

ASC4 Elvia
Société par Actions Simplifiée au capital de 9 845 500 €
Siège social : Avenue d'Ochsenfurt – 50200 Coutances- France –
909 598 054 RCS Coutances

PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE du 11 JUIN 2025

L'an 2025, le 11 juin à 11 heures 40 minutes

Les associés de la société ASC4 ELVIA, société par Actions Simplifiée au capital de 9 845 500,00 Euros, divisé en 9 845 500 actions de 1 Euro chacune,

Dénommés et domiciliés dans la feuille de présence,

Se sont réunis sur convocation faite par le Président en Assemblée Générale Ordinaire par coordination de deux modalités pratiques :

- chez ELVIA PCB à COUTANCES (50200) – Avenue d'Ochsenfurt,
- et en visioconférence par le biais de l'outil Microsoft Teams

à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapports de Gestion du Président, sur les comptes sociaux et consolidés de l'exercice, rapports des commissaires aux comptes, sur les comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
- Discussion et approbation desdits comptes ;
- Affectation du résultat ;
- Pouvoirs pour les formalités ;
- Questions diverses.

Il a été établi une feuille de présence en format dématérialisé (*Yousign*), qui est signée par les associés. Un pouvoir est annexé, actant la délégation accordée à Monsieur Edouard PIEDAGNEL par Monsieur Vincent DRONNET

L'Assemblée Générale est présidée par Monsieur Alain DIETSCH, Président.

Le Président a désigné comme Scrutateur Monsieur Edouard PIEDAGNEL qui a accepté cette qualité.

Le Président a désigné comme Secrétaire Monsieur Loïc VAN OOTEGHEM qui a accepté cette qualité.

Le Bureau est ainsi régulièrement constitué. La feuille de présence dématérialisée permet de constater que le quorum est atteint, les associés présents ou représentés représentant plus de 98,5% des actions.

Le président remercie pour leurs travaux et leurs rapports Monsieur Jean-Max YVER du cabinet IN EXTENSO-SECAG, et Monsieur Christophe CHARETON du cabinet Talenz-Fidorg Audit IdF, Commissaires aux comptes.

Le Président met à la disposition des membres de l'assemblée les pièces suivantes:

- Les copies des lettres de convocation
- La feuille de présence de l'assemblée, à laquelle il est annexé un pouvoir ;
- Le bilan, le compte de résultat et l'annexe au 31 décembre 2024 des comptes sociaux d'une part et des comptes consolidés d'autre part ;
- Le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux ;
- Le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés ;
- Le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions ou opérations relevant des articles L 227-10 du Nouveau Code de commerce ;

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

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

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

Le Président déclare ensuite la discussion ouverte.

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

Première résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve dans toutes leurs parties le rapport de gestion du Président et les **comptes sociaux** arrêtés au 31 décembre 2024 tels qu'ils ont été établis et lui sont présentés et se traduisant par un résultat net négatif de 940 887 Euros.

Cette résolution est formellement adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve dans toutes leurs parties le rapport de gestion du Président et les **comptes consolidés** arrêtés au 31 décembre 2024 tels qu'ils ont été établis et lui sont présentés et se traduisant par un bénéfice de 1 545 487 Euros.

Cette résolution est formellement adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, sur proposition du Président, décide d'affecter le résultat net de – 940 887 Euros de la façon suivante :

Report à Nouveau	- 940 887	Euros
Total	- 940 887	Euros

Le poste «Report à Nouveau» s'élève ainsi à – 940 887 Euros contre 0 Euros auparavant.

Cette résolution est formellement adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir entendu lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L 227-10 du Code de Commerce, approuve ledit rapport et constate l'absence de nouvelle convention née au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Cette résolution est formellement adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

Cinquième résolution

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

Cette résolution est formellement adoptée à l'unanimité des associés présents ou représentés.

* * * * *

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée à 12 heures 13 minutes.

