ASC4 Elvia
Société par Actions Simplifiée au capital de 10.560.630 €
Siège social : Avenue d'Ochsenfurt – 50200 Coutances- France –
909 598 054 RCS Coutances

PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 15 JUILLET 2026

L'an 2026, le 15 juillet à 11 heures 00 minutes

Les associés de la société ASC4 ELVIA, société par Actions Simplifiée au capital de 10.560.630,00 Euros, divisé en 10.560.630 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 à travers deux modalités pratiques :

- chez A&P LITHOS à Châteaubourg (35220), 20 Rue Joliot Curie, Zac de La Goulgatière ;
- et en visioconférence par le biais de l'outil Microsoft Teams.

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

- Rapport de Gestion du Président sur les comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2025 ;
- Discussion et approbation desdits comptes ;
- Affectation du résultat ;
- Approbation du rapport du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L 227-10 du Nouveau Code de Commerce ;
- 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 Sébastien HOUIVET

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 par les associés présents ou représentés.

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 2025 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 ses assosiés, 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 2025 tels qu'ils ont été établis et lui sont présentés et se traduisant par le résultat net négatif suivant : – 777 119€.

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 2025 tels qu'ils ont été établis et lui sont présentés et se traduisant par un Bénéfice de 1 149 270 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 – 777 119 Euros de la façon suivante :

Report à Nouveau	– 777 119	Euros
Total	– 777 119	Euros

Le poste « Report à Nouveau » s'élève ainsi à – 1 718 006 Euros contre – 940 887 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, conformément à la loi, constate le versement des dividendes suivants au cours des trois derniers exercices :

Années de Paiement	Exercice clos	Distribution Globale	Abattement de 50 % ou 40 %	Sans Abattement
2025	31/12/2024	0 €	0 €	0 €
2024	31/12/2023	0 €	0 €	0 €
2023	31/12/2022	0 €	0 €	0 €

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

Cinquième résolution

L'Assemblée Générale statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, après avoir entendu lecture du rapport spécial des Commissaires 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 2025.

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

Sixième 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 11 heures 43 minutes.

Le Président,	**Le Secrétaire,**	**Le Scrutateur,**
Alain DIETSCH Certifié par youtrust	Loïc VAN OOTEGHEM Certifié par youtrust	Edouard PIEDAGNEL Certifié par youtrust

Greffe du Tribunal des Activités Économiques de Nanterre
4 RUE PABLO NERUDA
92020 NANTERRE CEDEX

Code de vérification : 9h9Y8CR6vk
https://controle.infogreffe.fr/controle

N° de gestion 2013B07289

Extrait Kbis

EXTRAIT D'IMMATRICULATION PRINCIPALE AU REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES
à jour au 30 août 2026

IDENTIFICATION DE LA PERSONNE MORALE

Immatriculation au RCS, numéro	552 119 455 R.C.S. Nanterre
Date d'immatriculation	15/10/2013
Transfert du	R.C.S. de Paris en date du 30/10/2013
Dénomination ou raison sociale	**LEXTENSO**
Forme juridique	Société anonyme
Capital social	2 300 000,00 Euros
Numéro d'identification Européen - EUID	FR9201.552119455
Adresse du siège	Grande Arche Paroi Nord - 1 Le Parvis 92800 Puteaux
Activités principales	Toutes activités d'édition de revues, de périodiques et d'ouvrages, de presse, de publicité de publication, de système documentaire, de toutes natures et sous toutes formes, notamment sur support papier et électronique, tant pour elle-même que pour tout autre personne ou agence ; la commercialisation, sous toutes formes et par tous moyens, de tout ouvrage, revue, publication, quel qu'il soit, périodique ou non, à caractère littéraire, technique, artistique ou publicitaire et notamment juridique, comptable ou fiscal ; la formation, notamment dans le domaine juridique et fiscal ; les prestations de services sous toutes formes, notamment en matière de formalités et démarches légales et administratives. La domiciliation d'entreprises.
Durée de la personne morale	Jusqu'au 29/03/2054
Date de clôture de l'exercice social	31 décembre

GESTION, DIRECTION, ADMINISTRATION, CONTROLE, ASSOCIES OU MEMBRES

Président du conseil d'administration - Administrateur

Nom, prénoms	VERGÉ Bruno
Date et lieu de naissance	Le 05/11/1952 à Neuilly-sur-Seine (92)
Nationalité	Française
Domicile personnel	184 Avenue Victor Hugo 75116 Paris 16e Arrondissement

Directeur général - Administrateur

Nom, prénoms	FILIBERTI Emmanuelle
Date et lieu de naissance	Le 05/09/1971 à Bastia (2B)
Nationalité	Française
Domicile personnel	26 Rue Saint-Sulpice 75006 Paris 6e Arrondissement

Administrateur

Dénomination	MONTESQUIEU PARTICIPATIONS
Forme juridique	Société anonyme
Adresse	12 Place Dauphine 75001 Paris 1er Arrondissement
Immatriculation au RCS, numéro	562 090 290 RCS Paris
Représentant permanent	
Nom, prénoms	VERGÉ Nathalie
Date et lieu de naissance	Le 24/01/1976 à Neuilly-sur-Seine (92)
Nationalité	Française
Domicile personnel	222 Avenue de Versailles 75016 Paris 16e Arrondissement

Administrateur

Nom, prénoms	CHEVALLIER Edith

Nom d'usage	MERLE
Date et lieu de naissance	Le 02/07/1946 à Paris 17e Arrondissement (75)
Nationalité	Française
Domicile personnel	55 Rue de Varenne 75007 Paris 7e Arrondissement

