

Bordereau attestant l'exactitude des informations - COUTANCES - 5002 - Documents comptables
(B-C) - Dépôt le 25/07/2024 - 3978 - 2000 B 03385 - 389 502 253 - ELVIA Printed Circuit Boards

Procès 153385
POUR VALERIE PROGES-VERDAL
DE DÉPÔT
SOUS LE N° 764/3978
LE 15-01-24
LE GREFFIER DU TRIBUNAL

COMPTES CONSOLIDÉS

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

GROUPE ELVIA

Avenue d'Ochsenfurt
50211 - COUTANCES



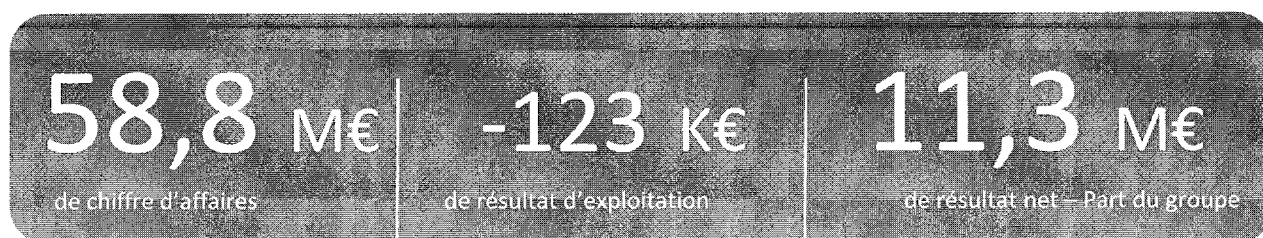
BL3C SARL
1ter Chemin des Vignes
50530 - DRAGEY-RONTHON

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

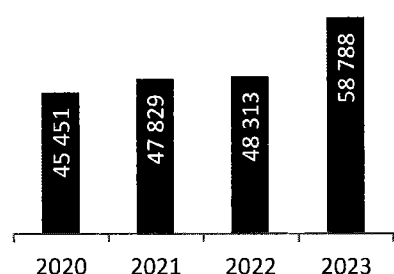
CHIFFRES REPERES 2023



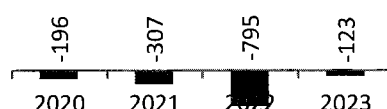
CHIFFRES CLES

en milliers d'euros

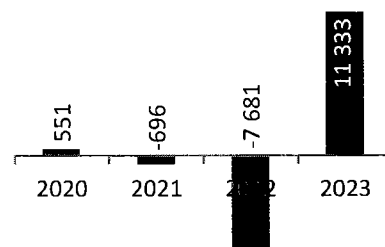
CHIFFRE D'AFFAIRES



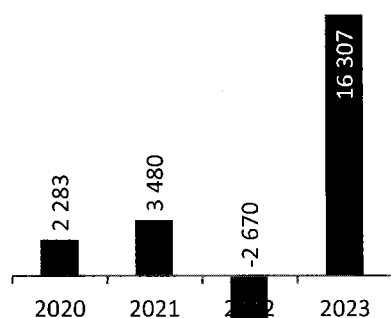
RESULTAT D'EXPLOITATION



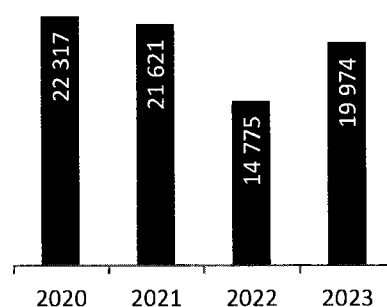
RESULTAT NET CONSOLIDE



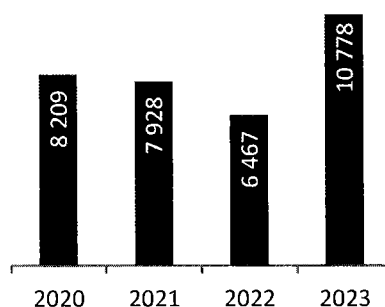
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES



CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES



TRESORERIE DE FIN D'EXERCICE



BILAN CONSOLIDE

ACTIF

	Notes de l'annexe	Montant brut	Exercice 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	2 121 541	2 121 541		
Immobilisations incorporelles en cours		99 820		99 820	
Total Immo. Incorporelles	V.2	5 308 826	3 916 881	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		1 140 743		1 140 743	1 036 468
Total Immo. Financières	V.4	1 140 743		1 140 743	1 635 868
Total Titres mis en équivalence		698 631		698 631	
Total actifs immobilisés		71 798 593	49 402 821	22 395 772	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		4 195 138	774 514	3 420 624	2 819 612
Créances sociales et fiscales		2 090 095		2 090 095	1 765 385
Autres créances d'exploitation		187 800		187 800	229 819
Comptes courants débiteurs		3 476 003	728 147	2 747 856	2 618 632
Autres actifs circulants		913 445	148 608	764 837	553 753
Total des créances	V.6	10 862 481	1 651 269	9 211 212	7 987 201
Impôt différé actif	V.10				3 359 349
Autres comptes de régularisation	V.6	334 947		334 947	274 158
Total des comptes de régularisation		334 947		334 947	3 633 507
Disponibilités	V.7	10 793 489		10 793 489	6 489 900
Total actifs circulants		40 383 977	2 273 952	38 110 025	33 922 983
TOTAL ACTIF		112 182 570	51 676 773	60 505 797	54 457 540

BILAN CONSOLIDE

PASSIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2023	Exercice 2022
Capitaux propres			
Capital	V.8	4 087 500	4 087 500
Primes liées au capital			
Réserves consolidées		3 529 920	17 211 418
Subventions d'investissement		1 024 183	1 157 081
RESULTAT DE L'EXERCICE		11 332 718	(7 681 498)
Capitaux propres - Part du groupe		19 974 321	14 774 501
Résultat des minoritaires			
Réserves des minoritaires			
Intérêts minoritaires		-	-
Total capitaux propres		19 974 321	14 774 501
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>			87 359
Ecart d'acquisition négatif			
Provisions	V.9	3 867 369	5 434 047
Dettes			
Emprunts auprès étab. Financiers		20 523 140	17 445 211
Dettes financières diverses		338 975	65 975
Concours bancaires courants		15 762	23 167
Dettes financières	V.11	20 877 877	17 534 353
Fournisseurs		7 167 443	8 396 709
Avances et acomptes reçus sur commandes		246 998	436 690
Dettes sociales et fiscales		6 205 819	6 977 735
Dettes d'exploitation	V.12	13 620 260	15 811 134
Comptes courants créditeurs		667 839	
Fournisseurs d'immobilisations		497 601	839 276
Dettes diverses		211 640	64 229
Produits constatés d'avance		772 109	
Autres comptes de régularisation		16 781	
Dettes diverses	V.12	2 165 970	903 505
Total dettes		36 664 107	34 248 992
TOTAL PASSIF		60 505 797	54 457 540