Le Président,

Le Secrétaire,

Le Scrutateur,

Actif			Au 31/12/2024			Au 31/12/2023
			Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires				
		Fonds commercial (1)				
		Autres immobilisations incorporelles				
		Immobilisations incorporelles en cours				
		Avances et acomptes				
	TOTAL					
	Immobilisations corporelles	Terrains				
		Constructions				
		Inst. techniques, mat. out. industriels				
		Autres immobilisations corporelles				
		Immobilisations en cours				
		Avances et acomptes				
		TOTAL				
Immobilisations financières ⁽²⁾	Participations évaluées par équivalence					
	Autres participations	22 109 853		22 109 853	22 109 853	
	Créances rattachées à des participations	20 951		20 951	620 061	
	Titres immob. de l'activité de portefeuille					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts					
	Autres immobilisations financières					
	TOTAL		22 130 805		22 130 805	22 729 915
Total de l'actif immobilisé			22 130 805		22 130 805	22 729 915
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements				
		En cours de production de biens				
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis				
		Marchandises				
	TOTAL					
	Avances et acomptes versés sur commandes					
	Créances ⁽³⁾	Clients et comptes rattachés	696 000		696 000	361 242
		Autres créances	2 149 465		2 149 465	1 569 566
		Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL		2 845 465		2 845 465	1 930 808	
Divers	Valeurs mobilières de placement					
	(dont actions propres :)					
	Instruments de trésorerie					
Disponibilités		1 504 986		1 504 986	133 685	
TOTAL		1 504 986		1 504 986	133 685	
Charges constatées d'avance			56 714		56 714	71 868
Total de l'actif circulant			4 407 166		4 407 166	2 136 361
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des emprunts						
Écarts de conversion actif						
TOTAL DE L'ACTIF			26 537 972		26 537 972	24 866 276
Renvois : (1) Dont droit au bail						
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières						
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)						
Clause de réserve de propriété			Immobilisations	Stocks	Créances clients	

Passif		Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Capitaux propres	Capital (dont versé : 9 845 500)	9 845 500	8 400 500
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecart de réévaluation		
	Ecart d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	259 949	
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	4 264 776	
	Report à nouveau		-674 251
Aut. fonds propres	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de la période (bénéfice ou perte)	-940 887	5 198 976
	Situation nette avant répartition	13 429 337	12 925 225
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées	611 787	389 817
Total		14 041 125	13 315 042
Provisions	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total			
Dettes	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total		
	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles	10 389 800	9 618 233
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Dettes	Emprunts et dettes financières divers (3)	1 159 953	1 114 638
	Total	11 549 753	10 732 871
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	131 090	133 445
	Dettes fiscales et sociales	816 002	684 918
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
	Instruments de trésorerie		
	Total	947 092	818 363
	Produits constatés d'avance		
Total des dettes et des produits constatés d'avance		12 496 846	11 551 234
Écart de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF		26 537 972	24 866 276
Dettes	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	9 618 233	8 905 771
	à moins d'un an	2 878 613	2 645 463
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
(3) dont emprunts participatifs			

SAS ASC4 Elvia

		France	Exportation	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 12 mois
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	1 280 000		1 280 000	1 109 979
	Chiffre d'affaires net	1 280 000		1 280 000	1 109 979
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation				
Charges d'exploitation (2)	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			988	
	Autres produits			62	12
	Total			1 281 051	1 109 991
	Marchandises Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements Achats				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)			271 943	322 761
Opér. commun	Impôts, taxes et versements assimilés			64 017	7 100
	Salaires et traitements			699 037	428 131
	Charges sociales			299 104	202 039
	Dotations • sur immobilisations				
	d'exploitation • sur actif circulant				
	• pour risques et charges				
	Amortissements				
	provisions				
Produits financiers	Autres charges			133 815	149 905
	Total			1 467 919	1 109 938
Résultat d'exploitation		A		-186 868	52
Produits financiers	Bénéfice attribué ou perte transférée	B			
	Perte supportée ou bénéfice transféré	C			
Charges financières	Produits financiers de participations (4)			20 951	6 020 151
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)				
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Charges financières	Total			20 951	6 020 151
	Dotations financières aux amortissements et provisions				
Charges financières	Intérêts et charges assimilées (5)			771 567	730 737
	Différences négatives de change				
Charges financières	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			771 567	730 737
Résultat financier		D		-750 615	5 289 414
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)		E		-937 483	5 289 467

		Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 12 mois
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et transferts de charge		
	Total		
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	203	107
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	221 970	221 970
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	222 173	222 078
	Total		
Résultat exceptionnel		F	
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)		-218 769	-131 587
		-940 887	5 198 976
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		

SAS ASC4 Elvia

Annexe de base aux comptes de l'exercice clos le 31/12/2024

Table des matières

1.	Faits caractéristiques de l'exercice	2
1.1.	Evénements principaux	2
1.2.	Principes, règles et méthodes comptables	2
1.3.	Identité de la société mère consolidant les comptes de la société	2
2.	Informations relatives au bilan	3
2.1.	Actif	3
2.1.1.	Immobilisations financières	3
2.1.1.1.	Informations relatives aux filiales et participations.....	3
2.1.1.1.1.	Renseignements détaillés concernant les filiales et participations	3
2.1.2.	Produits à recevoir	4
2.1.3.	Créances	5
2.2.	Passif	6
2.2.1.	Capitaux propres	6
2.2.1.1.	Tableau de variation des capitaux propres	6
2.2.1.2.	Capital	6
2.2.2.	Dettes financières et autres dettes.....	7
2.2.2.1.	Emprunts obligataires.....	8
2.2.3.	Charges à payer.....	8
3.	Informations relatives au compte de résultat.....	9

1. Faits caractéristiques de l'exercice

1.1. Événements principaux

La Société SAS ASC4 ELVIA a poursuivi en 2024 son activité liée à son statut de holding tête de groupe ASC4 ELVIA.

Une augmentation de capital d'un montant de 1 445 k€ a été réalisée en juillet 2024, portant le capital social de la Société à 9 845,5 k€.

1.2. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement 2014-03 de l'ANC.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

1.3. Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

La société établit les comptes consolidés, les sociétés intégrées sont :

- Elvia PCB (389 502 253) ;
- MEREDIT (790 761 613) ;
- CIRETEC (338 731 326) ;
- BREE (329 816 623) ;
- A&P LITHOS (582 142 451) ;
- DELVIATEK (911 880 730) par mise en équivalence.

2. Informations relatives au bilan

2.1. Actif

2.1.1. Immobilisations financières

	Augmentations		Diminutions	
	Réévaluation	Acquisition apports Virements	Virement poste à poste	Cessions Rebuts
Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
Titres de participation (y compris évaluées par équivalence. ci-dessus)	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations	-	800	599 910	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-

2.1.1.1. Informations relatives aux filiales et participations

2.1.1.1.1. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

Filiales (+ de 50 % capital détenu).	Capital	Quote-part %	Valeurs comptables des titres détenus		CA Hors taxes	Prêts/avances non remboursés
	Rés. et report avant affect.	Dividendes	Brute	Nette	Résultats	Cautions
	4 087 500	100%	22 109 854		43 229 632	-
Elvia PCB	4 764 055	-	22 109 854		3 352 394	-
	Observation :					

2.1.2. Produits à recevoir

Libellés	Montant
INTÉRÊTS COURUS	
Immobilisations financières	-
Participations groupe	20 952
Participations Hors groupe	-
Clients	-
Associés	-
Valeurs mobilières de placements	-
AUTRES PRODUITS	
Factures à établir	576 000
RRR à obtenir, avoirs à recevoir	-
Personnel	-
Sécurité sociale	-
Etat	-
Divers	-
TOTAL	596 952