Administrateur

Nom, prénoms	BURGUBURU Marie
Date et lieu de naissance	Le 09/09/1971 à Paris 17e Arrondissement (75)
Nationalité	Française
Domicile personnel	12 Place Dauphine 75001 Paris 1er Arrondissement

Administrateur

Nom, prénoms	SAVOURE Dominique
Date et lieu de naissance	Le 06/03/1959 à Versailles (78)
Nationalité	Française
Domicile personnel	30 Rue des Missionnaires 78000 Versailles

Administrateur

Nom, prénoms	DURAND Thierry
Date et lieu de naissance	Le 23/12/1947 à LE CAIRE (EGYPTE)
Nationalité	Française
Domicile personnel	62 bis Rue des Belles Feuilles 75116 Paris 16e Arrondissement

Administrateur

Nom, prénoms	AUBURTIN Dominique
Date et lieu de naissance	Le 30/07/1951 à Paris 17e Arrondissement (75)
Nationalité	Française
Domicile personnel	6/10 Rue de la Cure 75016 Paris 16e Arrondissement

Administrateur

Nom, prénoms	de VIENNE Jérôme
Date et lieu de naissance	Le 17/05/1990 à Paris 16e Arrondissement (75)
Nationalité	Française
Domicile personnel	19 Rue du Colonel Moll 75017 Paris 17e Arrondissement

Administrateur

Nom, prénoms	VERGÉ Sylvia
Nom d'usage	de LA ROCHEFOUCAULD
Date et lieu de naissance	Le 18/04/1956 à Neuilly-sur-Seine (92)
Nationalité	Française
Domicile personnel	47 Boulevard Beauséjour 75016 Paris 16e Arrondissement

Administrateur

Nom, prénoms	LECUYER Hervé, Marie
Date et lieu de naissance	Le 30/05/1966 à Lorient (56)
Nationalité	Française
Domicile personnel	8 Rue Louise Filleaux Tiger 92140 Clamart

Commissaire aux comptes titulaire

Dénomination	CABINET MESSIN

Greffe du Tribunal des Activités Économiques de Nanterre
4 RUE PABLO NERUDA
92020 NANTERRE CEDEX

N° de gestion 2013B07289

Forme juridique	Société par actions simplifiée
Adresse	72 Rue de Monceau 75008 Paris 8e Arrondissement
Immatriculation au RCS, numéro	381 205 418 RCS Paris

RENSEIGNEMENTS RELATIFS A L'ACTIVITE ET A L'ETABLISSEMENT PRINCIPAL

Adresse de l'établissement	Grande Arche Paroi Nord - 1 Le Parvis 92800 Puteaux
Nom commercial	Petites Affiches ; Gazette du Palais ; Quotidien Juridique ; Odal ; Bargain ; La Loi ; Oplec ; Les Affiches Versaillaises ; formalight ; Presse Légale ; Journaux Judiciaires associés ; LGDJ ; Gualino ; Defrenois ; Joly ; Lextenso.fr ; Actu-juridiques
Activité(s) exercée(s)	Toutes activités d'édition de revues, de périodiques et d'ouvrages, de presse, de publicité de publication, de système documentaire, de toutes natures et sous toutes formes, notamment sur support papier et électronique, tant pour elle-même que pour tout autre personne ou agence ; la commercialisation, sous toutes formes et par tous moyens, de tout ouvrage, revue, publication, quel qu'il soit, périodique ou non, à caractère littéraire, technique, artistique ou publicitaire et notamment juridique, comptable ou fiscal ; la formation, notamment dans le domaine juridique et fiscal ; les prestations de services sous toutes formes, notamment en matière de formalités et démarches légales et administratives. La domiciliation d'entreprises.
Date de commencement d'activité	29/03/1955
Déclaration, autorisation, titre ou diplôme	
Autorité	Préfet des Hauts-de-Seine
Date de délivrance	29/01/2026
Origine du fonds ou de l'activité	Création
Mode d'exploitation	Exploitation directe

IMMATRICULATION HORS RESSORT

R.C.S. Paris

OBSERVATIONS ET RENSEIGNEMENTS COMPLEMENTAIRES

- *Mention du 15/10/2013*	La société ne conserve aucune activité à son ancien siège
- *Mention du 09/08/2019*	Augmentation du capital suite à fusion des sociétés : OPLEC OFFICE DE PUBLICITE SARL , 33 av du Maine 75015 Paris (rcs 572 110 930 Paris) - LES AFFICHES VERSAILLAISES SAS 13 rue Saint-Honoré 78000 Versailles (rcs 559 803 648 Versailles) - LA GAZETTE DU PALAIS SA 12 place Dauphine 75001 Paris (rcs 343 817 300 Paris) - ODAL'EDITION SAR 12 rue de la Chaussé d'Antin 75009 Paris (rcs 332 629 955 Paris) à compter du 28 JUIN 2019
- *Mention du 09/08/2019*	Apport partiel d'actif des sociétés : PETITES AFFICHES 2 rue Montesquieu 75001 Paris (562 090 290 rcs Paris) et JOURNAL LA LOI 33 av du Maine 75015 Paris (rcs 572 098 507 Paris) à la STE LEXTENSO EDITION DE LEUR BRANCHE COMPLETE ET AUTONOME D'ACTIVITE "AJL et Formalités - à compter du : 28 JUIN 2019

Le Greffier

FIN DE L'EXTRAIT





Copie certifiée conforme à l'original.

ASC4 ELVIA

Société par Actions Simplifiée au capital de 10.560.630 €
Siège social : Avenue d'Ochsenfurt

50200 COUTANCES

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 31 décembre 2025

TALENZ – ALTEIS 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 2025**, 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 1er janvier 2025 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 la note « Changement de règlementation comptable » de l'annexe des comptes annuels concernant la première application du règlement ANC n°2022-06.