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	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		1 182	5 302
Transfert de charges d'exploitation		3 884 808	3 974 437
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	V.19	64 527 855	55 525 843
Achats consommés		18 405 053	19 761 875
Autres achats et charges externes	V.15	17 748 773	12 288 006
Impôts, taxes et versements assimilés		999 634	956 551
Charges du personnel	V.16	22 937 480	20 001 140
Autres charges d'exploitation		49 144	39 038
Dotations amort. et prov. d'exploit.	V.17	4 510 996	3 273 795
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		64 651 080	56 320 405
RESULTAT D'EXPLOITATION (avant amort. des écarts d'acq.)		(123 225)	(794 562)
Amortissement écart d'acquisition	V.1	-	-
RESULTAT D'EXPLOITATION (après amort. des écarts d'acq.)		(123 225)	(794 562)
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		691 177	350 881
Pertes de change		118 908	336 310
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières		1 106	
Dotations aux prov. & amort. financiers		18 145	46 877
TOTAL CHARGES FINANCIERES	V.20	829 336	734 068
RESULTAT FINANCIER	V.20	(710 301)	(378 648)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		349 071	24 924
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	3 468 419
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		3 601 720	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	4 189 446	13 008 407
RESULTAT EXCEPTIONNEL	V.21	14 610 512	(9 539 988)
Impôts sur les bénéfices	V.22	(831 164)	(494 178)
Impôts différés	V.22	3 562 021	(2 725 481)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		11 046 129	(7 493 539)
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		286 589	(187 959)
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		11 332 718	(7 681 498)
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES		-	-
RESULTAT - PART DU GROUPE		11 332 718	(7 681 498)
Nombre d'actions composant le capital social de la société mère		272 500	272 500
RESULTAT PAR ACTION		41,59	(28,19)

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	EXERCICE 2023	EXERCICE 2022
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET PART DU GROUPE	11 332 718	(7 681 498)
Part des minoritaires dans le résultat sociétés intégrées	(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	6 603 455
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	3 562 021	(2 725 481)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	16 306 908	(2 669 915)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		
Variation des frais financiers	11 913	4 348
Variation nette exploitation	(5 032 579)	3 565 898
Variation de stock	(1 958 002)	2 691 835
Variation des Créances d'exploitation	(883 703)	(448 765)
Variation des Dettes d'exploitation	(2 190 874)	1 322 828
Variation nette hors exploitation	979 419	2 011 672
Variation des créances hors exploitation	(340 308)	2 456 078
Variation des dettes hors exploitation	620 362	(386 143)
Charges et produits constatés d'avance / Charges à répartir	658 485	8 869
Pertes et gains de change	40 880	(67 132)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(4 041 247)	5 581 918
Flux net de trésorerie généré par l'activité	12 265 661	2 912 003
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décasement / acquisition immobilisations incorporelles	(168 796)	(11 137)
Décasement / acquisition immobilisations corporelles	(3 728 420)	(3 357 442)
Encaissement / cession immobilisations corporelles & incorporelles	523	6 150
Subventions d'investissement encaissées	-	-
Décasement / acquisition immobilisations financières	(130 916)	(787 332)
Encaissement / cession immobilisations financières	26 641	65 617
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales		(600)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(4 000 968)	(4 084 744)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		
Variation des autres fonds propres		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	(6 000 000)	
Dividendes versés aux minoritaires		
Encaissements provenant d'emprunts	6 273 000	3 122 380
Remboursement d'emprunts	(3 007 848)	(2 422 558)
Remboursement d'emprunts liés au crédit-bail	(1 218 851)	(988 168)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(3 953 699)	(288 346)
VARIATION DE TRESORERIE	4 310 994	(1 461 087)
Incidence des variations de taux de changes	-	-
TRESORERIE A L'OUVERTURE	6 466 733	7 927 820
TRESORERIE A LA CLOTURE	10 777 727	6 466 733

VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES

	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	4 087 500	18 229 482	(695 573)	21 621 409	
Affectation du résultat 2021		(695 573)	695 573	-	
Résultat 2022			(7 681 498)	(7 681 498)	
Dividendes de la société mère				-	
Reclassement des subventions		834 586			
Autres mouvements		4		4	-
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2022	4 087 500	18 368 499	(7 681 498)	14 774 501	-
Exercice 31/12/2023					
Affectation du résultat 2022		(7 681 498)	7 681 498	-	
Résultat 2023			11 332 718	11 332 718	
Dividendes de la société mère		(6 000 000)		(6 000 000)	
Reclassement des subventions		(132 898)		(132 898)	
Autres mouvements				-	
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2023	4 087 500	4 554 103	11 332 718	19 974 321	-

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

I - Faits majeurs	11
II - Activités et organigramme du groupe	11
1. Activités	11
2. Organigramme au 31 décembre 2023	12
3. Liste des sociétés consolidées	12
4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation	12
III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	13
1. Référentiel comptable	13
2. Modalités de consolidation	13
3. Méthodes et règles d'évaluation	14
IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation	17
1. Changements comptables	17
2. Variations de périmètre	17
V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	18

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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

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.

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 :

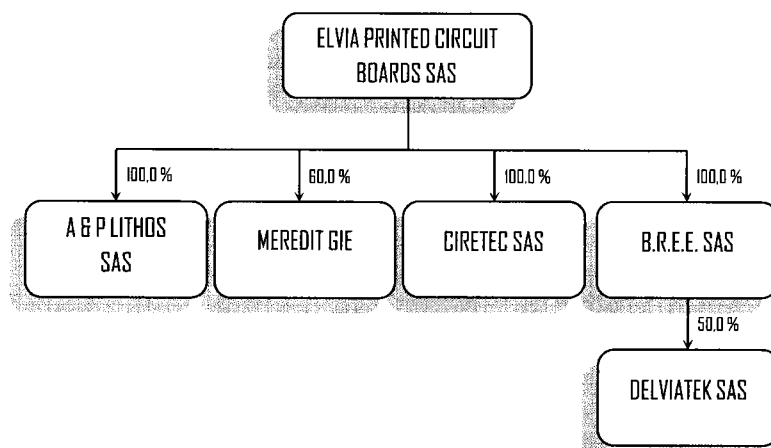
- ELVIA PCB (389 502 253) ;
- CIRETEC (338731326) ;
- BREE (329816623) ;
- A&P LITHOS (582142451)

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
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	389 502 253	COUTANCES (50)	IG	IG	Société mère	Société Mère	Société mère	Société Mère
A&P LITHOS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	582 142 451	CHATEAUBOURG (35)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
CIRETEC SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	338 731 326	SAINT AY (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
BREE SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	329 816 623	PUISEAUX (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
MEREDIT GIE CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	790 761 613	PARIS XVI ^{ème} (75)	IG	IG	60,00	65,00	60,00	65,00
DELVIA TEK 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 équivalence 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 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 ELVIA PCB SAS assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

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

Les participations dans lesquelles la SAS ELVIA PCB 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. Un écart d'acquisition positif a été comptabilisé lors de la prise de contrôle de la société AVI & PECHARD. Cet écart d'acquisition a fait l'objet d'un amortissement sur une durée de 6 ans.

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

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

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

2.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

L'ensemble des sociétés 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 ELVIA sont localisées sur le territoire français et arrêtent leurs comptes annuels en Euros.