2.1.3. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

	ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	20 952	-	20 952
	Prêts	-	-	-
	Autres immobilisations financières	-	-	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	-	-	-
	Autres créances clients	696 000	696 000	-
	Créance représentative des titres prêtés ou remis en garantie	-	-	-
	Personnel et comptes rattachés	-	-	-
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-	-	-
	État et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices	2 140 283	2 140 283
		Taxe sur la valeur ajoutée	8 141	8 141
		Autres impôts, taxes et versement assimilés	-	-
		Divers	-	-
	Groupes et associés	-	-	-
	Débiteur divers	1 041	1 041	-
Charges constatées d'avance		56 714	56 714	-
TOTAL		2 923 131	2 902 180	20 952

2.2. Passif

2.2.1. Capitaux propres

2.2.1.1. Tableau de variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	8 400 500	1 445 000	-	9 845 500
Primes, réserves et écarts	-	4 524 725	-	4 524 725
Report à nouveau	-674 251	674 251	-	-
Résultat	5 198 976	-940 887	5 198 976	-940 887
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	389 817	221 971	-	611 788
Autres	-	-	-	-
TOTAL	13 315 042	5 925 060	5 198 976	14 041 126

2.2.1.2. Capital

Le capital est composé de 9 845 500 actions de 1 euro de valeur nominale.

Une augmentation de capital d'un montant de 1 445 k€ a été réalisée en juillet 2024.

2.2.2. Dettes financières et autres dettes

	Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	10 389 800	771 567	9 618 233	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts et dettes établissement de crédit				
- A 1 an max à l'origine	-	-	-	-
- A + d'1 à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières Divers	81 662	81 662	-	-
Fournisseur et comptes rattachés	131 090	131 090	-	-
Personnel et comptes rattachés	358 690	358 690	-	-
Sécurité sociale et autres organismes	188 202	188 202	-	-
Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
TVA	253 825	253 825	-	-
Obligations cautionnées	-	-	-	-
Autres impôts et taxes	15 285	15 285	-	-
Dettes sur immobilisation Et comptes rattachés	-	-	-	-
Groupe et associés	1 090 984	1 090 984	-	-
Autres dettes	-	-	-	-
Dettes titres empruntés ou rem. Garant	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL	12 509 538	2 891 305	9 618 233	-

2.2.2.1. Emprunts obligataires

Un emprunt obligataire sans prime d'un montant nominal de 8.399.500 euros et représentée par 8.399.500 obligations de 1 euros de valeur nominale chacune, convertibles en actions ordinaires de la société, a été émis le 31 mars 2022. Cet emprunt obligataire a été souscrit en totalité par Ace Aéro Partenaires. La durée de l'emprunt est de 7 ans.

2.2.3. Charges à payer

Libellés	Montant
CONGES A PAYER	
Congés provisionnés	5 665
Charges sociales provisionnées	2 795
Charges fiscales provisionnées	-
INTERETS COURUS	
Emprunts et dettes assimilées	771 567
Dettes part. groupes	-
Dettes part. hors groupes	-
Dettes sociétés en participation	-
Fournisseurs	-
Associés	-
Banques	-
Concours bancaires courants	-
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	126 041
RRR à accorder, avoirs à établir	-
Participation des salariés	-
Personnel	353 025
Sécurité sociale	156 027
Autres charges fiscales	7 164
Divers	-
TOTAL	1 422 285

3. Informations relatives au compte de résultat

	France	Export et communautaire	Total
Ventes marchandises	-	-	-
Production vendue :	-	-	-
- Biens	1 280 000	-	1 280 000
- Services			
Chiffre d'affaires net	1 280 000	-	1 280 000

ASC4 ELVIA

*Société par Actions Simplifiée au capital de 9.845.500 €
Siège social : Avenue d'Ochsenfurt*

50200 COUTANCES

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 Décembre 2024**

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

SAS au capital de 100.000 €
640.105.618 RCS PARIS

IN EXTENSO SECAG
26 route de Coutances
50350 DONVILLE LES BAINS

SAS au capital de 1.610.060 €
309.847.119 RCS COUTANCES

Commissaires aux Comptes

A l'assemblée générale de la société ASC4 ELVIA,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la **société ASC4 ELVIA** relatifs à l'exercice clos le **31 Décembre 2024**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont

porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne la valorisation des titres de participation.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