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, notamment pour ce qui concerne la valorisation des titres de participation, et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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 règlementaires.

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 juillet 2026

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

TALENZ ALTEIS AUDIT IDF

Christophe CHARETON

Signé par Christophe Chareton
Le 10 juil. 2026

jesignexpert.com doc_GVMJ tx_DPmPJ9o5Gq64

IN EXTENSO SECAG

Jean-Max YVER

Signé par Jean-Max Yver
Le 10 juil. 2026

In Extenso signature électronique doc_GVMJ tx_DPmPJ9o5Gq64

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.

Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs simil...				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	22 109 854		22 109 854	22 109 854
Créances rattachées à des participations	2 786 675		2 786 675	20 952
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 856 709		1 856 709	
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	**26 753 238**		**26 753 238**	**22 130 806**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	396 000		396 000	696 000
Autres créances	1 420 210		1 420 210	2 149 465
Charges constatées d'avance	45 217		45 217	56 714
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	673 349		673 349	1 504 987
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**2 534 776**		**2 534 776**	**4 407 167**
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	**29 288 014**	**0**	**29 288 014**	**26 537 972**

Bilan passif

Postes	31/12/2025	31/12/2024
Capital (dont versé...)	10 560 630	9 845 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	259 949	259 949
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 599 646	4 264 776
Report à nouveau	-940 887	
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-777 119	-940 887
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	833 759	611 788
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	**13 535 978**	**14 041 126**
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
Emprunts obligataires convertibles	11 220 984	10 389 800
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	1 482 457	81 662
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	453 419	131 090
Dettes fiscales et sociales	918 618	816 002
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 676 558	1 078 292
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	**15 752 036**	**12 496 846**
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	**29 288 014**	**26 537 972**

Compte de résultat

Postes	2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	1 320 000	1 280 000
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	**1 320 000**	**1 280 000**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		989
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	93	62
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	**1 320 093**	**1 281 051**
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	164 532	271 944
Impôts, taxes, et versements assimilés	10 330	64 017
Salaires	566 508	699 038
Cotisations sociales	639 751	299 105
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	130 262	133 816
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	**1 511 383**	**1 467 919**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**-191 291**	**-186 868**
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations	23 296	20 952
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	**23 296**	**20 952**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées	863 536	771 567
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	**863 536**	**771 567**

Postes	2025	2024
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	**-840 239**	**-750 615**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	**-1 031 530**	**-937 484**
Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles (VIII)	221 971	222 174
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**-221 971**	**-222 174**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-476 382	-218 770
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**1 343 389**	**1 302 003**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**2 120 508**	**2 242 890**
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	**-777 119**	**-940 887**

Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.
L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **29 288 014,15 €**.
Le résultat net comptable est **une perte** de **-777 118,65 €**.
Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Événements significatifs

Autres informations significatives

Les prêts apparaissant pour 1 857 K€ cours de l'exercice correspondent à la créance détenue envers la BPI suite à la cession à son profit des créances de Crédit d'Impôt Recherche (CIR) 2022 à 2024. Cette cession a été réalisée à titre de garantie dans le cadre d'une avance perçue au cours de l'exercice 2025. Cette avance apparaît par ailleurs en emprunts et dettes financières diverses.

Une augmentation de capital d'un montant de 715 130 € a été réalisée en juillet 2025, portant le capital social de la Société à 10 560 630 €.

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

Liste des méthodes

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.
Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Changements de méthodes

Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, **ASC4 Elvia** présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans ledit règlement.

Les changements engendrés par ce nouveau règlement sont principalement les comptes courants qui sont dorénavant comptabilisés en autres dettes alors que dans les comptes 2024, ils étaient en classés en emprunts et dettes financières diverses.

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	22 109 854			22 109 854
Créances rattachées à des participations	20 952	2 765 724		2 786 675
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts		1 856 709		1 856 709
Autres immobilisations financières				
TOTAL	**22 130 806**	**4 622 433**		**26 753 238**

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Tableau des filiales et participations

Rubriques	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus					
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société (1).					
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS	17 345 641	100,00	22 109 854	22 109 854	2 763 379
TOTAL DES FILIALES (A)	**17 345 641**		**22 109 854**	**22 109 854**	**2 763 379**
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société (1)					
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)					
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations					
1. Filiales non reprises au §A					
a. Filiales Françaises (ensemble) b. Filiales étrangères (ensemble)					
2. Participations non reprises au §B					
Dans des sociétés françaises Dans des sociétés étrangères					
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)	**17 345 641**		**22 109 854**	**22 109 854**	**2 763 379**

Rubriques	Montant des engagements donnés	Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus				
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société (1).				
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS		44 703 962	3 966 588	
TOTAL DES FILIALES (A)		**44 703 962**	**3 966 588**	
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société (1)				
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)				
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations				
1. Filiales non reprises au §A				
a. Filiales Françaises (ensemble) b. Filiales étrangères (ensemble)				
2. Participations non reprises au §B				
Dans des sociétés françaises Dans des sociétés étrangères				
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)		**44 703 962**	**3 966 588**	

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication.

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	2 786 675		2 786 675	
Prêts	1 856 709	1 856 709		
Autres immo. financières				
Clients douteux				
Autres créances clients	396 000	396 000		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux				
Impôts sur les bénéfices	1 358 222	1 358 222		
TVA	60 396	60 396		
Autres impôts	551	551		
Divers				
Groupes et associés				
Débiteurs divers	1 041	1 041		
Charges constatées d'avance	45 217	45 217		
TOTAL	**6 504 811**	**3 718 136**	**2 786 675**	
Prêts accordés en cours d'exercice	1 856 709			
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	9 845 500	
Titres émis	715 130	
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	10 560 630	

Deux augmentations de capital ont été opérées au cours de l'exercice : 50 k€ puis 665 k€.

