

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2011 B 07929 Numéro SIREN : 527 573 141 Nom ou dénomination : APAVE

Ce dépôt a été enregistré le 02/07/2020 sous le numéro de dépôt 37175



20200371752019

DATE DEPOT : 02/07/2020

N° DE DEPOT : 37175

N° GESTION : 2011B07929

N° SIREN : 527573141

DENOMINATION : APAVE

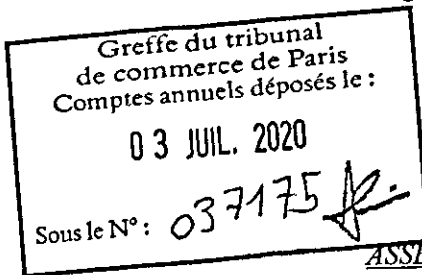
ADRESSE : 191 rue de Vaugirard 75015 Paris

MILLESIME : 2019

.

APAVE

Société Anonyme au capital de 184 688 086 €
Siège Social : 191 rue de Vaugirard, 75015 Paris
RCS PARIS 527 573 141



ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 17 JUIN 2020
DECISION D AFFECTATION DU RESULTAT

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat net de l'exercice 2019, soit 14 555 973 €,
comme suit : 727 799 € à la réserve légale et 13 828 174 € au poste « report à nouveau ».

Cette résolution est approuvée à l'unanimité.

Il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des exercices 2019, 2018. La société a
procédé à une distribution de dividendes de 150 000 € en 2017.

Paris, le 29/6/2020

Le Directeur Général
Philippe MAILLARD

Examiné conforme
à l'ordonnance



 apave

2019

COMPTES ANNUELS

SA APAVE

EXERCICE CLOS LE 31/12/2019

I. BILAN AU 31/12/2019

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	31 170	31 170		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	39 980 132	24 775 103	15 205 029	14 822 507
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	26 698 192		26 698 192	10 400 543
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	33 757	10 001	23 756	3 305
Autres immobilisations corporelles	608 896	340 107	268 789	226 200
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	268 002 294	45 010 000	222 992 294	222 992 294
Créances rattachées à des participations	11 478 260		11 478 260	11 943 589
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	247 678		247 678	249 978
ACTIF IMMOBILISE	347 080 379	70 166 381	276 913 998	260 638 416
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits Intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	6 789		6 789	112 288
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	20 070 749	1 218 942	18 851 807	15 866 426
Autres créances	129 247 793	20 000 000	109 247 793	79 983 595
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	14 143 310		14 143 310	5 157 039
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	2 339 396		2 339 396	2 242 097
ACTIF CIRCULANT	165 808 037	21 218 942	144 589 095	103 361 444
Frais d'émission d'emprunts à étaler	566 666		566 666	976 303
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	513 455 082	91 385 323	422 069 759	364 976 163

A. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
Capital social ou individuel (dont versé : 184 688 086)	184 688 086	222 024 163
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	738 624	738 624
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct. cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau		-10 481 842
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	14 555 973	-26 854 235
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	199 982 683	185 426 710
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 282 805	382 000
Provisions pour charges	902 449	881 371
PROVISIONS	3 185 254	1 263 371
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	88 251 040	64 517 301
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		4 666 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	608 883	273 159
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 594 006	26 683 505
Dettes fiscales et sociales	5 208 483	4 416 827
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	248 750	54 202
Autres dettes	96 990 660	77 675 088
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	218 901 822	178 286 082
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	422 069 759	364 976 163

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2019

Rubriques	France	Exercice 2019 Exportation	Total	Exercice 2018
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	101 557 606	287 079	101 844 685	90 718 451
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	101 557 606	287 079	101 844 685	90 718 451
Production stockée				
Production immobilisée			21 516 305	9 834 539
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			148 699	275 439
Autres produits			7 823	1 722
PRODUITS D'EXPLOITATION			123 517 512	100 830 151
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 275	
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 546	5 186
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			97 690 231	81 392 544
Impôts, taxes et versements assimilés			918 826	774 678
Salaires et traitements			9 288 775	9 241 475
Charges sociales			4 508 480	3 531 616
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 745 424	7 040 033
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			303 254	247 684
Dotations aux provisions			1 952 836	120 321
Autres charges			243 452	227 892
CHARGES D'EXPLOITATION			120 655 099	102 581 428
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 862 413	-1 751 277
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			9 712 697	7 707 274
Produits financiers de participations			9 000 021	7 200 010
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			712 676	507 264
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			813 282	33 807 375
Dotations financières aux amortissements et provisions				33 010 000
Intérêts et charges assimilées			813 282	797 375
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			8 899 415	-26 100 100
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			11 761 828	-27 851 377
PRODUITS EXCEPTIONNELS			134 814	209 715
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			14 814	9 715
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges			120 000	200 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES			1 739 683	1 572 330
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 574 106	1 566 537
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			5 577	5 793
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			160 000	
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-1 604 869	-1 362 615
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-4 399 014	-2 359 758
TOTAL DES PRODUITS			133 365 023	108 747 140
TOTAL DES CHARGES			118 809 050	135 601 375
BENEFICE OU PERTE			14 555 973	-26 854 235

ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	8
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9
3.1. IMMOBILISATIONS	9
3.2. EVALUATION DES STOCKS ET EN-COURS.....	10
3.3. CREANCES CLIENTS ET AUTRES CREANCES	10
3.4. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT.....	11
3.5. PROVISIONS REGLEMENTEES	11
3.6. PROVISIONS POUR RISQUES	11
3.7. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX	12
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	13
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	13
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	15
4.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS.....	15
4.4. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES	15
4.5. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	16
4.6. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	17
4.7. CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE	17
4.8. PRODUITS A RECEVOIR	17
4.9. COMPTES DE REGULARISATION	18
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....	19
5.1. CAPITAUX PROPRES	19
5.2. ETAT DES PROVISIONS	20
5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	22
5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	23
5.5. CHARGES A PAYER	23
5.6. COMPTES DE REGULARISATION	24
6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	25

6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	25
6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	25
6.3. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	25
6.4. RESULTAT FINANCIER	26
6.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL	27
6.6. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	28
 7. INFORMATIONS DIVERSES	 31
7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE	31
7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	31
7.3. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	31
7.4. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	32
7.5. ENGAGEMENTS FINANCIERS.....	32
7.6. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	34

Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 422 069 756 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 14 555 973 euros, présenté sous forme de liste.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avec une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Diminution du capital social de APAVE SA, sur l'exercice, de 37 336 077€ par imputation sur le compte de report à nouveau. Cette diminution est intégralement supportée par le GAPAVE. Le capital social s'élève désormais à 184 688 086€.
- Dividendes reçus en 2019 de 9 000 000 € par les filiales suivantes :
 1. Apave Parisienne
 2. Apave Nord-Ouest
 3. Apave Sud Europe
 4. Apave Alsacienne
 5. OSAC
 6. Apave Développement
- Poursuite des développements de projets informatiques en 2019 :
 - 21,5 M€ de production immobilisée, principalement liée au projet « Ginkgo »
 - 5,2 M€ d'immobilisations mises en production