Comme précisé par l'article L. 821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

Fait à CAEN et à DONVILLE LES BAINS,

Le 10 juin 2025

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

TALENZ FIDORG IdF

IN EXTENSO SECAG

Christophe CHARETON

Jean-Max YVER

ANNEXE

Description détaillée des responsabilités des commissaires aux comptes

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

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

Actif			Au 31/12/2024			Au 31/12/2023
			Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires				
		Fonds commercial (1)				
		Autres immobilisations incorporelles				
		Immobilisations incorporelles en cours				
		Avances et acomptes				
	TOTAL					
	Immobilisations corporelles	Terrains				
		Constructions				
		Inst. techniques, mat. out. industriels				
		Autres immobilisations corporelles				
		Immobilisations en cours				
		Avances et acomptes				
		TOTAL				
Immobilisations financières ⁽²⁾	Participations évaluées par équivalence					
	Autres participations	22 109 853		22 109 853	22 109 853	
	Créances rattachées à des participations	20 951		20 951	620 061	
	Titres immob. de l'activité de portefeuille					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts					
	Autres immobilisations financières					
TOTAL		22 130 805		22 130 805	22 729 915	
Total de l'actif immobilisé			22 130 805		22 130 805	22 729 915
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements				
		En cours de production de biens				
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis				
		Marchandises				
	TOTAL					
	Avances et acomptes versés sur commandes					
	Créances ⁽³⁾	Clients et comptes rattachés	696 000		696 000	361 242
		Autres créances	2 149 465		2 149 465	1 569 566
		Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL		2 845 465		2 845 465	1 930 808	
Divers	Valeurs mobilières de placement					
	(dont actions propres :)					
	Instruments de trésorerie					
Disponibilités		1 504 986		1 504 986	133 685	
TOTAL		1 504 986		1 504 986	133 685	
Charges constatées d'avance			56 714		56 714	71 868
Total de l'actif circulant			4 407 166		4 407 166	2 136 361
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des emprunts						
Écarts de conversion actif						
TOTAL DE L'ACTIF			26 537 972		26 537 972	24 866 276
Renvois : (1) Dont droit au bail						
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières						
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)						
Clause de réserve de propriété			Immobilisations	Stocks	Créances clients	

Passif		Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Capitaux propres	Capital (dont versé : 9 845 500)	9 845 500	8 400 500
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecart de réévaluation		
	Ecart d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	259 949	
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	4 264 776	
	Report à nouveau		-674 251
Aut. fonds propres	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de la période (bénéfice ou perte)	-940 887	5 198 976
	Situation nette avant répartition	13 429 337	12 925 225
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées	611 787	389 817
Total		14 041 125	13 315 042
Provisions	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total			
Dettes	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total		
	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles	10 389 800	9 618 233
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Dettes	Emprunts et dettes financières divers (3)	1 159 953	1 114 638
	Total	11 549 753	10 732 871
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	131 090	133 445
	Dettes fiscales et sociales	816 002	684 918
Dettes	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
Dettes	Instruments de trésorerie		
	Total	947 092	818 363
Produits constatés d'avance			
Total des dettes et des produits constatés d'avance		12 496 846	11 551 234
Écart de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF		26 537 972	24 866 276
Dettes	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	9 618 233	8 905 771
	à moins d'un an	2 878 613	2 645 463
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
(3) dont emprunts participatifs			