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital (dont versé...)	9 845 500			715 130	
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social					
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	259 949				
Autres réserves	4 264 776	-665 130			
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur					
Report à nouveau débiteur		-940 887			
Dividendes					
Résultat de l'exercice	-940 887	940 887			
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	611 788	221 971			
TOTAL	**14 041 126**	**-443 159**		**715 130**	

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)			10 560 630
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			259 949
Autres réserves			3 599 646
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			
Report à nouveau débiteur			-940 887
Dividendes			
Résultat de l'exercice	-777 119		-777 119
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			833 759
TOTAL	**-777 119**		**13 535 978**

Passifs éventuels

Un emprunt obligataire sans prime d'un montant nominal de 8 399 500 € et représenté par 8 399 500 obligations de 1 euro 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.

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	10 389 800		10 389 800	
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit				
Emprunts et dettes financières divers	2 313 641	2 313 641		
Fournisseurs et comptes rattachés	453 419	453 419		
Personnel et comptes rattachés	372 470	372 470		
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	325 599	325 599		
Impôts sur les bénéfices				
TVA	211 929	211 929		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	8 621	8 621		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 676 558	1 676 558		
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**15 752 036**	**5 362 236**	**10 389 800**	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 254 024			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 313 641			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Chiffre d'affaires	1 320 000		1 320 000
TOTAL	**1 320 000**		**1 320 000**

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Intérêts courus	831 184	
Fournisseurs - Factures non parvenues	435 038	
Personnel - Dettes provisionnées pour congés à payer	12 149	
Personnel - Autres charges à payer	360 321	
Organismes sociaux - Charges sociales sur congés payés	5 840	
Organismes sociaux - Autres charges à payer	157 122	
État - Charges fiscales sur congés à payer	-551	
TOTAL	**1 801 103**	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
Clients - Factures à établir	396 000	
TOTAL	**396 000**	

Fiscalité

Autres (dont intégration fiscale)

La société établit les comptes consolidés, les sociétés intégrées sont :
- Elvia PCB (389 502 253) ;
- CIRETEC (338 731 326) ;
- BREE (329 816 623) ;
- A&P LITHOS (582 142 451) ;
- DELVITEK (911 880 730) par mise en équivalence.

RYDGE CONSEIL

rydge.fr

Comptes annuels 2025

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

ASC4 Elvia

Avenue d'Ochsenfurt
50200 COUTANCES

SIREN : 909.598.054



Éclairer
Entreprendre
Réussir

A.D.

Sommaire

Attestation de présentation des comptes 3

Bilan 4

Bilan actif 5

Bilan passif 6

Compte de résultat 7

Compte de résultat 8

Détails des comptes 10

Bilan actif détaillé 11

Bilan passif détaillé 13

Compte de résultat détaillé 15

Dossier de gestion 18

Soldes intermédiaires de gestion 19

Tableau de financement 20

Annexe 21

Préambule 22

Principes et méthodes comptables 23

Postes du bilan et du compte de résultat 24

Fiscalité 29

A.D.

Attestation de présentation des comptes

RYDGE CONSEIL

Attestation sans observation

En notre qualité d'expert-comptable et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de ASC4 Elvia relatifs à l'exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025, qui se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan : 29 288 014,15 €
- Chiffre d'affaires : 1 320 000,00 €
- Résultat net comptable : -777 118,65 €

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle du Conseil national de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à Saint-Lô

Olivier Lenoël,
Expert-comptable

16/09/2026

Exemplaire certifié conforme à l'original

Monsieur Alain DIETSCH
Président

Alain DIETSCH

Certifié par youtrust

A.D.

Bilan

A.D.

Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs simil...				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	22 109 854		22 109 854	22 109 854
Créances rattachées à des participations	2 786 675		2 786 675	20 952
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 856 709		1 856 709	
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	**26 753 238**		**26 753 238**	**22 130 806**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	396 000		396 000	696 000
Autres créances	1 420 210		1 420 210	2 149 465
Charges constatées d'avance	45 217		45 217	56 714
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	673 349		673 349	1 504 987
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**2 534 776**		**2 534 776**	**4 407 167**
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	**29 288 014**	**0**	**29 288 014**	**26 537 972**

A.D.

Bilan passif

Postes	31/12/2025	31/12/2024
Capital (dont versé...)	10 560 630	9 845 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	259 949	259 949
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 599 646	4 264 776
Report à nouveau	-940 887	
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-777 119	-940 887
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	833 759	611 788
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	**13 535 978**	**14 041 126**
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
Emprunts obligataires convertibles	11 220 984	10 389 800
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses	1 482 457	81 662
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	453 419	131 090
Dettes fiscales et sociales	918 618	816 002
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 676 558	1 078 292
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	**15 752 036**	**12 496 846**
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	**29 288 014**	**26 537 972**

A.D.

Compte de résultat

A.D.

Compte de résultat

Postes	2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	1 320 000	1 280 000
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	**1 320 000**	**1 280 000**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		989
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	93	62
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	**1 320 093**	**1 281 051**
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	164 532	271 944
Impôts, taxes, et versements assimilés	10 330	64 017
Salaires	566 508	699 038
Cotisations sociales	639 751	299 105
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	130 262	133 816
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	**1 511 383**	**1 467 919**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**-191 291**	**-186 868**
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations	23 296	20 952
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	**23 296**	**20 952**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées	863 536	771 567
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	**863 536**	**771 567**

A.D.