3. Méthodes et règles d'évaluation

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

3.1 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

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 1 919 684 €, soit une base fiscale de 7 678 737 €.

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.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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

Néant.

2. Variations de périmètre

2.1 Entrées de périmètre

Néant.

2.2 Sorties de périmètre

Néant.

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

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

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

1. Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisitions portent sur les sociétés suivantes :

	Exercice 2022	Augmentat.	Diminut.	Variation Périmètre	Autres variations	Exercice 2023
Valeurs brutes						
A & P LITHOS	1 440 362					1 440 362
LITHOS ¹	681 179					681 179
Total	2 121 541	-	-	-	-	2 121 541
Amortissements						
A & P LITHOS	1 440 362					1 440 362
LITHOS ¹	681 179					681 179
Total	2 121 541	-	-	-	-	2 121 541
Valeurs nettes						
A & P LITHOS	-					-
LITHOS ¹	-	-				-
Total	-	-	-	-	-	-

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

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

2. Immobilisations incorporelles

	Exercice 2022	Augment.	Dinim.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2023
Valeurs brutes							
Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	3 124 922	79 222	(300 695)			(10 246)	2 893 203
Logiciels pris en crédit-bail	99 900						99 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	2 121 541						2 121 541
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	2 121 541						2 121 541
Immo. Incorporelles en cours	-	33 600				10 246	43 846
Avances et acomptes versés	-	55 974					55 974
Total	5 440 725	168 796	(300 695)	-	-	-	5 308 826

Amortissements

Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 773 841	127 932	(300 695)				1 601 078
Logiciels pris en crédit-bail	99 900						99 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	2 121 541						2 121 541
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	2 121 541						2 121 541
Immo. Incorporelles en cours	-						-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	4 089 644	127 932	(300 695)	-	-	-	3 916 881

Valeurs nettes

Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 351 081	(48 710)	(300 695)			(10 246)	1 292 125
Logiciels pris en crédit-bail	-						-
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	-						-
Immo. Incorporelles en cours	-	33 600				10 246	43 846
Avances et acomptes versés	-	55 974					55 974
Total	1 351 081	40 864	(300 695)	-	-	-	1 391 945

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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.	45 987 636	797 568	(15 782 239)			1 691 137	32 694 102
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	12 687 683	1 248 000					13 935 683
Autres immob. corporelles	1 797 394	70 407	(189 396)				1 678 405
Autres immob. corp. en crédit-bail	185 652	44 714					230 366
Immobilisations corp. en cours	1 763 366	820 498				(1 691 137)	892 727
Avances & acomptes	-	1 101 444					1 101 444
Total	75 950 532	4 679 459	(15 979 597)	-	-	-	64 650 394
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.	5 331 228	(625 705)	(3 178)			1 691 137	6 393 482
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	2 927 591	318 368					3 245 959
Autres immob. corporelles	171 817	16 258	(1 306)				186 769
Autres immob. corp. en crédit-bail	65 314	(711)					64 603
Immobilisations corp. en cours	1 763 366	820 498				(1 691 137)	892 727
Avances & acomptes	-	1 101 444					1 101 444
Total	17 547 606	1 621 331	(4 484)	-	-	-	19 164 453

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

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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	4 195 138	4 195 138		
Créances sociales	49 260	61 355	61 355		
Créances fiscales	1 716 125	2 028 740	2 028 740		
Impôts société	522 705	649 575	649 575		
Comptes courants débiteurs	3 346 779	3 476 003	3 476 003		
Créances sur cessions d'immobilisations	148 608	148 608	148 608		
Débiteurs divers	31 048	115 262	115 262		
Total des créances	9 372 934	10 862 481	10 862 481	-	-
Charges constatées d'avance	163 705	277 329	277 329		
Charges à étaler	70 449	49 499	49 499		
Impôts différés actifs	3 359 349	-			
Ecart de conversion actif	40 004	8 119	8 119		
Total des comptes de régularisations	3 633 507	334 947	334 947	-	-
TOTAUX	13 006 441	11 197 428	11 197 428	-	-

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	6 489 900	10 793 489	10 793 489		
TOTAUX	6 489 900	10 793 489	10 793 489	-	-

8. Capitaux propres

8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2023, le capital social se compose de 272 500 actions d'une valeur nominale de 15 €, soit un capital social de 4 087 500 €.

9. Provisions pour risques et charges

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

	Exercice 2022	Dotation			Reprise			Exercice 2023
		Exploitation	Financière	Except.	Exploitation	Financière	Except.	
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
Autres provisions pour risques & charges ¹	2 973 370	141 894		375 000			(2 563 594)	926 670
Sous-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)	-
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 reprise sur provisions comptabilisées pour la prise en compte 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	-	3 648 620	(3 648 620)
IS sur les différés sociaux (CSSS, eff. constr, participation, ...)	91 396	563 636	(472 240)
IS sur les déficits fiscaux reportables	1 919 684	2 690 697	(771 013)
IS sur la provision IFC	543 141	431 748	111 393
Compensation actif/passif	(2 554 221)	(37 461)	(2 516 760)
Impôts différés passif	202 674	289 270	(86 596)
Amortissements dérogatoires	1 130	1 792	(662)
Impact des contrats de crédit-bail	106 411	35 669	70 742
IS sur subventions d'investissement	289 270	289 270	-
Plus-value étalée ¹	2 360 084	-	2 360 084
Compensation actif/passif	(2 554 221)	(37 461)	(2 516 760)
Impact sur les réserves consolidées	(202 674)	3 359 350	(3 562 024)
Impact sur le résultat consolidé	3 562 021	(2 725 481)	

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 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	13 015	11 913			24 928
Total variation emprunts et dettes financières	17 534 353	7 569 243	(4 225 718)	-	20 877 878

11.2 Echéances des emprunts et dettes financières

	Exercice 2022	Exercice 2023	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
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	13 015	24 928	24 928		
Total	17 534 353	20 877 877	4 830 275	10 957 099	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	8 396 709	7 167 443	7 167 443		
Avances et acptes reçus sur commandes	436 690	246 998	246 998		
Dettes sociales	5 761 274	5 027 660	5 027 660		
Dettes fiscales	1 216 461	1 178 159	1 178 159		
Total dettes d'exploitation	15 811 134	13 620 260	13 620 260	-	-
Dettes IS	51 551	-			
Fournisseurs d'immobilisations	839 276	497 601	497 601		
Comptes courants créditeurs	-	667 839	667 839		
Dettes diverses	4 893	8 966	8 966		
Impôts passifs différés	-	202 674	202 674		
Produits constatés d'avances	-	772 109	772 109		
Ecarts de conversion passif	7 786	16 781	16 781		
Total des autres dettes	903 506	2 165 970	2 165 970	-	-
TOTAUX	16 714 640	15 786 230	15 786 230	-	-

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	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.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

14. Information sur le chiffre d'affaires

	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2023	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2022	Variation
ELVIA	33 698 852	26 246 004	+ 28,40%
A & P LITHOS	18 925 122	14 639 641	+ 29,27%
BREE	4 753 385	6 657 205	- 28,60%
CIRETEC	538 159	617 001	- 12,78%
MEREDIT	872 738	152 799	+ 471,17%
Total du chiffre d'affaires	58 788 256	48 312 650	+ 21,68%