Le projet informatique principal « Ginkgo » vise à :

- l'uniformisation de l'outil de gestion des affaires « Heraclès », basé sur la technologie Mainta,
 - l'intégration d'un modèle de données unique avec deux impératifs : la qualité des données et la satisfaction clients (One Data),
 - la ré-urbanisation du système d'information pour simplifier les échanges entre les différentes « briques » logicielles,
 - l'externalisation des infrastructures vers le Cloud pour gagner en sécurité.
- Depuis le 01/01/2019 : Arrêt de la garantie annuelle de responsabilité civile liée à l'activité CTC (STOPLOSS)

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

L'épidémie de Covid-19, est un événement postérieur au 31 décembre 2019 significatif. Au regard des éléments fournis par l'organisation mondiale de la Santé (OMS), la pandémie du Covid-19 en cours n'est pas considérée comme un événement existant à la date de clôture et susceptible de nécessiter un ajustement des comptes au 31 décembre 2019.

Selon le Décret n° 2020-260 du 16 mars 2020, portant sur la réglementation des déplacements dans le cadre de la lutte contre la propagation du virus covid-19, faisant suite à l'annonce du Président de la République, la société n'a pas interrompu son activité à la date de l'établissement des annexes. A la date d'établissement des comptes, compte tenu du fait qu'APAVE SA, en tant que holding du Groupe, a pour principale activité la gestion de ses titres de participation, elle n'a pas constaté d'impact significatif sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/19.

À la date d'établissement des comptes, la société APAVE SA n'a pas à constater d'impact sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/19.

APAVE SA s'organise pour faire face à cette crise et en minimiser les conséquences. La continuité d'exploitation n'est pas remise en cause.

Le contrat de crédits syndiqué (« Club Deal ») mis en place le 25/07/2014, et amendé le 21/05/2015, le 29/07/2016, le 25/10/2017 et le 26/07/2019, a fait l'objet d'un nouvel avenant le 02/03/2020 aux termes duquel sont mises en place une ligne de Crédit Investissements d'un montant de 30M€, ainsi qu'une ligne de Crédit Croissance Externe d'un montant de 50M€. En garantie de ces nouvelles lignes de crédit, APAVE a octroyé des nantissements de quatrième rang sur la totalité des actions qu'elle détient dans ses filiales Apave Alsacienne SAS, Apave Parisienne SAS, Apave Nord-Ouest SAS, Apave SudEurope SAS, Apave International SAS et Apave Développement SAS.

Les commissions bancaires et honoraires d'avocats encourus dans le cadre de ce nouvel avenant se sont élevés respectivement à 270k€ et 22k€.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

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.

Les états financiers ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

Tous les comptes sont présentés en euro.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29 novembre 1983, ainsi que du règlement ANC 2018-01 relatif à la réécriture du plan comptable général applicables à la clôture de l'exercice.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, majoré des frais accessoires et des autres coûts directement attribuables à l'actif, à leur coût de fabrication, en cas de production interne, ou à leur juste valeur, en cas de regroupements d'entreprises.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les immobilisations corporelles sont ventilées en composants, lorsque les différences de durée d'utilisation attendue entre les composants et la structure principale peuvent être déterminées dès l'origine de manières fiables, et lorsque l'impact est significatif.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Les principales durées d'utilisation sont les suivantes :

Immobilisations	Durées
Logiciels	3 à 5 ans
Gros œuvre	25 à 30 ans
Second œuvre	10 à 15 ans
Agencements, install. Divers	10 ans
Matériels techniques	5 à 8 ans
Matériels de transport	5 ans
Matériels de bureau	4 à 6 ans
Matériels informatiques	4 à 5 ans
Mobiliers de bureau	6 à 8 ans

Les immobilisations peuvent faire l'objet de dépréciation quand leur valeur d'utilité devient inférieure à leur valeur nette comptable.

Concernant la marque, une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur de réalisation devient inférieure à leur valeur comptable. Absence de perte de valeur identifiée à fin 2019.

3.1.2. Immobilisations financières

Participations et autres titres :

La valeur des titres correspond à leur valeur d'entrée dans le patrimoine. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Cette valeur d'inventaire est la valeur économique estimée par la direction de la société, qui tient notamment compte des capitaux propres mais aussi de la rentabilité et des perspectives d'avenir de la participation.

Les frais d'acquisition des immobilisations financières (Droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'acte...) sont constatés dans le coût d'entrée de l'actif.

3.2. Evaluation des stocks et en-cours

Néant

3.3. Créances clients et autres créances

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

Les créances clients sont dépréciées de la façon suivante (base date d'échéance) :

Délai	Taux privé	Taux public
- de 6 mois	0%	0%
de 6 à 12 mois	25%	20%
de 12 à 18 mois	50%	50%
de 18 à 24 mois	100%	80%
+ de 24 mois	100%	100%

3.4. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées au coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur inscrite à l'actif net est inférieure à la valeur vénale des valeurs mobilières de placement.

3.5. Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

3.6. Provisions pour risques

Conformément au règlement CRC 2000-06, les provisions pour risques et charges constatent l'intégralité des risques et charges :

- Résultant d'obligations existantes à la clôture,
- Dont il est probable qu'elle provoque une sortie de ressources au bénéfice des tiers sans contrepartie au moins équivalente.

Elles sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation, en fonction des informations connues à la date d'établissement des comptes.

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

3.7. Dérogations aux principes généraux

3.7.1. Changement de méthode d'évaluation

En 2019, le calcul de la provision risques et charges liée aux indemnités de fin de carrière a été effectué selon la méthode du corridor.

3.7.2. Changements de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.7.3. Opérations à long terme

Néant

3.7.4. Informations complémentaires

Néant

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections	Cessions	Au 31/12/2019
Frais d'établissement et de développement	31 170				31 170
Autres postes d'immobilisation incorporelles	34 347 202	423 527	5 218 656	9 253	39 980 132
Total 1 Incorporelles	34 378 372	423 527	5 218 656	9 253	40 011 302
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, Agencements...					
Installations générales et agencements	96 652	28 099			124 751
Installations techniques, matériels et outillages	6 829	26 928			33 757
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	394 430	89 715			484 145
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	497 911	144 742	0	0	642 653
Immobilisations en cours (1)	10 400 543	21 516 305	-5 218 656		26 698 192
Total 3 Encours	10 400 543	21 516 305	-5 218 656	0	26 698 192
Acomptes					
TOTAL	45 276 825	22 084 575	0	9 253	67 352 147

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité.

L'augmentation 2019 du poste « immobilisations en cours » pour 21 347k€ est liée principalement aux développements informatiques (Ginkgo, forum, Marketing...).