Postes	2025	2024
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	**-840 239**	**-750 615**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	**-1 031 530**	**-937 484**
Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles (VIII)	221 971	222 174
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**-221 971**	**-222 174**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-476 382	-218 770
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**1 343 389**	**1 302 003**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**2 120 508**	**2 242 890**
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	**-777 119**	**-940 887**

A.D.

Détails des comptes

A.D.

Bilan actif détaillé

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024	Var. (%)
Capital souscrit non appelé (I)					
Frais d'établissement (II)					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais de développement					
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et v...					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériels et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES					
Participations	22 109 854		22 109 854	22 109 854	
TITRES DE PARTICIPATION	*22 109 854*		*22 109 854*	*22 109 854*	
Créances rattachées à des participations	2 786 675		2 786 675	20 952	13,20k
COMPTE COURANT ELVIA PCB	*2 763 379*		*2 763 379*		
INTÉRÊTS COURUS	*23 296*		*23 296*	*20 952*	*11,19*
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts	1 856 709		1 856 709		
PRÊTS	*1 856 709*		*1 856 709*		
Autres immobilisations financières					
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	**26 753 238**		**26 753 238**	**22 130 806**	**20,89**
STOCKS ET EN-COURS					
Matières premières et autres approvisionnements					
En-cours de production (biens et services)					
Produits finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
CRÉANCES					
Créances clients et comptes rattachés	396 000		396 000	696 000	-43,10
CLIENTS				*120 000*	*-100,00*
CLIENTS - FACTURES A ETABLIR	*396 000*		*396 000*	*576 000*	*-31,25*
Autres créances	1 420 210		1 420 210	2 149 465	-33,93
ÉTAT - IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	*1 358 222*		*1 358 222*	*2 140 283*	*-36,54*
TVA DÉDUCTIBLE SUR ENCAISSEMENTS	*2 289*		*2 289*		
TVA A REGULARISER ACTIF	*58 106*		*58 106*	*8 141*	*613,73*
ÉTAT - PRODUITS À RECEVOIR (ANCIENNEMENT CHARGES FISCALES...	*551*		*551*		
AUTRES DEBITEURS OU CREDITEURS DIVERS	*1 041*		*1 041*	*1 041*	
Charges constatées d'avance	45 217		45 217	56 714	-20,27
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	*45 217*		*45 217*	*56 714*	*-20,27*
Capital souscrit - appelé, non versé					
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT					

A.D.

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024	Var. (%)
Actions propres					
Autres titres					
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Disponibilités	673 349		673 349	1 504 987	-55,26
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE - SOCIETE GENERALE	*623 349*		*623 349*	*59 987*	*939,14*
AUTRE - SOCIETE GENERALE - DEPOT DE FONDS	*50 000*		*50 000*	*1 445 000*	*-96,54*
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**2 534 776**		**2 534 776**	**4 407 167**	**-42,49**
Frais d'émission des emprunts (V)					
Primes de remboursement des emprunts (VI)					
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)					
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	**29 288 014**	**0**	**29 288 014**	**26 537 972**	**10,36**

A.D.

Bilan passif détaillé

Postes	31/12/2025	31/12/2024	Var. (%)
Capital (dont versé...)	10 560 630	9 845 500	7,26
CAPITAL SOUSCRIT - APPELÉ, VERSÉ	*10 560 630*	*9 845 500*	*7,26*
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Écarts de réévaluation			
Écarts d'équivalence			
RÉSERVES			
Réserve légale	259 949	259 949	
RÉSERVE LÉGALE	*259 949*	*259 949*	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	3 599 646	4 264 776	-15,60
AUTRES RÉSERVES	*3 599 646*	*4 264 776*	*-15,60*
Report à nouveau	-940 887		
REPORT À NOUVEAU - SOLDE DÉBITEUR	*-940 887*		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-777 119	-940 887	17,41
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	833 759	611 788	36,28
AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES	*833 759*	*611 788*	*36,28*
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	**13 535 978**	**14 041 126**	**-3,60**
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL PROVISIONS (II)			
Emprunts obligataires convertibles	11 220 984	10 389 800	8,00
EMPRUNTS OBLIGATAIRES CONVERTIBLES	*10 389 800*	*9 618 233*	*8,02*
INTÉRÊTS COURUS SUR AUTRES EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILÉES	*831 184*		
SUR EMPRUNTS OBLIGATAIRES CONVERTIBLES		*771 567*	*-100,00*
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières diverses	1 482 457	81 662	1,72k
AUTRES EMPRUNTS	*1 482 457*		
DETTES ELVIA PCB		*81 662*	*-100,00*
Instruments financiers à terme			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	453 419	131 090	245,88
FOURNISSEURS	*18 381*	*5 049*	*264,05*
FOURNISSEURS	*435 038*	*126 041*	*245,16*
Dettes fiscales et sociales	918 618	816 002	12,58
DETTES PROVISIONNÉES POUR CONGÉS À PAYER	*12 149*	*5 665*	*114,44*
AUTRES CHARGES À PAYER	*360 321*	*353 025*	*2,07*
SÉCURITÉ SOCIALE	*146 644*	*14 792*	*891,35*
PREVOYANCE	*4 808*	*4 571*	*5,18*
RETAITE	*11 186*	*10 016*	*11,68*
CHARGES SOCIALES SUR CONGÉS À PAYER	*5 840*	*2 795*	*108,92*

A.D.