15. Autres achats et charges externes

	Exercice 2023	Exercice 2022	Variation
Achats de matériel et fournitures	3 914 448	2 373 558	+ 64,92%
Sous-traitance	4 840 489	3 115 015	+ 55,39%
Redevances de crédit-bail	25 790	126 215	-
Locations, Charges locatives	347 802	168 548	+ 106,35%
Entretiens et réparations	776 068	725 158	+ 7,02%
Primes d'assurance	721 019	639 313	+ 12,78%
Personnel extérieur, intérim	3 462 411	2 398 447	+ 44,36%
Commissions, honoraires	1 998 673	1 336 587	+ 49,54%
Communication, publicité	65 428	168 055	- 61,07%
Transport	468 412	553 715	- 15,41%
Déplacements, missions et réceptions	398 430	238 903	+ 66,77%
Frais postaux et télécommunications	106 079	105 827	+ 0,24%
Services bancaires	178 296	143 053	+ 24,64%
Autres	445 428	195 612	+ 127,71%
Total des autres achats et charges externes	17 748 773	12 288 006	+ 44,44%

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

16. Salaires et charges sociales

	Exercice 2023	Exercice 2022
Coût de la main d'œuvre		
Salaires bruts	16 917 208	14 500 423
Participation	283 402	185 377
Charges sociales	5 736 870	5 315 340
Total	22 937 480	20 001 140
<i>Taux moyen de charges sociales</i>	<i>33,35%</i>	<i>36,19%</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

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS

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	103 289		2 619 259	104 540
Pour risque de change		36 845		-
Pour pensions et retraites	10 207			355 549
Sous-total	237 781	36 845	2 619 259	546 641
Total des reprises sur amortissements et provisions	237 781	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	1 182	5 302
Total des autres produits d'exploitation	5 739 599	7 213 193

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	691 177	350 881
Pertes de change	118 908	336 310
Autres charges financières	1 106	
Charges nettes sur cession de VMP		
Total	829 336	734 068
Résultat financier	(710 301)	(378 648)

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	180
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	3 468 419
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion ²	3 449 339	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	4 189 446	13 008 407
Résultat exceptionnel	14 610 512	(9 539 988)

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	(831 164)	(494 178)
Charge d'impôts différés	3 562 021	(2 725 481)
Impôts sur les bénéfices	2 730 857	(3 219 659)

22.2 Preuve d'impôt sur les sociétés

	Exercice 2023	Taux	Exercice 2022	Taux
Résultat net des sociétés intégrées	11 046 129		(7 493 539)	
+ Impôt sur les sociétés consolidé	2 730 857		(3 219 659)	
= Base d'impôt théorique	13 776 986		(10 713 198)	
Impôt théorique au taux de 25% (taux applicable en France)	3 444 247	25%	(2 678 300)	25%

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

Impact des abandons de créances internes			297 718	+ 2,2%
Déficit transféré vers la société ASC4	252 388	+ 1,8%		
QP de frais et charges sur dividendes intragroupe	5 250	+ 0,0%	8 750	+ 0,1%
Dépenses dites "sommatoires"	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%
Divers	1 633	+ 0,0%	(241)	- 0,0%
Levée d'option CB			(7 420)	- 0,1%
Pénalités, amendes	486	+ 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 les subventions de l'exercice			(33 225)	- 0,2%
Crédit d'impôt recherche	(958 071)	- 7,0%	(777 652)	- 5,6%
Différence nette	(713 390)	- 5,2%	(541 359)	- 3,9%
Montant de l'impôt constaté dans les comptes consolidés	2 730 857	19,8%	(3 219 659)	-23,4%

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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

	Exercice 2023	Exercice 2022
Résultats sociaux des sociétés intégrées	15 273 919	(9 170 329)
Retraitements		
Dotation/Reprise provisions réglementées	(2 648)	(4 609)
Retraitement des contrats de crédit-bail	274 721	(690 186)
Dotation/Reprise provisions pour pensions et retraites	(237 842)	346 104
Neutralisation des écarts de conversion		
Opérations internes		
Dividendes intra-groupe	(700 000)	(700 000)
Elimination des provisions sur créances intragroupe		
Impôt différé consolidé	(3 562 021)	2 725 481
Résultat net des sociétés intégrées	11 046 129	(7 493 539)
Amortissement des écarts d'acquisition		
Résultat des sociétés mises en équivalence	286 589	(187 959)
Résultat minoritaire		
Résultat consolidé part du groupe	11 332 718	(7 681 498)

24. Effectif

L'effectif employé par les sociétés consolidées s'élève à 394 au 31/12/2023.

EFFECTIFS	2023	2022
▪ Ingénieurs et cadres	66	63
▪ Agents de maîtrise	17	23
▪ Employés et techniciens	72	79
▪ Ouvriers	239	257
TOTAL	394	422

25. Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 25 JUIN 2024
COMPTES CONSOLIDES « GROUPE ELVIA »**

Monsieur l'Associé unique,

Conformément aux dispositions légales applicable aux groupes de sociétés, le présent rapport a été établi afin de vous rendre compte de la situation du « groupe consolidé ELVIA » au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Vous trouverez annexés au présent rapport sur la gestion du **groupe 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.

Le commissaire aux comptes vous fera part, dans son rapport, de ses conclusions au titre de l'exécution de sa 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 par :

- la croissance de l'activité d'Elvia et AP Lithos ,
- la hausse du marché militaire,
- la baisse du marché automobile et de l'activité « antennes » de BREE.

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 24.686 k€ (dont 8 millions reçues 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.

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

- 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	- 123	- 794	671	n/a
Résultat Financier	- 710	- 379	- 332	n/a
Résultat Exceptionnel	14 611	- 9 540	24 151	n/a
Résultat Net Part du Groupe	11 333	- 7 681	19 014	n/a

Bilan	2023	2022	Variation	
	K€	K€	K€	%
Total	60 506	54 458	6 048	11%
Dont : Actif Immobilisé	22 396	20 535	1 861	9%
Dont : Disponibilités	10 794	6 490	4 304	66%
Dont : Capitaux Propres	19 974	14 775	5 200	35%
Dont : Dettes Financières	20 878	17 534	3 344	19%
Dont : Dettes Exploitation & Diverses	15 786	16 715	- 928	-6%

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

GROUPE ELVIA Circuits Imprimés	31/12/2022	31/12/2023	moyenne 2022	moyenne 2023	INTERIM moyenne 2022	INTERIM moyenne 2023
Ingénieurs et cadres	63	66	67,5	65,00		
agents de Maitrise	23	17	25,1	20,50		
Employés et Techniciens	79	72	81,9	76,70		
Ouvriers	257	239	258,3	243,40		
Total	422	394	432,8	405,6	15,2	73,9

2. Evénements 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 militaire et à la progression de l'activité aéronautique. Le budget des ventes 2024 affiche une hausse de 18%.

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. Le budget de production 2023 est s'établit à 25 M€.

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.