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2019
Frais d'établissement et de développement	31 170			31 170
Autres immobilisations incorporelles	19 524 694	5 254 085	3 676	24 775 103
Total 1	19 555 864	5 254 085	3 676	24 806 273
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	6 789	23 151		29 940
Installations techniques, matériels et outillages	3 524	6 477	0	10 001
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	258 093	52 074		310 167
Emballages récupérables et divers				
Total 2	268 406	81 702	0	350 108
TOTAL	19 824 270	5 335 787	3 676	25 156 381

4.1.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Néant

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2018	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2019	Provision	Valeur Nette au 31/12/2019
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	279 945 883	0	465 329	279 480 554	45 010 000	234 470 554
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	249 978		2 300	247 678		247 678
TOTAL	280 195 861	0	467 629	279 728 232	45 010 000	234 718 232

4.3. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Néant

4.4. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Les créances clients sont dépréciées selon le tableau mentionné dans le chapitre 3.3

4.5. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 163 383 876 € en valeur brute au 31/12/2019 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	11 725 938	3 112 760	8 613 178
Créances rattachées à des participations	11 478 260	2 879 818	8 598 442
Prêts			
Autres immobilisations financières	247 678	232 942	14 736
ACTIF CIRCULANT :	151 397 827	127 202 255	24 195 572
Clients	20 070 749	20 070 749	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	3 200	3 200	
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses (1)	41 964 057	17 768 485	24 195 572
Groupe et associés	86 307 101	86 307 101	
Débiteurs divers	973 435	973 435	
Charges constatées d'avance	2 339 396	2 339 396	
TOTAL	163 383 876	130 575 126	32 808 750
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

(1) Principalement des créances CICE préfinancés par la BPI.

4.6. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Créances clients et comptes rattachés	20 070 749	1 218 942	18 851 807	15 866 426
Autres créances	129 247 793	20 000 000	109 247 793	79 983 595
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	149 318 542	21 218 942	128 099 600	95 850 021

Dont créances Groupe :

Chiffres exprimés en euros	2019	2018
Clients sociétés affiliées consolidées France	4 808 142	4 206 327
Clients sociétés mères et Divers		
Clients sociétés affiliées consolidées	20 090	13 173
Clients factures à établir Groupe	1 062 245	839 973
TOTAL	5 890 477	5 059 473

4.7. Créances représentées par des effets de commerce

Néant

4.8. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	973 435	1 454 112
Clients – Factures à établir	8 436 346	4 318 212
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant		
TOTAL	9 409 781	5 772 324

4.9. Comptes de régularisation

4.9.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 2 339 396 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Charges d'exploitation	2 339 396	2 242 097
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	2 339 396	2 242 097

4.9.2. Ecart de conversion

Néant

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Composition du capital social :

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A la clôture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	184 688 086			1

Affectation des résultats de l'exercice 2018 :

Les comptes de l'exercice 2018 ont fait apparaître un résultat de -26 854 235 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- Le solde au poste « Report à nouveau ».

Variation des capitaux propres :

	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	Fin d'exercice
Capital social	222 024 163		37 336 077	184 688 086
Réserve Légale	738 624			738 624
Report à nouveau	- 10 481 842	37 336 077	26 854 235	0
Résultat N				14 555 973
Résultat N-1	-26 854 235		-26 854 235	0
	185 426 710	37 336 077	37 336 077	199 982 683

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Provisions pour litige prud'homal	382 000	160 000	120 000	422 000
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL	382 000	160 000	120 000	422 000

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Provisions pour pensions et obligations similaires	881 371	92 031	70 953	902 449
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges		1 860 805		1 860 805
TOTAL	881 371	1 952 836	70 953	2 763 254

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	45 010 000			45 010 000
Provisions autres immos financières				
TOTAL	45 010 000	0	0	45 010 000

5.2.4. Provision amortissements dérogatoires

Néant

5.2.5. Provisions pour dépréciation des stocks

Néant

5.2.6. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Poste : Clients douteux	915 687	303 254		1 218 942
Poste : Autres créances	20 000 000			
TOTAL	20 915 687	303 254	0	1 218 942

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	20 150 000	20 150 000		
à plus d'1 an à l'origine	68 101 040	19 128 850	48 972 190	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	27 594 006	27 594 006		
Personnel et comptes rattachés	781 328	781 328		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 338 950	1 338 950		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	2 674 007	2 674 007		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	414 198	414 198		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	248 750	248 750		
Groupe et associés	91 444 893	91 444 893		
Autres dettes (1)	5 545 767	5 545 767		
Dettes rep. de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	218 292 939	169 320 749	48 972 190	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	50 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	26 266 261			

(1) Autres dettes : Principalement les avoirs à établir provisionnés au 31/12/2019 (Avoirs sur les managements Faes 2019)

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	AU 31/12/2019	AU 31/12/2018
Fournisseurs Groupe	12 909 680	14 342 590
Fournisseurs France	8 756 288	8 237 635
Fournisseurs Etrangers		
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues	6 176 788	4 157 482
TOTAL	27 842 756	26 737 707

5.5. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 176 788	9 627 845
Dettes fiscales et sociales	1 156 360	989 463
Clients RRR à accorder	958 435	
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	240 671	185 755
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
TOTAL	8 532 254	10 803 063

5.6. Comptes de régularisation

5.6.1. Produits constatés d'avance

Néant

5.6.2. Ecart de conversion

Néant

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2019 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2019			Exercice 2018
	France	CEE UE+ Export	Total	Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	101 557 606	287 079	101 844 685	90 718 451
Chiffre d'affaires	101 557 606	287 079	101 844 685	90 718 451
%	99,72 %	0,28 %	100,00 %	

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Production stockée		
Production immobilisée	21 516 305	9 834 539
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	156 522	277 161
TOTAL	21 672 827	10 111 700

6.3. Rémunération du Commissaire aux comptes

Conformément à l'article R 123-198-9 du code de commerce, le montant des honoraires des commissaires aux comptes s'élève à 106k€ au 31/12/2019.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 8 899 415 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
PRODUITS FINANCIERS	9 712 697	7 707 274
Produits financiers de participations	9 000 021	7 200 010
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	712 676	507 264
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	813 282	33 807 375
Dotations financières aux amortissements et provisions		33 010 000
Intérêts et charges assimilées	813 282	797 375
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RÉSULTAT FINANCIER	8 899 415	-26 100 100

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	9 000 021
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	9 000 021

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -1 604 869 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
PRODUITS EXCEPTIONNELS	134 814	209 715
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	14 814	9 715
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	120 000	200 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 739 683	1 572 330
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 574 106	1 566 537
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 577	5 793
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	160 000	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-1 604 869	-1 362 615

Les charges et les produits des éléments d'actif cédés s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Valeur brute	Valeur Nette Comptable	Prix de Cession	Résultat de cession
Ventes d'immobilisations corporelles				
Ventes d'immobilisations incorporelles	9 253	5 577		
Ventes d'immobilisations financières				
Mises au rebut Immobilisations incorporelles				
Mises au rebut Immobilisations corporelles				
TOTAL	9 253	5 577	0	0

6.6. Impôt sur les bénéfices

La société APAVE s'est constituée tête du Groupe d'intégration fiscale, elle est de ce fait redevable de l'IS au titre du groupe intégré à compter de l'exercice 2012.