Postes	31/12/2025	31/12/2024	Var. (%)
ORGANISMES - CHARGES A PAYER	*157 122*	*156 027*	*0,70*
PRÉLÈVEMENTS À LA SOURCE (IMPÔT SUR LE REVENU)	*8 490*	*8 122*	*4,53*
TAXES SUR LE CHIFFRE D'AFFAIRES À DÉCAISSER	*145 929*	*137 825*	*5,88*
TVA COLLECTÉE		*20 000*	*-100,00*
TVA A REGULARISER PASSIF	*66 000*	*96 000*	*-31,25*
ÉTAT - CHARGES À PAYER	*131*		
CHARGES À PAYER		*131*	*-100,00*
ETAT - AUTRES CHARGES PAYER		*7 033*	*-100,00*
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	1 676 558	1 078 292	55,48
C_C ELVIA PCB INTEGRATION FISCALE	*1 676 558*	*1 078 292*	*55,48*
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (III)	**15 752 036**	**12 496 846**	**26,05**
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)			
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	**29 288 014**	**26 537 972**	**10,36**

A.D.

Compte de résultat détaillé

Postes	2025	2024	Var. (%)
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Vente de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de services	1 320 000	1 280 000	3,13
PRESTATIONS DE SERVICES	*1 320 000*	*1 280 000*	*3,13*
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	**1 320 000**	**1 280 000**	**3,13**
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions			
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		989	-100,00
TRANSFERT DE CHARGES DE PERSONNEL		*989*	*-100,00*
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			
Autres produits	93	62	48,53
INDEMNITÉS ET AUTRES PRODUITS (ANCIENNEMENT PRODUITS DIVERS DE GESTION COURANTE)	*93*	*62*	*48,53*
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	**1 320 093**	**1 281 051**	**3,05**
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats de marchandises			
Variation de stocks			
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stocks			
Autres achats et charges externes	164 532	271 944	-39,50
FOURNITURES D'ENTRETIEN ET DE PETIT ÉQUIPEMENT	*42*		
CARBURANT	*453*	*1 062*	*-57,35*
AUTRES MATIÈRES ET FOURNITURES		*46*	*-100,00*
LOCATION VOITURE	*191*	*1 822*	*-89,54*
ENTRETIEN ET RÉPARATION SUR BIENS MOBILIERS	*10*	*525*	*-98,06*
ASSURANCES	*16 097*	*18 533*	*-13,14*
DOCUMENTATION GÉNÉRALE	*879*	*342*	*157,25*
HONORAIRES	*70 035*	*156 696*	*-55,31*
HONORAIRES KGS	*1 155*	*1 454*	*-20,54*
HONORAIRES CAC	*22 371*	*31 817*	*-29,69*
HONORAIRES MANAGER TRANSITION		*6 750*	*-100,00*
HONORAIRES JURIDIQUE	*20 545*	*12 284*	*67,25*
FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX	*1 209*	*1 196*	*1,07*
DIVERS		*191*	*-100,00*
DIVERS (POURBOIRES, DONS COURANTS)	*43*	*73*	*-40,42*
VOYAGES ET DÉPLACEMENTS	*22 502*	*25 114*	*-10,40*
FRAIS DE DÉMÉNAGEMENT		*2 699*	*-100,00*
RÉCEPTIONS	*3 922*	*8 454*	*-53,60*
FRAIS POSTAUX	*86*		
AUTRES FRAIS ET COMMISSIONS SUR PRESTATIONS DE SERVICES	*4 992*	*2 887*	*72,95*
Impôts, taxes, et versements assimilés	10 330	64 017	-83,86
TAXE SUR LES SALAIRES		*56 390*	*-100,00*
TAXE D'APPRENTISSAGE	*3 799*	*3 047*	*24,70*
CONTRIBUTION UNIQUE DES EMPLOYEURS À LA FORMATION PROFESSIONNELLE	*3 073*	*2 464*	*24,70*
CONTRIBUTION ÉCONOMIQUE TERRITORIALE	*3 458*	*2 116*	*63,42*
Salaires	566 508	699 038	-18,96
SALAIRES, APPOINTEMENTS	*329 611*	*321 613*	*2,49*
RMUNRATION DU PERSONNEL	*2 966*	*989*	*200,00*
CONGÉS PAYÉS	*6 483*	*2 965*	*118,64*
PRIMES ET GRATIFICATIONS	*230 413*	*373 471*	*-38,30*
AVANTAGES EN NATURE	*-2 966*		

A.D.

Postes	2025	2024	Var. (%)
Cotisations sociales	639 751	299 105	113,89
COTISATIONS À L'URSSAF	*283 069*	*141 268*	*100,38*
COTISATIONS AUX MUTUELLES	*10 595*	*9 849*	*7,58*
COTISATIONS AUX CAISSES DE RETRAITES	*86 663*	*75 020*	*15,52*
COTISATIONS AUX AUTRES ORGANISMES SOCIAUX	*256 153*	*71 240*	*259,56*
CHARGES SUR CONGES PAYES	*3 045*	*1 616*	*88,35*
MÉDECINE DU TRAVAIL, PHARMACIE	*226*	*110*	*105,53*
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :			
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			
Dotations aux provisions			
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées			
Autres charges	130 262	133 816	-2,66
RÉMUNÉRATIONS DE L'ACTIVITÉ DES ADMINISTRATEURS ET DES GÉRANTS (ANCIENNEMENT JETON...	*130 200*	*133 800*	*-2,69*
PÉNALITÉS ET AUTRES CHARGES (ANCIENNEMENT CHARGES DIVERSES DE GESTION COURANTE)	*62*	*16*	*299,42*
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	**1 511 383**	**1 467 919**	**2,96**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**-191 291**	**-186 868**	**-2,37**
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
PRODUITS FINANCIERS			
De participations	23 296	20 952	11,19
INTERETS COMPTES COURANTS	*23 296*	*20 952*	*11,19*
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés			
Reprises sur dépréciations et provisions			
Différences positives de change			
Produits des cessions d'immobilisations financières			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie			
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	**23 296**	**20 952**	**11,19**
CHARGES FINANCIÈRES			
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
Intérêts et charges assimilées	863 536	771 567	11,92
INTÉRÊTS DES EMPRUNTS ET DETTES	*831 184*	*771 567*	*7,73*
INTERETS BANCAIRES	*32 352*		
Différences négatives de change			
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie			
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	**863 536**	**771 567**	**11,92**
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	**-840 239**	**-750 615**	**-11,94**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	**-1 031 530**	**-937 484**	**-10,03**
Produits exceptionnels (VII)			
Charges exceptionnelles (VIII)	221 971	222 174	-0,09
PÉNALITÉS, AMENDES FISCALES ET PÉNALES		*203*	*-100,00*
AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES	*221 971*	*221 971*	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**-221 971**	**-222 174**	**0,09**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)	-476 382	-218 770	-117,75
INTÉGRATION FISCALE - PRODUITS	*-476 382*	*-218 770*	*-117,75*
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**1 343 389**	**1 302 003**	**3,18**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**2 120 508**	**2 242 890**	**-5,46**