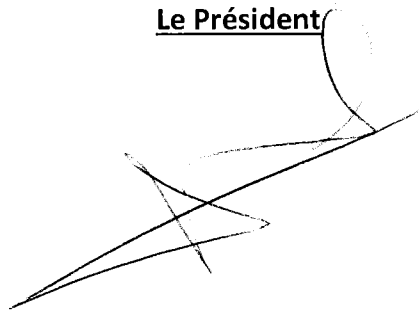
Ciretec =

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 ELVIA PCB fait l'objet d'un rapport distinct de celui relatif à la gestion du groupe.

Coutances, le, 10 juin 2024

Le Président

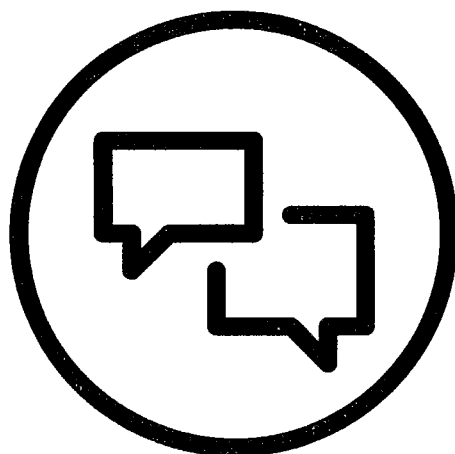
A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and strokes, positioned below the text 'Le Président'.

ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS

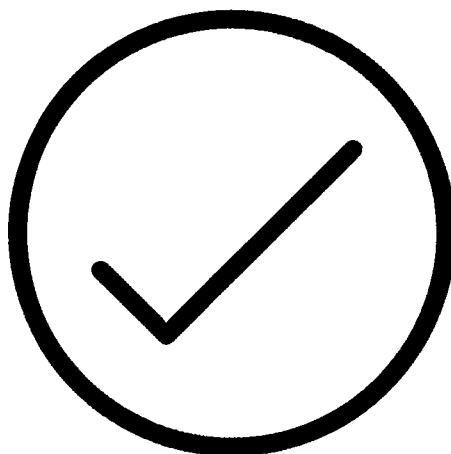
*Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle au capital de 4.087.500 €
Siège social : Avenue d'Ochsenfurt*

50200 COUTANCES

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS
Exercice clos le 31 Décembre 2023**



Écoute



Certification



Risque

In Extenso Secag

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

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

A l'associé unique de la société ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la **société ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS** relatifs à l'exercice clos le **31 Décembre 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans les notes "*Faits majeurs*" et "*Résultat exceptionnel*" de l'annexe aux comptes consolidés concernant les conséquences sur l'exercice clos le 31 décembre 2023 de l'incendie survenu en janvier 2022 sur le site de la société CIRETEC.

JM1

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

JM7

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

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

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

Comme précisé par l'article L.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 commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à DONVILLE LES BAINS,
Le 4 Juin 2024

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
IN EXTENSO SECAG

Jean-Max YVER

ANNEXE

Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

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

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

JM1

COMPTES CONSOLIDES

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

GROUPE ELVIA

Avenue d'Ochsenfurt
50211 - COUTANCES



ELVIC SARL
158 Chemin des Vignes
50530 - DRAGNY RANTHON

Téléphone : 03 74 268 777
Email : info@elvic.fr
Site internet : www.elvic.fr

Deloitte & Touche

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Normandie

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

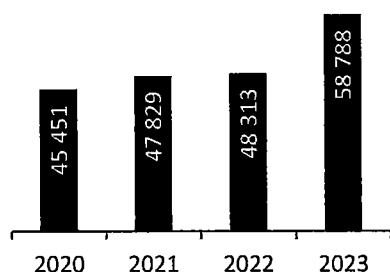
11,3 M€

de résultat net – Part du groupe

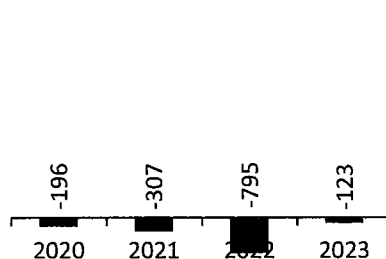
CHIFFRES CLES

en milliers d'euros

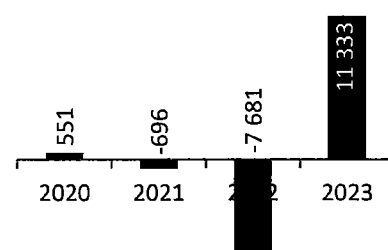
CHIFFRE D'AFFAIRES



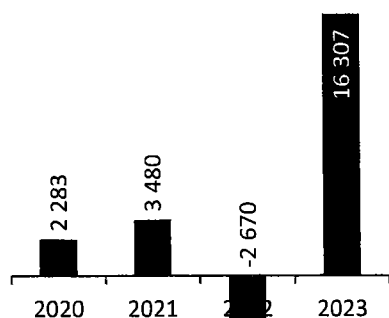
RESULTAT D'EXPLOITATION



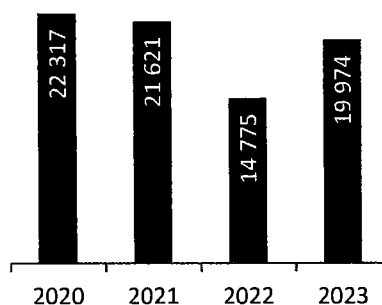
RESULTAT NET CONSOLIDE



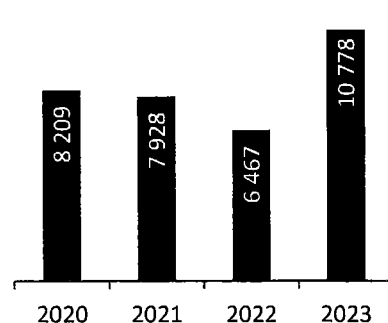
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGrees



CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES



TRESORERIE DE FIN D'EXERCICE



En Rastaco Seong

Conseil d'Administration
Membre de la Compagnie Nationale
de Normandie

BILAN CONSOLIDE

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	2 121 541	2 121 541		
Immobilisations incorporelles en cours		99 820		99 820	
Total Immo. Incorporelles	V.2	5 308 826	3 916 881	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					599 400
Créances rattachées à des participations					
Autres immos. financières		1 140 743		1 140 743	1 036 468
Total Immo. Financières	V.4	1 140 743		1 140 743	1 635 868
Total Titres mis en équivalence		698 631		698 631	
Total actifs immobilisés		71 798 593	49 402 821	22 395 772	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		4 195 138	774 514	3 420 624	2 819 612
Créances sociales et fiscales		2 090 095		2 090 095	1 765 385
Autres créances d'exploitation		187 800		187 800	229 819
Comptes courants débiteurs		3 476 003	728 147	2 747 856	2 618 632
Autres actifs circulants		913 445	148 608	764 837	553 753
Total des créances	V.6	10 862 481	1 651 269	9 211 212	7 987 201
Impôt différé actif	V.10				3 359 349
Autres comptes de régularisation	V.6	334 947		334 947	274 158
Total des comptes de régularisation		334 947		334 947	3 633 507
Disponibilités	V.7	10 793 489		10 793 489	6 489 900
Total actifs circulants		40 383 977	2 273 952	38 110 025	33 922 983
TOTAL ACTIF		112 182 570	51 676 773	60 505 797	54 457 540