La société NDT est intégrée fiscalement depuis le 01/01/2019.

Sociétés intégrées fiscalement	
APAVE SA	
APAVE NORDOUEST	
APAVE PARISIENNE	
APAVE SUDEUROPE	
APAVE ALSACIENNE	
APAVE INTERNATIONAL	
OSAC	
NDT	
APAVE DEVELOPPEMENT	
SOPEMEA	
SOPAVIB	
SOPAVAL	
APAVE INTERSERVICES INSPECTION	
APAVE CERTIFICATION	
BVT	
AQUASS	
PRORAD	
APAVE AEROSERVICES	
AT-DIAG	
EEM	

6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Chiffres exprimés en euros	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	11 761 828	489 351
Résultat exceptionnel	-1 604 869	-449 363
Participation des salariés		
Résultat net après impôt	14 555 973	39 988

6.6.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice	Variations en résultat de l'exercice	A la clôture de l'exercice
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	881 371	21 078	902 449
Participation			
Contribution sociale de solidarité	164 801	34 260	130 541
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques :	0	0	0
TOTAL	1 046 172	55 338	1 032 990

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice	Variations en résultat de l'exercice	A la clôture de l'exercice
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	225 075	5 902	230 977
Participation			
Contribution sociale de solidarité	47 635	9 593	57 228
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	272 710	15 495	288 205

6.6.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice		2019
Résultat de l'exercice		14 555 973
- Impôt sur les bénéfices		-4 399 014
- Crédits d'impôts :		0
crédit d'impôt en faveur de la recherche		
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants		
crédit d'impôt famille		
réduction d'impôt en faveur du mécénat		
crédit d'impôt investissement en Corse		
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage		
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)		
autres imputations		
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)		10 156 959
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées		
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées		
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires		0
Résultat hors dispositions fiscales		0

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2019, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Effectif moyen	Effectif 2019	Effectif 2018
Cadres	100	83
Agents de maîtrise, techniciens et employés	24	29
Ouvriers		
TOTAL	124	112

7.2. Identité de la société mère consolidante

La société Apave (située au 191 rue Vaugirard 75015 Paris-France) établit les comptes consolidés du groupe

7.3. Liste des filiales et des participations

Filiales et particip.	Capital social	Réserves (FRAN)	CP du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	VN des titres détenus	Prêts et avances consentis à partir de la société	Cautions et avances données par la société	G.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Div. Encaiss. en 2019
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
Apave Alsacienne	1796 250	27 867 697	100	28 000 000	28 000 000			53 229 715	739 140	
Apave Parisienne	21607 020	2 559 033	100	57 000 000	57 000 000			121 337 758	18 260	
Apave Nord-Ouest	25 260 808	25 376 593	100	53 891 571	53 991 571			193 230 131	3 615 200	
Apave Sudeurope	6 648 544	42 218 734	100	64 000 000	64 000 000			317 773 705	5 001 262	
Apave International	32 512 500	38 514 829	100	45 013 000	-			24 954 839	- 15 940 565	
OSAC	1000 000	1 159 422	100	1000 000	1000 000			24 334 128	1259 446	
Apave Développement	15 555 823	5 968 122	100	19 000 000	19 000 000			550 323	- 2 134 773	
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & participation										
- Participations non reprises en A :										
a) Françaises										
SCIBLANZAT	918 000	- 32 349		188	188			107 000	58 168	
SCITASSIN	3 673 530	- 46 285		275	275			315 000	229 071	
SCILINDON	600 000	12 158		43	43			195 874	189 780	
SCIL'OLMIER	301 500	2 075		43	43			87 737	81 046	
SCILES MOUETTES	3 920 000	2 425		36	36			778 291	701 670	
SCIGRAND LARGE	675 000	11 840		37	37			285 727	230 412	
SCILABARBERAIS	375 000	11 115		34	34			44 856	42 784	
SCIDAUNOUR	40 000	1054 912		48	48			97 443	82 129	
SCIL'ITON	13 600	15 399		18	18			-	1066	
b) Etrangères										

7.4. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

7.5. Engagements financiers

Ces engagements sont clairement détaillés dans les tableaux ci-dessous.

7.5.1. Engagements donnés

Liste des garanties émises

Date d'encours	Numéro Dossier	Compte	Nom	Devise	Tolérance	Mt Initial	Mt encours	Contre-valeur BCE Mt encours	Date Création	Date d'échéance	Bénéficiaire
31/12/2019	60292005423	60292005423	APAVE	EUR		346 218,85	346 218,85	346 218,85 €	01/09/2016	28/02/2021	FUSION FOR ENERGY F4E
31/12/2019	60292005423	60292005423	APAVE	TND		30 000,00	30 000,00	9 645,37 €	10/02/2017		SPCM TUNISAIR TECHNIQS
31/12/2019	60292005423	60292005423	APAVE	TND		154 080,00	154 080,00	49 538,61 €	14/04/2017	09/05/2019	TUNISAIR TECHNIQS SPCM
								405 402,83 €			

Détails des garanties données dans le cadre du Club DEAL :

Nantissement de premier rang du compte titre pour les entités juridiques suivantes :

Sociétés concernées	Détail
Apave Alsacienne SAS	14.370 actions représentant 100% du capital social
Apave Parisienne SAS	1.440.468 actions représentant 100% du capital social
Apave Nord-Ouest SAS	3.157.601 actions représentant 100% du capital social
Apave Sud Europe SAS	237.448 actions représentant 100% du capital social
Apave International SAS	42.500 actions représentant 100% du capital social
Apave Développement SAS	5.518.641 actions représentant 100% du capital social

Echanges de couverture d'intérêts

Couvert de taux sur 2 banques LCL et HSBC

Conditions : échange des taux d'intérêts Euribor 3 mois par un taux fixe annuel de 0.30%

Durée d'étalement des frais : 5 ans

Les dettes du Club Deal sont assujetties à un covenant bancaire.

7.5.2. Engagements reçus

Engagements reçus	Total	<1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à l'exploitation / immobilier / expansion				
Créances garanties				
	0	0	0	0

Tableau récapitulatif des contrats de crédit-bail :

Chiffres exprimés en euros et en HT	Redevances payées en 2019	Redevances restantes à payer à 1 an	Redevances restantes à payer +1 an à 5 ans	Total à payer	Prix d'achat résiduel
CM-CIC BAIL	135 777	135 405	5 426	543 329	5 426
LCL LEASING	170 956	170 209	49 525	683 825	6 832
SOGLEASE	249 159	248 746	9 990	996 636	9 990
TOTAL	555 892	554 360	64 941	2 223 790	22 248

Engagements par signature reçus :

Cautions domestiques : 63 554,45 € au 31/12/2019

7.6. Engagements sur le personnel

7.6.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Dans le cadre de la valorisation des régimes à prestations définies (Indemnités de Fin de Carrière principalement), APAVE a décidé d'opter pour la méthode du corridor, compte tenu de la forte volatilité de certains paramètres actuariels (principalement le taux d'actualisation). Cette méthode consiste à différer les écarts actuariels et à les reconnaître en résultat de manière étalée.