A.D.

Postes	2025	2024	Var. (%)
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	**-777 119**	**-940 887**	**17,41**

A.D.

Dossier de gestion

A.D.

Soldes intermédiaires de gestion

Postes	2025	Rép. (%)	2024	Rép. (%)	Var. (€)	Var. (%)
CHIFFRE D'AFFAIRES	**1 320 000**	**100,00**	**1 280 000**	**100,00**	**40 000**	**3,13**
VENTES DE MARCHANDISES						
+ Ventes de marchandises						
- Coûts d'achat des marchandises vendues						
MARGE COMMERCIALE						
PRODUCTION						
+ Production vendue	1 320 000	100,00	1 280 000	100,00	40 000	3,13
+ Production stockée ou destockage						
+ Production immobilisée						
PRODUCTION DE L'EXERCICE	**1 320 000**	**100,00**	**1 280 000**	**100,00**	**40 000**	**3,13**
- MP, approvisionnements consommés						
- Sous traitance directe						
MARGE BRUTE DE PRODUCTION	**1 320 000**	**100,00**	**1 280 000**	**100,00**	**40 000**	**3,13**
MARGE TOTALE	**1 320 000**	**100,00**	**1 280 000**	**100,00**	**40 000**	**3,13**
- Autres achats	495	0,04	1 108	0,09	-613	-55,35
- Charges externes	164 037	12,43	270 836	21,16	-106 798	-39,43
VALEUR AJOUTÉE	**1 155 468**	**87,54**	**1 008 056**	**78,75**	**147 412**	**14,62**
+ Subventions d'exploitation						
- Impôts, taxes, et versements assimilés	10 330	0,78	64 017	5,00	-53 687	-83,86
- Salaires et traitements	1 206 259	91,38	998 143	77,98	208 116	20,85
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	**-61 121**	**-4,63**	**-54 104**	**-4,23**	**-7 017**	**-12,97**
+ Autres produits de gestion courante	93	0,01	62		30	48,53
+ Reprises amortissements, provisions, transferts de cha...			989	0,08	-989	-100,00
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations						
- Autres charges de gestion courante	130 262	9,87	133 816	10,45	-3 553	-2,66
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**-191 291**	**-14,49**	**-186 868**	**-14,60**	**-4 422**	**-2,37**
+ QP de résultat positif sur opérations en commun						
+ Produits financiers	23 296	1,76	20 952	1,64	2 345	11,19
- QP de résultat négatif sur opérations en commun						
- Charges financières	863 536	65,42	771 567	60,28	91 969	11,92
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	**-1 031 530**	**-78,15**	**-937 484**	**-73,24**	**-94 047**	**-10,03**
+ Produits exceptionnels						
- Charges exceptionnelles	221 971	16,82	222 174	17,36	-203	-0,09
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	**-221 971**	**-16,82**	**-222 174**	**-17,36**	**203**	**0,09**
- Participation des salariés						
- Impôts sur les bénéfices	-476 382	-36,09	-218 770	-17,09	-257 612	-117,75
RÉSULTAT NET	**-777 119**	**-58,87**	**-940 887**	**-73,51**	**163 769**	**17,41**

A.D.

Tableau de financement

		Variations N - (N-1) 31/12/2025	Variations N-1 - (N-2) 31/12/2024
ACTIFS CIRCULANTS	Stocks et en cours		
	Clients et comptes rattachés	-300 000	334 758
	Autres créances	-729 255	574 735
	Comptes de régularisation	-11 497	-15 154
	TOTAL VARIATION DES ACTIFS CIRCULANTS	**-1 040 753**	**894 339**
DETTES	Dettes fournisseurs	322 329	-7 519
	Dettes fiscales et sociales	102 616	131 084
	Autres dettes	598 266	-36 346
	Comptes de régularisation		
	TOTAL VARIATION DES DETTES	**1 023 211**	**87 219**
BESOIN OU DÉGAGEMENT DE L'EXERCICE		**-2 063 964**	**807 120**
TRÉSORERIE	Variation de la trésorerie active	-831 638	1 371 302
	Variation de la trésorerie passive		
	VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE	**-831 638**	**1 371 302**
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT		**-2 895 602**	**2 178 422**

A.D.

Annexe

A.D.

Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.
L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **29 288 014,15 €**.
Le résultat net comptable est **une perte** de **-777 118,65 €**.
Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Événements significatifs

Autres informations significatives

Les prêts apparaissant pour 1 857 K€ cours de l'exercice correspondent à la créance détenue envers la BPI suite à la cession à son profit des créances de Crédit d'Impôt Recherche (CIR) 2022 à 2024. Cette cession a été réalisée à titre de garantie dans le cadre d'une avance perçue au cours de l'exercice 2025. Cette avance apparaît par ailleurs en emprunts et dettes financières diverses.