BILAN CONSOLIDE

PASSIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2023	Exercice 2022
Capitaux propres			
Capital	V.8	4 087 500	4 087 500
Primes liées au capital			
Réserves consolidées		3 529 920	17 211 418
Subventions d'investissement		1 024 183	1 157 081
RÉSULTAT DE L'EXERCICE		11 332 718	(7 681 498)
Capitaux propres - Part du groupe		19 974 321	14 774 501
Résultat des minoritaires			
Réserves des minoritaires			
Intérêts minoritaires		-	-
Total capitaux propres		19 974 321	14 774 501
Autres fonds propres			
		-	-
Provisions			
Provision pour risques & charges	V.9	3 867 369	5 434 047
Dont prov. pour risques des titres mis en équivalence			87 359
Ecart d'acquisition négatif			
Provisions	V.9	3 867 369	5 434 047
Dettes			
Emprunts auprès étab. Financiers		20 523 140	17 445 211
Dettes financières diverses		338 975	65 975
Concours bancaires courants		15 762	23 167
Dettes financières	V.11	20 877 877	17 534 353
Fournisseurs		7 167 443	8 396 709
Avances et acomptes reçus sur commandes		246 998	436 690
Dettes sociales et fiscales		6 205 819	6 977 735
Dettes d'exploitation	V.12	13 620 260	15 811 134
Comptes courants créditeurs		667 839	
Fournisseurs d'immobilisations		497 601	839 276
Dettes diverses		211 640	64 229
Produits constatés d'avance		772 109	
Autres comptes de régularisation		16 781	
Dettes diverses	V.12	2 165 970	903 505
Total dettes		36 664 107	34 248 992
TOTAL PASSIF		60 505 797	54 457 540

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	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		1 182	5 302
Transfert de charges d'exploitation		3 884 808	3 974 437
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	V.19	64 527 855	55 525 843
Achats consommés		18 405 053	19 761 875
Autres achats et charges externes	V.15	17 748 773	12 288 006
Impôts, taxes et versements assimilés		999 634	956 551
Charges du personnel	V.16	22 937 480	20 001 140
Autres charges d'exploitation		49 144	39 038
Dotations amort. et prov. d'exploit.	V.17	4 510 996	3 273 795
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		64 651 080	56 320 405
RESULTAT D'EXPLOITATION (avant amort. des écarts d'acq.)		(123 225)	(794 562)
Amortissement écart d'acquisition	V.1	-	-
RESULTAT D'EXPLOITATION (après amort. des écarts d'acq.)		(123 225)	(794 562)
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		691 177	350 881
Pertes de change		118 908	336 310
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières		1 106	
Dotations aux prov. & amort. financiers		18 145	46 877
TOTAL CHARGES FINANCIERES	V.20	829 336	734 068
RESULTAT FINANCIER	V.20	(710 301)	(378 648)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		349 071	24 924
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	3 468 419
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		3 601 720	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	4 189 446	13 008 407
RESULTAT EXCEPTIONNEL	V.21	14 610 512	(9 539 988)
Impôts sur les bénéfices	V.22	(831 164)	(494 178)
Impôts différés	V.22	3 562 021	(2 725 481)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		11 046 129	(7 493 539)
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		286 589	(187 959)
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		11 332 718	(7 681 498)
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES		-	-
RESULTAT - PART DU GROUPE		11 332 718	(7 681 498)
Nombre d'actions composant le capital social de la société mère		272 500	272 500
RESULTAT PAR ACTION		41,59	(28,19)

TABEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	EXERCICE 2023	EXERCICE 2022
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET PART DU GROUPE	11 332 718	(7 681 498)
Part des minoritaires dans le résultat sociétés intégrées	(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	6 603 455
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	3 562 021	(2 725 481)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	16 306 908	(2 669 915)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		
Variation des frais financiers	11 913	4 348
Variation nette exploitation	(5 032 579)	3 565 898
Variation de stock	(1 958 002)	2 691 835
Variation des Créances d'exploitation	(883 703)	(448 765)
Variation des Dettes d'exploitation	(2 190 874)	1 322 828
Variation nette hors exploitation	979 419	2 011 672
Variation des créances hors exploitation	(340 308)	2 456 078
Variation des dettes hors exploitation	620 362	(386 143)
Charges et produits constatés d'avance / Charges à répartir	658 485	8 869
Pertes et gains de change	40 880	(67 132)
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	(4 041 247)	5 581 918
Flux net de trésorerie généré par l'activité	12 265 661	2 912 003
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		(600)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(4 000 968)	(4 084 744)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		
Variation des autres fonds propres		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	(6 000 000)	
Dividendes versés aux minoritaires		
Encaissements provenant d'emprunts	6 273 000	3 122 380
Remboursement d'emprunts	(3 007 848)	(2 422 558)
Remboursement d'emprunts liés au crédit-bail	(1 218 851)	(988 168)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(3 953 699)	(288 346)
VARIATION DE TRESORERIE	4 310 994	(1 461 087)
Incidende des variations de taux de changes	-	-
TRESORERIE A L'OUVERTURE	6 466 733	7 927 820
TRESORERIE A LA CLOTURE	10 777 727	6 466 733



VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES

	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	4 087 500	18 229 482	(695 573)	21 621 409	
Affectation du résultat 2021		(695 573)	695 573	-	
Résultat 2022			(7 681 498)	(7 681 498)	
Dividendes de la société mère				-	
Reclassement des subventions		834 586			
Autres mouvements		4		4	-
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2022	4 087 500	18 368 499	(7 681 498)	14 774 501	-
Exercice 31/12/2023					
Affectation du résultat 2022		(7 681 498)	7 681 498	-	
Résultat 2023			11 332 718	11 332 718	
Dividendes de la société mère		(6 000 000)		(6 000 000)	
Reclassement des subventions		(132 898)		(132 898)	
Autres mouvements				-	
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2023	4 087 500	4 554 103	11 332 718	19 974 321	-

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

I - Faits majeurs	11
II - Activités et organigramme du groupe	11
1. Activités	11
2. Organigramme au 31 décembre 2023	12
3. Liste des sociétés consolidées	12
4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation	12
III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	13
1. Référentiel comptable	13
2. Modalités de consolidation	13
3. Méthodes et règles d'évaluation	14
IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation	17
1. Changements comptables	17
2. Variations de périmètre	17
V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	18



ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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



ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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.