SAS ASC4 Elvia

		France	Exportation	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 12 mois
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	1 280 000		1 280 000	1 109 979
	Chiffre d'affaires net	1 280 000		1 280 000	1 109 979
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation				
Charges d'exploitation (2)	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			988	
	Autres produits			62	12
	Total			1 281 051	1 109 991
	Marchandises Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements Achats				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)			271 943	322 761
Opér. commun	Impôts, taxes et versements assimilés			64 017	7 100
	Salaires et traitements			699 037	428 131
	Charges sociales			299 104	202 039
	Dotations	• sur immobilisations	amortissements		
	d'exploitation	• sur actif circulant	provisions		
		• pour risques et charges			
	Autres charges			133 815	149 905
	Total			1 467 919	1 109 938
Résultat d'exploitation		A		-186 868	52
Produits financiers	Bénéfice attribué ou perte transférée	B			
	Perte supportée ou bénéfice transféré	C			
	Produits financiers de participations (4)			20 951	6 020 151
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)				
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Charges financières	Total			20 951	6 020 151
	Dotations financières aux amortissements et provisions				
	Intérêts et charges assimilées (5)			771 567	730 737
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			771 567	730 737
Résultat financier		D		-750 615	5 289 414
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)		E		-937 483	5 289 467

		Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 12 mois
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et transferts de charge		
	Total		
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	203	107
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	221 970	221 970
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	222 173	222 078
	Total		
Résultat exceptionnel		F	
		-222 173	-222 078
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	
		-218 769	-131 587
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)		-940 887	5 198 976
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		

SAS ASC4 Elvia

Annexe de base aux comptes de l'exercice clos le 31/12/2024

Table des matières

1.	Faits caractéristiques de l'exercice	2
1.1.	Evénements principaux	2
1.2.	Principes, règles et méthodes comptables	2
1.3.	Identité de la société mère consolidant les comptes de la société	2
2.	Informations relatives au bilan	3
2.1.	Actif	3
2.1.1.	Immobilisations financières	3
2.1.1.1.	Informations relatives aux filiales et participations.....	3
2.1.1.1.1.	Renseignements détaillés concernant les filiales et participations	3
2.1.2.	Produits à recevoir	4
2.1.3.	Créances	5
2.2.	Passif	6
2.2.1.	Capitaux propres	6
2.2.1.1.	Tableau de variation des capitaux propres	6
2.2.1.2.	Capital	6
2.2.2.	Dettes financières et autres dettes.....	7
2.2.2.1.	Emprunts obligataires.....	8
2.2.3.	Charges à payer.....	8
3.	Informations relatives au compte de résultat.....	9

1. Faits caractéristiques de l'exercice

1.1. Événements principaux

La Société SAS ASC4 ELVIA a poursuivi en 2024 son activité liée à son statut de holding tête de groupe ASC4 ELVIA.

Une augmentation de capital d'un montant de 1 445 k€ a été réalisée en juillet 2024, portant le capital social de la Société à 9 845,5 k€.

1.2. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement 2014-03 de l'ANC.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

1.3. Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

La société établit les comptes consolidés, les sociétés intégrées sont :

- Elvia PCB (389 502 253) ;
- MEREDIT (790 761 613) ;
- CIRETEC (338 731 326) ;
- BREE (329 816 623) ;
- A&P LITHOS (582 142 451) ;
- DELVIATEK (911 880 730) par mise en équivalence.

2. Informations relatives au bilan

2.1. Actif

2.1.1. Immobilisations financières

	Augmentations		Diminutions	
	Réévaluation	Acquisition apports Virements	Virement poste à poste	Cessions Rebuts
Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
Titres de participation (y compris évaluées par équivalence. ci-dessus)	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations	-	800	599 910	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-

2.1.1.1. Informations relatives aux filiales et participations

2.1.1.1.1. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

Filiales (+ de 50 % capital détenu).	Capital	Quote-part %	Valeurs comptables des titres détenus		CA Hors taxes	Prêts/avances non remboursés
	Rés. et report avant affect.	Dividendes	Brute	Nette	Résultats	Cautions
	4 087 500	100%	22 109 854		43 229 632	-
Elvia PCB	4 764 055	-	22 109 854		3 352 394	-
	Observation :					