L'application de la méthode du corridor a été effectuée pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2019. L'application de cette méthode n'aurait pas eu d'impact significatif sur le résultat 2018, les écarts actuariels nets constatés en 2018 n'ayant pas été significatifs.

L'engagement est constaté au bilan en provisions pour risques et charges, pour le montant de l'engagement total, ajusté du coût des services passés différés et de la juste valeur des fonds dédiés au financement des engagements.

Ces calculs intégrant principalement :

- Une hypothèse de date de la retraite fixée généralement entre 63 ans pour les non-cadres et 65 ans pour les cadres ;
- Un taux d'actualisation financière ;
- Un taux d'inflation ;
- Des hypothèses d'augmentation de salaires et de taux de rotation du personnel.

Hypothèses retenues :

- Taux d'actualisation : 1,2%
- Taux de rotation du personnel : le taux de rotation est mis à jour chaque année en fonction des évolutions constatées sur plusieurs années par tranche d'âges et par catégories socioprofessionnelles ;
- Condition de départ : départ volontaire ;
- Droits acquis : convention collective de la société qui s'applique ;
- Taux d'augmentation des salaires (annuel) : 1,50% pour les cadres et 1,40% pour les non-cadres
- Table de mortalité : THF 13-15
- Taux d'inflation : 0%

La société gère les indemnités allouées à ses salariés partant à la retraite selon un régime à prestations définies intame.

Les droits des salariés prévus par la convention collective applicable à la société ne sont pas provisionnés dans les comptes. Les indemnités de départ en retraite qui découlent sont prises en charge lors de leur règlement.

Le montant du passif social s'élève au 31 décembre 2019 à 902 449€.

7.6.2. Formation

Ressources de l'organisme :

Origine des fonds	Montant (2019)		Montant (2018)	
	En K€	En %	En K€	En %
I. Ressources provenant des entreprises et administration pour leurs salariés et des particuliers				
Entreprises	3 745,00		6 308,00	
Etat, collectivités locales				
Etablissements publics				
Entreprises: Via Fongecif, OMA, FAF				
Particuliers				
Sous-total I:	3 745,00		6 308,00	
II. Ressources provenant des pouvoirs publics				
Instances européenne				
Etat, collectivités locales				
Etablissements publics				
Régions				
Autres collectivités territoriales				
Sous-total II:				
III. Autres				
Autres organismes de formation				
Autres ressources				
Sous-total III:				
TOTAL DES RESSOURCES	3 745,00		6 308,00	

Conventions de ressources publiques affectées :

Néant

SA APAVE
191 Rue de Vaugirard

75015 PARIS
FRANCE

Tel : 01 45 66 99 44

@ : oussama.benali@apave.com

08/04/2020

**Arthaud
& Associés**

Arthaud & Associés Audit
73 Rue François Mermet
69160 Tassin La Demi-Lune

 **MAZARS**

Mazars
131 Boulevard de Stalingrad
69624 Villeurbanne Cedex

*Certifié conforme
à l'original*



APAVE

Siège social : 191 Rue de Vaugirard - 75015 PARIS
Société Anonyme au capital de 184 686 066 euros
527 573 141 RCS PARIS

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

APAVE

Siège social : 191 Rue de Vaugirard - 75015 PARIS
Société Anonyme au capital de 184 688 086 euros
527 573 141 RCS PARIS

**Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2019**

A l'Assemblée Générale de la société Apave,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société APAVE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 14 mai 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 7.6.1 « Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite » de l'annexe aux comptes annuels qui expose le changement de méthode comptable relatif à l'application au 1^{er} janvier 2019 de la méthode du corridor concernant les indemnités de fins de carrière.

Justification des appréciations

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

- Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2019 s'établit à 223 millions d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de la valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans la note 3.1.2 « Immobilisations financières » du paragraphe « Principes, règles et méthodes comptables » de l'annexe.
- Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'inventaire. Nous avons notamment été amenés à revoir et analyser les perspectives de rentabilités des filiales concernées, la réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles établies sous le contrôle de la direction.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 Conseil d'Administration arrêté le 14 mai 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote et aux participations réciproques vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 Conseil d'Administration.

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.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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 :

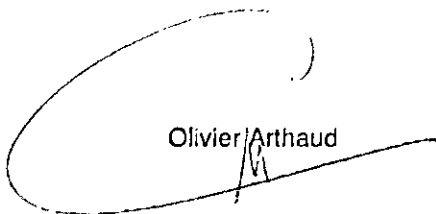
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

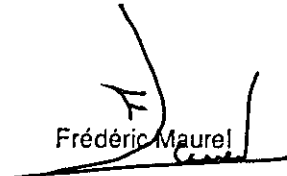
Tassin-La-Demi-Lune et Villeurbanne, le 28 mai 2020

Les Commissaires aux Comptes

ARTHAUD & ASSOCIES AUDIT


Olivier Arthaud

MAZARS


Frédéric Maurel

Note : Le présent rapport comporte 34 pages annexées par nos soins.

I. BILAN AU 31/12/2019

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	31 170	31 170		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	39 980 132	24 775 103	15 205 029	14 822 507
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	26 698 192		26 698 192	10 400 543
Avances, acomptes sur Immo. Incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	33 757	10 001	23 756	3 305
Autres Immobilisations corporelles	608 896	340 107	268 789	226 200
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	268 002 294	45 010 000	222 992 294	222 992 294
Créances rattachées à des participations	11 478 260		11 478 260	11 943 589
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres Immobilisations financières	247 678		247 678	249 978
ACTIF IMMOBILISE	347 080 379	70 166 381	276 913 998	260 638 416
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits Intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	6 789		6 789	112 288
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	20 070 749	1 218 942	18 851 807	15 866 426
Autres créances	129 247 793	20 000 000	109 247 793	79 983 595
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	14 143 310		14 143 310	5 157 039
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	2 339 396		2 339 396	2 242 097
ACTIF CIRCULANT	165 808 037	21 218 942	144 589 095	103 361 444
Frais d'émission d'emprunts à évaluer	566 666		566 666	976 303
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	513 455 082	91 385 323	422 069 759	364 976 163

A. Bilan passif

Rubrique	Exercice 2019	Exercice 2018
Capital social ou individuel (dont versé : 184 688 086)	184 688 086	222 024 163
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	738 624	738 624
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau		-10 481 842
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	14 555 973	-26 854 235
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	199 982 683	185 426 710
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FOND PROPRES		
Provisions pour risques	2 282 805	382 000
Provisions pour charges	902 449	881 371
PROVISIONS	3 185 254	1 263 371
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	88 251 040	64 517 301
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		4 666 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	608 883	273 159
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	27 594 006	26 683 505
Dettes fiscales et sociales	5 208 483	4 416 827
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	248 750	54 202
Autres dettes	96 990 660	77 675 088
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	218 901 822	178 286 082
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	422 069 759	364 976 163