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 :

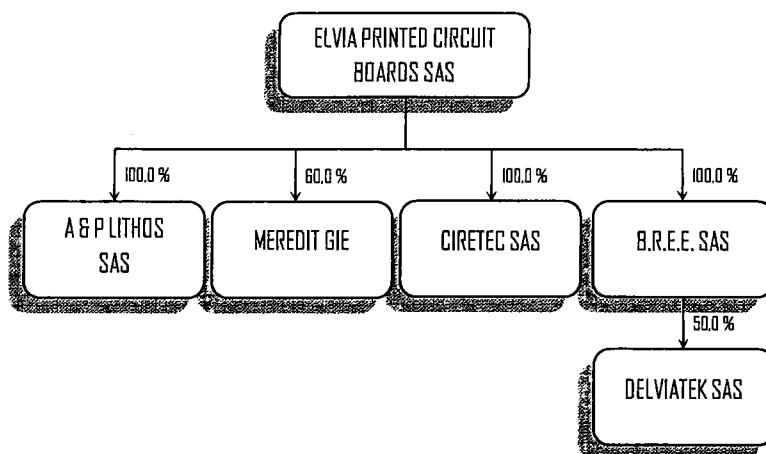
- ELVIA PCB (389 502 253) ;
- CIRETEC (338731326) ;
- BREE (329816623) ;
- A&P LITHOS (582142451)

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 :

SOCIÉTÉ ET FORME JURIDIQUE ACTIVITÉ	N°SIREN	Siège social	Méthode de conso. 2023 ¹	Méthode de conso. 2022	% contrôle 2023	% contrôle 2022	% Intérêt 2023	% Intérêt 2022
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	389 502 253	COUTANCES (50)	IG	IG	Société mère	Société Mère	Société mère	Société Mère
A & P LITHOS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	582 142 451	CHATEAUBOURG (35)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
CIRETEC SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	338 731 326	SAINT AY (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
BREE SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	329 816 623	PUISEAUX (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
MEREDIT GIE CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	790 761 613	PARIS XVI ^{ème} (75)	IG	IG	60,00	65,00	60,00	65,00
DELVIATEK SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	911 880 730	DOUVIRIN (62)	ME	ME	50,00	50,00	50,00	50,00

¹ IG : Intégration Globale ; ME : Mise en équivalence 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 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 ELVIA PCB SAS assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

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

Les participations dans lesquelles la SAS ELVIA PCB 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. Un écart d'acquisition positif a été comptabilisé lors de la prise de contrôle de la société AVI & PECHARD. Cet écart d'acquisition a fait l'objet d'un amortissement sur une durée de 6 ans.

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

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

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

2.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

L'ensemble des sociétés 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 ELVIA sont localisées sur le territoire français et arrêtent leurs comptes annuels en Euros.

3. Méthodes et règles d'évaluation

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

3.1 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

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 1 919 684 €, soit une base fiscale de 7 678 737 €.

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.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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

Néant.

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. Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisitions portent sur les sociétés suivantes :

	Exercice 2022	Augmentat.	Diminut.	Variation Périmètre	Autres variations	Exercice 2023
Valeurs brutes						
A & P LITHOS	1 440 362					1 440 362
LITHOS ¹	681 179					681 179
Total	2 121 541	-	-	-	-	2 121 541
Amortissements						
A & P LITHOS	1 440 362					1 440 362
LITHOS ¹	681 179					681 179
Total	2 121 541	-	-	-	-	2 121 541
Valeurs nettes						
A & P LITHOS	-					-
LITHOS ¹	-	-				-
Total	-	-	-	-	-	-

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

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

2. Immobilisations incorporelles

	Exercice 2022	Augment.	Dinim.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2023
Valeurs brutes							
Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	3 124 922	79 222	(300 695)			(10 246)	2 893 203
Logiciels pris en crédit-bail	99 900						99 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	2 121 541						2 121 541
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	2 121 541						2 121 541
Immo. Incorporelles en cours	-	33 600				10 246	43 846
Avances et acomptes versés	-	55 974					55 974
Total	5 440 725	168 796	(300 695)	-	-	-	5 308 826

Amortissements

Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 773 841	127 932	(300 695)				1 601 078
Logiciels pris en crédit-bail	99 900						99 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	2 121 541						2 121 541
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	2 121 541						2 121 541
Immo. Incorporelles en cours	-						-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	4 089 644	127 932	(300 695)	-	-	-	3 916 881

Valeurs nettes

Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 351 081	(48 710)	(300 695)			(10 246)	1 292 125
Logiciels pris en crédit-bail	-						-
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	-						-
Immo. Incorporelles en cours	-	33 600				10 246	43 846
Avances et acomptes versés	-	55 974					55 974
Total	1 351 081	40 864	(300 695)	-	-	-	1 391 945

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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.	45 987 636	797 568	(15 782 239)			1 691 137	32 694 102
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	12 687 683	1 248 000					13 935 683
Autres immob. corporelles	1 797 394	70 407	(189 396)				1 678 405
Autres immob. corp. en crédit-bail	185 652	44 714					230 366
Immobilisations corp. en cours	1 763 366	820 498				(1 691 137)	892 727
Avances & acomptes	-	1 101 444					1 101 444
Total	75 950 532	4 679 459	(15 979 597)	-	-	-	64 650 394
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.	5 331 228	(625 705)	(3 178)			1 691 137	6 393 482
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	2 927 591	318 368					3 245 959
Autres immob. corporelles	1 71 817	16 258	(1 306)				186 769
Autres immob. corp. en crédit-bail	65 314	(711)					64 603
Immobilisations corp. en cours	1 763 366	820 498				(1 691 137)	892 727
Avances & acomptes	-	1 101 444					1 101 444
Total	17 547 606	1 621 331	(4 484)	-	-	-	19 164 453

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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	4 195 138	4 195 138		
Créances sociales	49 260	61 355	61 355		
Créances fiscales	1 716 125	2 028 740	2 028 740		
Impôts société	522 705	649 575	649 575		
Comptes courants débiteurs	3 346 779	3 476 003	3 476 003		
Créances sur cessions d'immobilisations	148 608	148 608	148 608		
Débiteurs divers	31 048	115 262	115 262		
Total des créances	9 372 934	10 862 481	10 862 481	-	-
Charges constatées d'avance	163 705	277 329	277 329		
Charges à étaler	70 449	49 499	49 499		
Impôts différés actifs	3 359 349	-			
Ecart de conversion actif	40 004	8 119	8 119		
Total des comptes de régularisations	3 633 507	334 947	334 947	-	-
TOTAUX	13 006 441	11 197 428	11 197 428	-	-

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	6 489 900	10 793 489	10 793 489		
TOTAUX	6 489 900	10 793 489	10 793 489	-	-

8. Capitaux propres

8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2023, le capital social se compose de 272 500 actions d'une valeur nominale de 15 €, soit un capital social de 4 087 500 €.

