pour litiges	372 084	50 000		200 000			(55 665)	566 419
Provisions pour risques & charges ¹	2 973 370	141 894		375 000			(2 563 594)	926 670
Totaux	5 246 688	797 138	18 145	575 000	(113 497)	(36 845)	(2 619 259)	3 867 370
Provisions sur titres mis en équivalence ²	187 359						(187 359)	-
Ecart d'acquisition négatif ¹								-
Totaux	5 434 047	797 138	18 145	575 000	(113 497)	(36 845)	(2 806 618)	3 867 370

¹ Dont 2 564 K€ de provisions reprise sur l'exercice au titre des coûts liés à l'incendie de CIRETEC

² Titres DELVIATEK mis en équivalence

10. Impôts différés

Les impôts différés se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2023	Exercice 2022	Variation 2023/2022
Impôts différés actif	444 315	3 751 843	(3 307 528)
IS sur les différés sociaux (CSSS, eff. constr, participation, ...)	91 396	563 636	(472 240)
IS sur les déficits fiscaux reportables	2 386 663	2 847 688	(461 025)
IS sur la provision IFC	543 141	431 748	111 393
IS sur frais d'acq. de participation	277 464	277 464	-
Compensation actif/passif	(2 854 349)	(368 693)	(2 485 656)
Impôts différés passif	-	-	-
Amortissements dérogatoires	98 584	43 754	54 830
Impact des contrats de crédit-bail	106 411	35 669	70 742
IS sur subvention d'investissement	289 270	289 270	-
Plus-value étalée ¹	2 360 084	-	2 360 084
Compensation actif/passif	(2 854 349)	(368 693)	(2 485 656)
Impact sur les réserves consolidées	444 315	3 751 843	(3 307 528)
Impact sur le résultat consolidé	3 307 529	(2 840 510)	

¹ Fiscalité différée induite par l'étalement de l'indemnité d'assurance relative aux immobilisations sorties dans le cadre de l'incendie subi par la société CIRETEC.

11. Emprunts et dettes financières

11.1 Variation des dettes financières

	Exercice 2022	Augm.	Diminution	Autres variations	Exercice 2023
Emprunts obligataires	8 399 500			506 271	8 905 771
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit	14 522 864	6 000 000	(3 007 848)		17 515 016
Dettes financières de crédit-bail	2 909 332	1 284 330	(1 210 465)		2 983 197
Dettes financières diverses	65 975	273 000			338 975
Concours courants	23 167		(7 405)		15 762
Intérêts courus sur emprunts	519 286	724 375		(506 271)	737 390
Total variation emprunts et dettes financières	26 440 124	8 281 705	(4 225 718)	-	30 496 111

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 2022. 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 2022	Exercice 2023	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires	8 399 500	8 905 771		8 905 771	
Emprunts auprès des établ. de crédit	14 522 864	17 515 016	3 529 424	9 085 316	4 900 276
Dettes financières de crédit-bail	2 909 332	2 983 196	921 186	1 871 783	190 227
Dettes financières diverses	65 975	338 975	338 975		
Concours bancaires courants	23 167	15 762	15 762		
Intérêts courus sur emprunts	519 286	737 390	737 390		
Total	26 440 124	30 496 110	5 542 737	19 862 870	5 090 503

12. Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	Exercice 2022	Exercice 2023	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	7 821 267	6 724 889	6 724 889		
Avances et acptes reçus sur commandes	436 690	246 998	246 998		
Dettes sociales	5 911 525	5 318 158	5 318 158		
Dettes fiscales	1 383 018	1 572 579	1 572 579		
Total dettes d'exploitation	15 552 500	13 862 624	13 862 624	-	-
Dettes IS	51 551	-	-		
Fournisseurs d'immobilisations ¹	6 839 276	497 601	497 601		
Comptes courants créditeurs	-	-	-		
Dettes diverses	4 893	8 966	8 966		
Produits constatés d'avances	-	772 109	772 109		
Ecart de conversion passif	7 786	16 781	16 781		
Total des autres dettes	6 903 506	1 295 457	1 295 457	-	-
TOTAUX	22 456 006	15 158 081	15 158 081	-	-