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2019

Éléments	France	Exercice 2019 Exportations	Total	Exercice 2018
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	101 557 606	287 079	101 844 685	90 718 451
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	101 557 606	287 079	101 844 685	90 718 451
Production stockée				
Production immobilisée			21 516 305	9 834 539
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			148 899	275 439
Autres produits			7 823	1 722
PRODUITS D'EXPLOITATION			123 517 512	100 830 151
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 275	
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 546	5 186
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			97 690 231	81 392 544
Impôts, taxes et versements assimilés			918 828	774 678
Salaires et traitements			9 288 775	9 241 475
Charges sociales			4 508 480	3 531 816
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 745 424	7 040 033
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			303 254	247 684
Dotations aux provisions			1 952 836	120 321
Autres charges			243 452	227 882
CHARGES D'EXPLOITATION			120 655 099	102 581 428
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 862 413	-1 751 277
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			9 712 697	7 707 274
Produits financiers de participations			9 000 021	7 200 010
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			712 676	507 264
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			813 282	33 807 375
Dotations financières aux amortissements et provisions				33 010 000
Intérêts et charges assimilées			813 282	797 375
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			8 899 415	-28 100 100
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			11 761 828	-27 851 377
PRODUITS EXCEPTIONNELS			134 814	209 715
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			14 814	9 715
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges			120 000	200 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES			1 739 683	1 572 330
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			1 574 106	1 566 537
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			5 577	5 793
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			160 000	
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-1 604 869	-1 362 615
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-4 399 014	-2 359 758
TOTAL DES PRODUITS			133 365 023	108 747 140
TOTAL DES CHARGES			118 809 050	135 601 376
BENEFICE OU PERTE			14 555 973	-26 854 235

ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	8
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	9
3.1. IMMOBILISATIONS	9
3.2. EVALUATION DES STOCKS ET EN-COURS.....	10
3.3. CREANCES CLIENTS ET AUTRES CREANCES	10
3.4. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	11
3.5. PROVISIONS REGLEMENTEES	11
3.6. PROVISIONS POUR RISQUES	11
3.7. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX.....	12
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	13
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	13
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	15
4.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS.....	15
4.4. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES	15
4.5. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	16
4.6. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	17
4.7. CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE	17
4.8. PRODUITS A RECEVOIR	17
4.9. COMPTES DE REGULARISATION	18
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....	19
5.1. CAPITAUX PROPRES	19
5.2. ETAT DES PROVISIONS	20
5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES	22
5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	23
5.5. CHARGES A PAYER.....	23
5.6. COMPTES DE REGULARISATION	24
6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	25

6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	25
6.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	25
6.3. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	25
6.4. RESULTAT FINANCIER	26
6.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL	27
6.6. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	26
 7. INFORMATIONS DIVERSES.....	 31
7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE	31
7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	31
7.3. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	31
7.4. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	32
7.5. ENGAGEMENTS FINANCIERS	32
7.6. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	34

Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 422 069 756 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 14 555 973 euros, présenté sous forme de liste.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

L'exercice précédent avec une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Diminution du capital social de APAVE SA, sur l'exercice, de 37 336 077€ par imputation sur le compte de report à nouveau. Cette diminution est intégralement supportée par le GAPAVE. Le capital social s'élève désormais à 184 888 086€.
- Dividendes reçus en 2019 de 9 000 000 € par les filiales suivantes :
 1. Apave Parisienne
 2. Apave Nord-Ouest
 3. Apave Sud Europe
 4. Apave Alsacienne
 5. OSAC
 6. Apave Développement
- Poursuite des développements de projets informatiques en 2019 :
 - 21,5 M€ de production immobilisée, principalement liée au projet « Ginkgo »
 - 5,2 M€ d'immobilisations mises en production

Le projet informatique principal « Ginkgo » vise à :

- l'uniformisation de l'outil de gestion des affaires « Heracles », basé sur la technologie Mainta,
 - l'intégration d'un modèle de données unique avec deux impératifs : la qualité des données et la satisfaction clients (One Data),
 - la ré-urbanisation du système d'information pour simplifier les échanges entre les différentes « briques » logicielles,
 - l'externalisation des infrastructures vers le Cloud pour gagner en sécurité.
- Depuis le 01/01/2019 : Arrêt de la garantie annuelle de responsabilité civile liée à l'activité CTC (STOPLOSS)

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

L'épidémie de Covid-19, est un événement postérieur au 31 décembre 2019 significatif. Au regard des éléments fournis par l'organisation mondiale de la Santé (OMS), la pandémie du Covid-19 en cours n'est pas considérée comme un événement existant à la date de clôture et susceptible de nécessiter un ajustement des comptes au 31 décembre 2019.

Selon le Décret n° 2020-260 du 16 mars 2020, portant sur la réglementation des déplacements dans le cadre de la lutte contre la propagation du virus covid-19, faisant suite à l'annonce du Président de la République, la société n'a pas interrompu son activité à la date de l'établissement des annexes. A la date d'établissement des comptes, compte tenu du fait qu'APAVE SA, en tant que holding du Groupe, a pour principale activité la gestion de ses titres de participation, elle n'a pas constaté d'impact significatif sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/19.

À la date d'établissement des comptes, la société APAVE SA n'a pas à constater d'impact sur les comptes de l'exercice clos au 31/12/19.

APAVE SA s'organise pour faire face à cette crise et en minimiser les conséquences. La continuité d'exploitation n'est pas remise en cause.

Le contrat de crédits syndiqué (« Club Deal ») mis en place le 25/07/2014, et amendé le 21/05/2015, le 29/07/2016, le 25/10/2017 et le 26/07/2019, a fait l'objet d'un nouvel avenant le 02/03/2020 aux termes duquel sont mises en place une ligne de Crédit Investissements d'un montant de 30M€, ainsi qu'une ligne de Crédit Croissance Externe d'un montant de 50M€. En garantie de ces nouvelles lignes de crédit, APAVE a octroyé des nantissements de quatrième rang sur la totalité des actions qu'elle détient dans ses filiales Apave Alsacienne SAS, Apave Parisienne SAS, Apave Nord-Ouest SAS, Apave SudEurope SAS, Apave International SAS et Apave Développement SAS.

Les commissions bancaires et honoraires d'avocats encourus dans le cadre de ce nouvel avenant se sont élevés respectivement à 270k€ et 22k€.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

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.