2.1.2. Produits à recevoir

Libellés	Montant
INTÉRÊTS COURUS	
Immobilisations financières	-
Participations groupe	20 952
Participations Hors groupe	-
Clients	-
Associés	-
Valeurs mobilières de placements	-
AUTRES PRODUITS	
Factures à établir	576 000
RRR à obtenir, avoirs à recevoir	-
Personnel	-
Sécurité sociale	-
Etat	-
Divers	-
TOTAL	596 952

2.1.3. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

	ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	20 952	-	20 952
	Prêts	-	-	-
	Autres immobilisations financières	-	-	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	-	-	-
	Autres créances clients	696 000	696 000	-
	Créance représentative des titres prêtés ou remis en garantie	-	-	-
	Personnel et comptes rattachés	-	-	-
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-	-	-
	État et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices	2 140 283	2 140 283
		Taxe sur la valeur ajoutée	8 141	8 141
		Autres impôts, taxes et versement assimilés	-	-
		Divers	-	-
	Groupes et associés	-	-	-
	Débiteur divers	1 041	1 041	-
Charges constatées d'avance		56 714	56 714	-
TOTAL		2 923 131	2 902 180	20 952

2.2. Passif

2.2.1. Capitaux propres

2.2.1.1. Tableau de variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	8 400 500	1 445 000	-	9 845 500
Primes, réserves et écarts	-	4 524 725	-	4 524 725
Report à nouveau	-674 251	674 251	-	-
Résultat	5 198 976	-940 887	5 198 976	-940 887
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	389 817	221 971	-	611 788
Autres	-	-	-	-
TOTAL	13 315 042	5 925 060	5 198 976	14 041 126

2.2.1.2. Capital

Le capital est composé de 9 845 500 actions de 1 euro de valeur nominale.

Une augmentation de capital d'un montant de 1 445 k€ a été réalisée en juillet 2024.

2.2.2. Dettes financières et autres dettes

	Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	10 389 800	771 567	9 618 233	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts et dettes établissement de crédit				
- A 1 an max à l'origine	-	-	-	-
- A + d'1 à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières Divers	81 662	81 662	-	-
Fournisseur et comptes rattachés	131 090	131 090	-	-
Personnel et comptes rattachés	358 690	358 690	-	-
Sécurité sociale et autres organismes	188 202	188 202	-	-
Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
TVA	253 825	253 825	-	-
Obligations cautionnées	-	-	-	-
Autres impôts et taxes	15 285	15 285	-	-
Dettes sur immobilisation Et comptes rattachés	-	-	-	-
Groupe et associés	1 090 984	1 090 984	-	-
Autres dettes	-	-	-	-
Dettes titres empruntés ou rem. Garant	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL	12 509 538	2 891 305	9 618 233	-

2.2.2.1. Emprunts obligataires

Un emprunt obligataire sans prime d'un montant nominal de 8.399.500 euros et représentée par 8.399.500 obligations de 1 euros de valeur nominale chacune, convertibles en actions ordinaires de la société, a été émis le 31 mars 2022. Cet emprunt obligataire a été souscrit en totalité par Ace Aéro Partenaires. La durée de l'emprunt est de 7 ans.

2.2.3. Charges à payer

Libellés	Montant
CONGES A PAYER	
Congés provisionnés	5 665
Charges sociales provisionnées	2 795
Charges fiscales provisionnées	-
INTERETS COURUS	
Emprunts et dettes assimilées	771 567
Dettes part. groupes	-
Dettes part. hors groupes	-
Dettes sociétés en participation	-
Fournisseurs	-
Associés	-
Banques	-
Concours bancaires courants	-
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	126 041
RRR à accorder, avoirs à établir	-
Participation des salariés	-
Personnel	353 025
Sécurité sociale	156 027
Autres charges fiscales	7 164
Divers	-
TOTAL	1 422 285

3. Informations relatives au compte de résultat

	France	Export et communautaire	Total
Ventes marchandises	-	-	-
Production vendue :	-	-	-
- Biens	1 280 000	-	1 280 000
- Services			
Chiffre d'affaires net	1 280 000	-	1 280 000