¹ Dont 6 000 K€ au 31/12/2022 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	7 230
▪ Nantissement de fonds de commerce et de matériel	3 175
▪ Diverses garanties	2 955
✓ Dettes concernant	
▪ Biens financés en CB inscrits à l'actif	2 983

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 2023	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2022
ELVIA	33 698 852	26 246 004
A & P LITHOS	18 925 122	14 639 641
BREE	4 753 385	6 657 205
CIRETEC	538 159	617 001
MEREDIT	872 738	152 799
ASC4	-	-
Total du chiffre d'affaires	58 788 256	48 312 650

15. Autres achats et charges externes

	Exercice 2023	Exercice 2022
Achats de matériel et fournitures	3 917 151	2 374 944
Sous-traitance	3 730 510	2 306 071
Redevances de crédit-bail	25 790	126 215
Locations, Charges locatives	349 060	168 548
Entretiens et réparations	776 076	725 158
Primes d'assurance	738 667	654 694
Personnel extérieur, intérim	3 462 411	2 398 447
Commissions, honoraires	2 266 582	1 657 950
Communication, publicité	66 037	168 065
Transport	468 449	553 715
Déplacements, missions et réceptions	426 256	256 472
Frais postaux et télécommunications	106 079	105 827
Services bancaires	182 560	149 897
Autres	445 927	195 612
Total des autres achats et charges externes	16 961 555	11 841 615

16. Salaires et charges sociales

	Exercice 2023	Exercice 2022
Coût de la main d'œuvre		
Salaires bruts	17 345 339	14 750 692
Participation	283 402	185 377
Charges sociales	5 938 910	5 410 560
Total	23 567 651	20 346 629
<i>Taux moyen de charges sociales</i>	<i>33,69%</i>	<i>36,22%</i>

17. Dotations aux amortissements et provisions

	Exercice 2023			Exercice 2022
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Dotations aux amortissements				
Des immobilisations incorporelles	127 933			133 767
Des immobilisations corporelles	3 049 888		8 241	2 973 645
Sous-total	3 177 821	-	8 241	3 107 412
Dotations aux provisions				
Pour dépréciation des stocks	207 665			328 744
Pour dépréciation des créances clients	307 423			41 910
Amortissement des charges à répartir	20 950			
Pour risques et charges	351 383		575 000	3 449 167
Pour pensions et retraites	445 754	10 032		10 032
Pour risque de change		8 113		36 845
Sous-total	1 333 175	18 145	575 000	3 866 698
Total dotations aux amort. et aux provisions	4 510 996	18 145	583 241	6 974 110

18. Reprises sur amortissements et provisions

	Exercice 2023			Exercice 2022
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Reprises sur amortissements				
Des immobilisations incorporelles				-
Des immobilisations corporelles				-
Sous-total	-	-	-	-
Reprises sur provisions				
Pour dépréciation des stocks	82 396			82 882
Pour dépréciation des créances clients	41 889			3 670
Pour risques et charges	103 290		2 619 259	104 540
Pour risques de change		36 845		-
Pour pensions et retraites	10 207			355 549
Sous-total	237 782	36 845	2 619 259	546 641
Total des reprises sur amortissements et provisions	237 782	36 845	2 619 259	546 641

19. Autres produits d'exploitation

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

	Exercice 2023	Exercice 2022
Production stockée	1 421 652	2 893 936
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	194 176	(127 311)
Reprises d'amort. et de provisions	237 781	466 829
Transfert de charges d'exploitation	3 884 808	3 974 437
Autres produits d'exploitation	1 195	5 306
Total des autres produits d'exploitation	5 739 612	7 213 197

20. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2023	Exercice 2022
Produits financiers		
Autres produits de participation		
Revenus des créances et VMP	822	1 670
Gains de change	78 049	348 315
Autres produits financiers	3 319	84
Reprises sur prov. et amort. financiers	36 845	5 351
Total	119 035	355 420
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	18 145	46 877
Intérêts et charges assimilées	1 401 763	857 152
Pertes de change	118 908	336 310
Autres charges financières	1 106	
Charges nettes sur cession de VMP		
Total	1 539 922	1 240 339
Résultat financier	(1 420 887)	(884 919)

21. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2023	Exercice 2022
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	217 403	183
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	131 668	24 744
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	523	6 150
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Reprises de provisions et transfert de charges ¹	18 317 466	3 304 447
Subvention virée au résultat	132 898	132 898
Total	18 799 958	3 468 422
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion ²	3 449 447	7 514 034
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	152 381	259 675
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	4 485	1 581 261
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Dotations exceptionnelles aux prov. pour risques & charges	575 000	3 324 693
Dotations except. aux amort. et aux prov. pour dépréciation	8 241	328 744
Total	4 189 554	13 008 407
Résultat exceptionnel	14 610 404	(9 539 985)

¹ Principalement constitué du solde d'indemnisation d'assurance pour le sinistre incendie CIRETEC de 2022 et la reprise pour utilisation de la provision PSE CIRETEC constituée en 2022

² Concerne principalement les coûts associés à la mise en place du PSE CIRETEC consécutif de l'incendie de 2022

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 2023	Exercice 2022
Impôt exigible	(962 751)	(494 178)
Charge d'impôts différés	3 307 527	(2 840 510)
Impôts sur les bénéfices	2 344 776	(3 334 688)

22.2 Preuve d'impôt sur les sociétés

	Exercice 2023	Taux	Exercice 2022	Taux
Résultat net des sociétés intégrées	10 721 569		(7 128 410)	
Reprise écart d'acquisition			(756 503)	
+ Impôt sur les sociétés consolidé	2 344 776		(3 334 688)	
= Base d'impôt théorique	13 066 345		(11 219 601)	
Impôt théorique au taux de 25% (taux applicable en France)	3 266 586	25,0%	(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	28 940	+ 0,2%	11 572	- 0,1%
QP de frais et charges sur dividendes intragroupe	20 250	+ 0,2%	8 750	- 0,1%
Dépenses dites "somptuaires"	4 930	+ 0,0%	2 898	- 0,0%
Impact des écarts de conversion	3 477	+ 0,0%	(9 054)	+ 0,1%
Taxe sur les véhicules de tourisme des sociétés	3 093	+ 0,0%	3 278	- 0,0%
Levée d'option CB			(7 420)	+ 0,1%
Divers	1 634	+ 0,0%	(242)	+ 0,0%
Pénalités, amendes	513	+ 0,0%	790	- 0,0%
Crédit d'impôt Mécenat	(2 730)	- 0,0%		+ 0,0%
Sur-amortissement du matériel industriel	(23 846)	- 0,2%	(27 201)	+ 0,2%
IS sur subventions de l'exercice			(33 225)	+ 0,3%
Crédit d'impôt recherche	(958 071)	- 7,3%	(777 652)	+ 6,9%
Différence nette	(921 810)	- 7,1%	(529 788)	+ 4,7%
Montant de l'impôt constaté dans les comptes consolidés	2 344 776	17,9%	(3 334 688)	29,7%

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

	Exercice 2023	Exercice 2022
Résultats sociaux des sociétés intégrées	20 472 894	(9 844 578)
Retraitements		
Dotation/Reprise provisions réglementées	219 323	163 237
Retraitement des contrats de crédit-bail	274 721	(690 186)
Dotation/Reprise provisions pour pensions et retraites	(237 842)	346 104
Impôt différé consolidé	(3 307 527)	2 840 510
Opérations internes		
Dividendes intra-groupe	(6 700 000)	(700 000)
Elimination des provisions sur créances intragroupe		
Amortissement des écarts d'acquisition		756 503
Résultat net des sociétés intégrées	10 721 569	(7 128 410)
Résultat des sociétés mises en équivalence	286 589	(187 959)
Résultat minoritaire		
Résultat consolidé part du groupe	11 008 158	(7 316 369)

24. Effectif

L'effectif employé par les sociétés consolidées s'élève à 396 au 31/12/2023.

EFFECTIFS	2023	2022
▪ Ingénieurs et cadres	68	63
▪ Agents de maîtrise	17	23
▪ Employés et techniciens	72	79
▪ Ouvriers	239	257
TOTAL	396	422

25. Evénements postérieurs à la clôture

Néant.