Les états financiers ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

Tous les comptes sont présentés en euro.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29 novembre 1983, ainsi que du règlement ANC 2016-01 relatif à la réécriture du plan comptable général applicables à la clôture de l'exercice.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, majoré des frais accessoires et des autres coûts directement attribuables à l'actif, à leur coût de fabrication, en cas de production interne, ou à leur juste valeur, en cas de regroupements d'entreprises.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les immobilisations corporelles sont ventilées en composants, lorsque les différences de durée d'utilisation attendue entre les composants et la structure principale peuvent être déterminées dès l'origine de manières fiables, et lorsque l'impact est significatif.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

Les principales durées d'utilisation sont les suivantes :

Immobilisations	Durées
Logiciels	3 à 5 ans
Gros œuvre	25 à 30 ans
Second œuvre	10 à 15 ans
Agencements, Install. Divers	10 ans
Matériels techniques	5 à 8 ans
Matériels de transport	5 ans
Matériels de bureau	4 à 6 ans
Matériels informatiques	4 à 5 ans
Mobiliers de bureau	6 à 8 ans

Les Immobilisations peuvent faire l'objet de dépréciation quand leur valeur d'utilité devient inférieure à leur valeur nette comptable.

Concernant la marque, une dépréciation est comptabilisée lorsque leur valeur de réalisation devient inférieure à leur valeur comptable. Absence de perte de valeur identifié à fin 2019.

3.1.2. Immobilisations financières

Participations et autres titres :

La valeur des titres correspond à leur valeur d'entrée dans le patrimoine. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Cette valeur d'inventaire est la valeur économique estimée par la direction de la société, qui tient notamment compte des capitaux propres mais aussi de la rentabilité et des perspectives d'avenir de la participation.

Les frais d'acquisition des immobilisations financières (Droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'acte...) sont constatés dans le coût d'entrée de l'actif.

3.2. Evaluation des stocks et en-cours

Néant

3.3. Créances clients et autres créances

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

Les créances clients sont dépréciées de la façon suivante (base date d'échéance) :

Délai	Taux privé	Taux public
- de 6 mois	0%	0%
de 6 à 12 mois	25%	20%
de 12 à 18 mois	50%	50%
de 18 à 24 mois	100%	80%
+ de 24 mois	100%	100%

3.4. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées au coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur inscrite à l'actif net est inférieure à la valeur vénale des valeurs mobilières de placement.

3.5. Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan.

3.6. Provisions pour risques

Conformément au règlement CRC 2000-06, les provisions pour risques et charges constatent l'intégralité des risques et charges :

- Résultant d'obligations existantes à la clôture,
- Dont il est probable qu'elle provoque une sortie de ressources au bénéfice des tiers sans contrepartie au moins équivalente.

Elles sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaire à l'extinction de l'obligation, en fonction des informations connues à la date d'établissements des comptes.

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

3.7. Dérogations aux principes généraux

3.7.1. Changement de méthode d'évaluation

En 2019, le calcul de la provision risques et charges liée aux indemnités de fin de carrière a été effectué selon la méthode du corridor.

3.7.2. Changements de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.7.3. Opérations à long terme

Néant

3.7.4. Informations complémentaires

Néant

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections	Cessions	Au 31/12/2019
Frais d'établissement et de développement	31 170				31 170
Autres postes d'immobilisation incorporelles	34 347 202	423 527	5 218 656	9 253	39 980 132
Total 1 Incorporelles	34 378 372	423 527	5 218 656	9 253	40 011 302
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions Installations, Agencements...					
Installations générales et agencements	96 652	28 099			124 751
Installations techniques, matériels et outillages	6 829	26 928			33 757
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	394 430	89 715			484 145
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	497 911	144 742	0	0	642 653
Immobilisations en cours (1)	10 400 543	21 516 305	-5 218 858		26 698 192
Total 3 Encours	10 400 543	21 516 305	-5 218 858	0	26 698 192
Acomptes					
TOTAL	45 276 825	22 084 575	0	9 253	67 352 147

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisés par la société pour les besoins de son activité.

L'augmentation 2019 du poste « immobilisations en cours » pour 21 347k€ est liée principalement aux développements informatiques (Ginkgo, forum, Marketing...).

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des Immobilisations Incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2019
Frais d'établissement et de développement	31 170			31 170
Autres immobilisations Incorporelles	19 524 694	5 254 085	3 676	24 775 103
Total 1	19 555 864	5 254 086	3 676	24 806 273
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	6 789	23 151		29 940
Installations techniques, matériels et outillages	3 524	6 477	0	10 001
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	258 093	52 074		310 167
Emballages récupérables et divers				
Total 2	268 406	81 702	0	350 108
TOTAL	19 824 270	5 335 787	3 676	25 156 381

4.1.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Néant

4.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2018	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2019	Provision	Valeur Nette au 31/12/2019
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	279 945 883	0	465 329	279 480 554	45 010 000	234 470 554
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	249 978		2 300	247 678		247 678
TOTAL	280 195 861	0	467 629	279 728 232	45 010 000	234 718 232

4.3. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Néant

4.4. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Les créances clients sont dépréciées selon le tableau mentionné dans le chapitre 3.3

4.5. Etat des échéances des créances:

Les créances détenues par la société s'élèvent à 163 383 876 € en valeur brute au 31/12/2019 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	11 726 938	3 112 760	8 613 178
Créances rattachées à des participations	11 478 260	2 879 818	8 598 442
Prêts			
Autres immobilisations financières	247 678	232 942	14 736
ACTIF CIRCULANT :	151 397 827	127 202 255	24 195 572
Clients	20 070 749	20 070 749	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	3 200	3 200	
Organismes sociaux			
Etat : Impôts et taxes diverses (1)	41 964 057	17 768 485	24 195 572
Groupe et associés	88 307 101	86 307 101	
Débiteurs divers	973 435	973 435	
Charges constatées d'avance	2 339 396	2 339 398	
TOTAL	163 383 876	130 575 126	32 808 750
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

(1) Principalement des créances CICE préfinancés par la BPI.

4.6. Créances clients et comptes rattachés

CRÉANCES	Montant brut	Amort. Provi.	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Créances clients et comptes rattachés	20 070 749	1 218 942	18 851 807	15 866 426
Autres créances	129 247 793	20 000 000	109 247 793	79 983 595
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	149 318 542	21 218 942	128 099 600	95 850 021

Dont créances Groupe :

Chiffres exprimés en euros	2019	2018
Clients sociétés affiliées consolidées France	4 808 142	4 206 327
Clients sociétés mères et Divers		
Clients sociétés affiliées consolidées	20 090	13 173
Clients factures à établir Groupe	1 062 245	839 973
TOTAL	5 890 477	5 059 473

4.7. Créances représentées par des effets de commerce

Néant

4.8. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Rebais, remises, Ristournes à obtenir	973 435	1 454 112
Clients – Factures à établir	8 436 346	4 318 212
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant		
TOTAL	9 409 781	5 772 324

4.9. Comptes de régularisation**4.9.1. Charges constatées d'avance**

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 2 339 396 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Charges d'exploitation	2 339 396	2 242 097
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	2 339 396	2 242 097

4.9.2. Ecart de conversion

Néant

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Composition du capital social :

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A la clôture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	184 688 086			1

Affectation des résultats de l'exercice 2018 :

Les comptes de l'exercice 2018 ont fait apparaître un résultat de -26 854 235 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- Le solde au poste « Report à nouveau ».