Une augmentation de capital d'un montant de 715 130 € a été réalisée en juillet 2025, portant le capital social de la Société à 10 560 630 €.

A.D.

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

Liste des méthodes

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.
Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Changements de méthodes

Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, **ASC4 Elvia** présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans ledit règlement.

Les changements engendrés par ce nouveau règlement sont principalement les comptes courants qui sont dorénavant comptabilisés en autres dettes alors que dans les comptes 2024, ils étaient en classés en emprunts et dettes financières diverses.

A.D.

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	22 109 854			22 109 854
Créances rattachées à des participations	20 952	2 765 724		2 786 675
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts		1 856 709		1 856 709
Autres immobilisations financières				
TOTAL	**22 130 806**	**4 622 433**		**26 753 238**

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

A.D.

Tableau des filiales et participations

Rubriques	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus					
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société (1).					
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS	17 345 641	100,00	22 109 854	22 109 854	2 763 379
TOTAL DES FILIALES (A)	**17 345 641**		**22 109 854**	**22 109 854**	**2 763 379**
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société (1)					
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)					
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations					
1. Filiales non reprises au §A					
a. Filiales Françaises (ensemble) b. Filiales étrangères (ensemble)					
2. Participations non reprises au §B					
Dans des sociétés françaises Dans des sociétés étrangères					
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)	**17 345 641**		**22 109 854**	**22 109 854**	**2 763 379**

Rubriques	Montant des engagements donnés	Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus				
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société (1).				
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS		44 703 962	3 966 588	
TOTAL DES FILIALES (A)		**44 703 962**	**3 966 588**	
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société (1)				
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)				
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations				
1. Filiales non reprises au §A				
a. Filiales Françaises (ensemble) b. Filiales étrangères (ensemble)				
2. Participations non reprises au §B				
Dans des sociétés françaises Dans des sociétés étrangères				
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)		**44 703 962**	**3 966 588**	

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication.

A.D.

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	2 786 675		2 786 675	
Prêts	1 856 709	1 856 709		
Autres immo. financières				
Clients douteux				
Autres créances clients	396 000	396 000		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux				
Impôts sur les bénéfices	1 358 222	1 358 222		
TVA	60 396	60 396		
Autres impôts	551	551		
Divers				
Groupes et associés				
Débiteurs divers	1 041	1 041		
Charges constatées d'avance	45 217	45 217		
TOTAL	**6 504 811**	**3 718 136**	**2 786 675**	
Prêts accordés en cours d'exercice	1 856 709			
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	9 845 500	
Titres émis	715 130	
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	10 560 630	

Deux augmentations de capital ont été opérées au cours de l'exercice : 50 k€ puis 665 k€.

A.D.

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital (dont versé...)	9 845 500			715 130	
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social					
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	259 949				
Autres réserves	4 264 776	-665 130			
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur					
Report à nouveau débiteur		-940 887			
Dividendes					
Résultat de l'exercice	-940 887	940 887			
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	611 788	221 971			
TOTAL	**14 041 126**	**-443 159**		**715 130**	

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)			10 560 630
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			259 949
Autres réserves			3 599 646
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			
Report à nouveau débiteur			-940 887
Dividendes			
Résultat de l'exercice	-777 119		-777 119
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			833 759
TOTAL	**-777 119**		**13 535 978**

Passifs éventuels

Un emprunt obligataire sans prime d'un montant nominal de 8 399 500 € et représenté par 8 399 500 obligations de 1 euro 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.

A.D.

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	10 389 800		10 389 800	
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit				
Emprunts et dettes financières divers	2 313 641	2 313 641		
Fournisseurs et comptes rattachés	453 419	453 419		
Personnel et comptes rattachés	372 470	372 470		
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	325 599	325 599		
Impôts sur les bénéfices				
TVA	211 929	211 929		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	8 621	8 621		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 676 558	1 676 558		
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**15 752 036**	**5 362 236**	**10 389 800**	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 254 024			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	2 313 641			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Chiffre d'affaires	1 320 000		1 320 000
TOTAL	**1 320 000**		**1 320 000**

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Intérêts courus	831 184	
Fournisseurs - Factures non parvenues	435 038	
Personnel - Dettes provisionnées pour congés à payer	12 149	
Personnel - Autres charges à payer	360 321	
Organismes sociaux - Charges sociales sur congés payés	5 840	
Organismes sociaux - Autres charges à payer	157 122	
État - Charges fiscales sur congés à payer	-551	
TOTAL	**1 801 103**	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
Clients - Factures à établir	396 000	
TOTAL	**396 000**	

A.D.

Fiscalité

Autres (dont intégration fiscale)

La société établit les comptes consolidés, les sociétés intégrées sont :
- Elvia PCB (389 502 253) ;
- CIRETEC (338 731 326) ;
- BREE (329 816 623) ;
- A&P LITHOS (582 142 451) ;
- DELVITEK (911 880 730) par mise en équivalence.

A.D.


RYDGE
Éclairer
Entreprendre
Réussir
Cabinet de conseil aux entrepreneurs
ACADEMiE / AVOCATS / EXPERTiSE COMPTABLE
GESTiON PRiVEE / GESTiON SOCiALE
rydge.fr
A.D.
RYDGE Conseil, Société d'exercice libéral par actions simplifiée, au capital social de 1.000.000 €, ayant son siège social sis Tour EQHO, 2 avenue Gambetta, CS 60055, 92066 Paris La Défense Cedex, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le n° 903 309 490.
RYDGE CONSEIL