9. Provisions pour risques et charges

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

	Exercice 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
Autres provisions pour risques & charges ¹	2 973 370	141 894		375 000			(2 563 594)	926 670
Sous-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)	-
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 reprise sur provisions comptabilisées pour la prise en compte des coûts liés à l'incendie de CIRETEC

² Titres DELVIA 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	-	3 648 620	(3 648 620)
IS sur les différés sociaux (CSSS, eff. constr, participation, ...)	91 396	563 636	(472 240)
IS sur les déficits fiscaux reportables	1 919 684	2 690 697	(771 013)
IS sur la provision IFC	543 141	431 748	111 393
Compensation actif/passif	(2 554 221)	(37 461)	(2 516 760)
Impôts différés passif	202 674	289 270	(86 596)
Amortissements dérogatoires	1 130	1 792	(662)
Impact des contrats de crédit-bail	106 411	35 669	70 742
IS sur subventions d'investissement	289 270	289 270	-
Plus-value étalée ¹	2 360 084	-	2 360 084
Compensation actif/passif	(2 554 221)	(37 461)	(2 516 760)
Impact sur les réserves consolidées	(202 674)	3 359 350	(3 562 024)
Impact sur le résultat consolidé	3 562 021	(2 725 481)	

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.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

11. Emprunts et dettes financières

11.1 Variation des dettes financières

	Exercice 2022	Augm.	Diminution	Autres variations	Exercice 2023
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	13 015	11 913			24 928
Total variation emprunts et dettes financières	17 534 353	7 569 243	(4 225 718)	-	20 877 878

11.2 Echéances des emprunts et dettes financières

	Exercice 2022	Exercice 2023	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
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	13 015	24 928	24 928		
Total	17 534 353	20 877 877	4 830 275	10 957 099	5 090 503

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

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	8 396 709	7 167 443	7 167 443		
Avances et acptes reçus sur commandes	436 690	246 998	246 998		
Dettes sociales	5 761 274	5 027 660	5 027 660		
Dettes fiscales	1 216 461	1 178 159	1 178 159		
Total dettes d'exploitation	15 811 134	13 620 260	13 620 260	-	-
Dettes IS	51 551	-			
Fournisseurs d'immobilisations	839 276	497 601	497 601		
Comptes courants créditeurs	-	667 839	667 839		
Dettes diverses	4 893	8 966	8 966		
Impôts passifs différés	-	202 674	202 674		
Produits constatés d'avances	-	772 109	772 109		
Ecart de conversion passif	7 786	16 781	16 781		
Total des autres dettes	903 506	2 165 970	2 165 970	-	-
TOTAUX	16 714 640	15 786 230	15 786 230	-	-

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	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.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS

14. Information sur le chiffre d'affaires

	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2023	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2022	Variation
ELVIA	33 698 852	26 246 004	+ 28,40%
A & P LITHOS	18 925 122	14 639 641	+ 29,27%
BREE	4 753 385	6 657 205	- 28,60%
CIRETEC	538 159	617 001	- 12,78%
MEREDIT	872 738	152 799	+ 471,17%
Total du chiffre d'affaires	58 788 256	48 312 650	+ 21,68%

15. Autres achats et charges externes

	Exercice 2023	Exercice 2022	Variation
Achats de matériel et fournitures	3 914 448	2 373 558	+ 64,92%
Sous-traitance	4 840 489	3 115 015	+ 55,39%
Redevances de crédit-bail	25 790	126 215	-
Locations, Charges locatives	347 802	168 548	+ 106,35%
Entretiens et réparations	776 068	725 158	+ 7,02%
Primes d'assurance	721 019	639 313	+ 12,78%
Personnel extérieur, intérim	3 462 411	2 398 447	+ 44,36%
Commissions, honoraires	1 998 673	1 336 587	+ 49,54%
Communication, publicité	65 428	168 055	- 61,07%
Transport	468 412	553 715	- 15,41%
Déplacements, missions et réceptions	398 430	238 903	+ 66,77%
Frais postaux et télécommunications	106 079	105 827	+ 0,24%
Services bancaires	178 296	143 053	+ 24,64%
Autres	445 428	195 612	+ 127,71%
Total des autres achats et charges externes	17 748 773	12 288 006	+ 44,44%

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

16. Salaires et charges sociales

	Exercice 2023	Exercice 2022
Coût de la main d'œuvre		
Salaires bruts	16 917 208	14 500 423
Participation	283 402	185 377
Charges sociales	5 736 870	5 315 340
Total	22 937 480	20 001 140
<i>Taux moyen de charges sociales</i>	<i>33,35%</i>	<i>36,19%</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	103 289		2 619 259	104 540
Pour risque de change		36 845		-
Pour pensions et retraites	10 207			355 549
Sous-total	237 781	36 845	2 619 259	546 641
Total des reprises sur amortissements et provisions	237 781	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	1 182	5 302
Total des autres produits d'exploitation	5 739 599	7 213 193

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	691 177	350 881
Pertes de change	118 908	336 310
Autres charges financières	1 106	
Charges nettes sur cession de VMP		
Total	829 336	734 068
Résultat financier	(710 301)	(378 648)

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	180
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	3 468 419
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion ²	3 449 339	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	4 189 446	13 008 407
Résultat exceptionnel	14 610 512	(9 539 988)

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	(831 164)	(494 178)
Charge d'impôts différés	3 562 021	(2 725 481)
Impôts sur les bénéfices	2 730 857	(3 219 659)

22.2 Preuve d'impôt sur les sociétés

	Exercice 2023	Taux	Exercice 2022	Taux
Résultat net des sociétés intégrées	11 046 129		(7 493 539)	
+ Impôt sur les sociétés consolidé	2 730 857		(3 219 659)	
= Base d'impôt théorique	13 776 986		(10 713 198)	
Impôt théorique au taux de 25% (taux applicable en France)	3 444 247	25%	(2 678 300)	25%

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

Impact des abandons de créances internes			297 718	+ 2,2%
Déficit transféré vers la société ASC4	252 388	+ 1,8%		
QP de frais et charges sur dividendes intragroupe	5 250	+ 0,0%	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%
Divers	1 633	+ 0,0%	(241)	- 0,0%
Levée d'option CB			(7 420)	- 0,1%
Pénalités, amendes	486	+ 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 les subventions de l'exercice			(33 225)	- 0,2%
Crédit d'impôt recherche	(958 071)	- 7,0%	(777 652)	- 5,6%
Différence nette	(713 390)	- 5,2%	(541 359)	- 3,9%
Montant de l'impôt constaté dans les comptes consolidés	2 730 857	19,8%	(3 219 659)	-23,4%

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

	Exercice 2023	Exercice 2022
Résultats sociaux des sociétés intégrées	15 273 919	(9 170 329)
Retraitements		
Dotation/Reprise provisions réglementées	(2 648)	(4 609)
Retraitement des contrats de crédit-bail	274 721	(690 186)
Dotation/Reprise provisions pour pensions et retraites	(237 842)	346 104
Neutralisation des écarts de conversion		
Opérations internes		
Dividendes intra-groupe	(700 000)	(700 000)
Elimination des provisions sur créances intragroupe		
Impôt différé consolidé	(3 562 021)	2 725 481
Résultat net des sociétés intégrées	11 046 129	(7 493 539)
Amortissement des écarts d'acquisition		
Résultat des sociétés mises en équivalence	286 589	(187 959)
Résultat minoritaire		
Résultat consolidé part du groupe	11 332 718	(7 681 498)

24. Effectif

L'effectif employé par les sociétés consolidées s'élève à 394 au 31/12/2023.

EFFECTIFS	2023	2022
▪ Ingénieurs et cadres	66	63
▪ Agents de maîtrise	17	23
▪ Employés et techniciens	72	79
▪ Ouvriers	239	257
TOTAL	394	422

25. Evènements postérieurs à la clôture

Néant.