Variation des capitaux propres :

	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	Fin d'exercice
Capital social	222 024 163		37 336 077	184 688 086
Réserve Légale	738 624			738 624
Report à nouveau	- 10 481 842	37 336 077	26 854 235	0
Résultat N				14 555 973
Résultat N-1	-26 854 235		-26 854 235	0
	185 426 710	37 336 077	37 336 077	199 982 683

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Provisions pour litige prud'homal	382 000	160 000	120 000	422 000
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL	382 000	160 000	120 000	422 000

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Provisions pour pensions et obligations similaires	881 371	92 031	70 953	902 449
Provisions pour Impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges		1 860 805		1 860 805
TOTAL	881 371	1 952 836	70 953	2 763 254

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	45 010 000			45 010 000
Provisions autres immos financières				
TOTAL	45 010 000	0	0	45 010 000

5.2.4. Provision amortissements dérogatoires

Néant

5.2.5. Provisions pour dépréciation des stocks

Néant

5.2.6. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Poste : Clients douteux	915 687	303 254		1 218 942
Poste : Autres créances	20 000 000			
TOTAL	20 915 687	303 254	0	1 218 942

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	20 150 000	20 150 000		
à plus d'1 an à l'origine	68 101 040	19 128 850	48 972 190	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	27 594 006	27 594 006		
Personnel et comptes rattachés	781 328	781 328		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 338 950	1 338 950		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	2 674 007	2 674 007		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	414 198	414 198		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	248 750	248 750		
Groupe et associés	91 444 893	91 444 893		
Autres dettes (1)	5 545 767	5 545 767		
Dettes rep. de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	218 292 939	169 320 749	48 972 190	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	50 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	26 266 261			

(1) Autres dettes : Principalement les avoirs à établir provisionnés au 31/12/2019 (Avoirs sur les managements Fees 2019)

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	AU 31/12/2019	AU 31/12/2018
Fournisseurs Groupe	12 909 680	14 342 590
Fournisseurs France	8 756 288	8 237 635
Fournisseurs Etrangers		
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues	6 176 788	4 157 482
TOTAL	27 842 756	26 737 707

5.5. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 176 788	9 627 845
Dettes fiscales et sociales	1 156 360	989 463
Clients RRR à accorder	958 435	
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	240 671	185 755
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
TOTAL	8 532 254	10 803 063

5.6. Comptes de régularisation

5.6.1. Produits constatés d'avance

Néant

5.6.2. Ecart de conversion

Néant

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2019 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2019			Exercice 2018
	France	CEE UE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	101 557 606	287 079	101 844 685	90 718 451
Chiffre d'affaires	101 557 606	287 079	101 844 685	90 718 451
%	99,72 %	0,28 %	100,00 %	

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Production stockée		
Production immobilisée	21 516 305	9 834 539
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	158 522	277 181
TOTAL	21 672 827	10 111 700

6.3. Rémunération du Commissaire aux comptes

Conformément à l'article R 123-198-9 du code de commerce, le montant des honoraires des commissaires aux comptes s'élève à 106k€ au 31/12/2019.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 8 899 415 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
PRODUITS FINANCIERS	9 712 697	7 707 274
Produits financiers de participations	9 000 021	7 200 010
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres Intérêts et produits assimilés	712 676	507 264
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	813 282	33 807 375
Dotations financières aux amortissements et provisions		33 010 000
Intérêts et charges assimilées	813 282	797 375
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RÉSULTAT FINANCIER	8 899 415	-26 100 100

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	9 000 021
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	9 000 021

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -1 604 869 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
PRODUITS EXCEPTIONNELS	134 814	209 715
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	14 814	9 715
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	120 000	200 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 739 683	1 572 330
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 574 106	1 566 537
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 577	5 793
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	160 000	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-1 604 869	-1 362 615

Les charges et les produits des éléments d'actif cédés s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Valeur brute	Valeur Nette Comptable	Prix de Cession	Résultat de cession
Ventes d'immobilisations corporelles				
Ventes d'immobilisations incorporelles	9 253	5 577		
Ventes d'immobilisations financières				
Mises au rebut Immobilisations Incorporelles				
Mises au rebut Immobilisations corporelles				
TOTAL	9 253	5 577	0	0

6.6. Impôt sur les bénéfices

La société APAVE s'est constituée tête du Groupe d'intégration fiscale, elle est de ce fait redevable de l'IS au titre du groupe intégré à compter de l'exercice 2012.

La société NDT est intégrée fiscalement depuis le 01/01/2019.

Sociétés Intégrées fiscalement	
APAVE SA	
APAVE NORDOUEST	
APAVE PARISIENNE	
APAVE SUDEUROPE	
APAVE ALSACIENNE	
APAVE INTERNATIONAL	
OSAC	
NDT	
APAVE DEVELOPPEMENT	
SOPEMEA	
SOPAVIB	
SOPAVAL	
APAVE INTERSERVICES INSPECTION	
APAVE CERTIFICATION	
BVT	
AQUASS	
PRORAD	
APAVE AEROSERVICES	
AT-DIAG	
EEM	

6.6.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Chiffres exprimés en euros	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	11 781 828	489 351
Résultat exceptionnel	-1 604 869	-449 363
Participation des salariés		
Résultat net après impôt	14 555 973	39 988

6.6.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice	Variations en résultat de l'exercice	A la clôture de l'exercice
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	881 371	21 078	902 449
Participation			
Contribution sociale de solidarité	164 801	34 260	130 541
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	1 046 172	55 338	1 032 990

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice	Variations en résultat de l'exercice	A la clôture de l'exercice
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :			
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	225 075	5 902	230 977
Participation			
Contribution sociale de solidarité	47 635	9 593	57 228
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	272 710	15 495	288 205

6.6.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2019
Résultat de l'exercice	14 555 973
- Impôt sur les bénéfices	-4 399 014
- Crédits d'impôts :	0
crédit d'impôt en faveur de la recherche	
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	
réduction d'impôt en faveur du mécénat	
crédit d'impôt Investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
autres imputations	
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	10 156 959
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	0
Résultat hors dispositions fiscales	0

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2019, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Effectif moyen	Effectif 2019	Effectif 2018
Cadres	100	83
Agents de maîtrise, techniciens et employés	24	29
Ouvriers		
TOTAL	124	112

7.2. Identité de la société mère consolidante

La société Apave (située au 191 rue Vaugirard 75015 Paris-France) établit les comptes consolidés du groupe

7.3. Liste des filiales et des participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves	CP du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	VN des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	Cautions données par la société	CAVAT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Div. Encaissée en 2019
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
Apave Alsacienne	1788 250	27 687 687	100	28 000 000	28 000 000			53 229 715	739 140	
Apave Parisienne	21807 020	2 569 033	100	57 000 000	57 000 000			12 133 758	18 260	
Apave Nord-Ouest	25 260 838	25 376 683	100	53 691 571	53 691 571			193 230 131	3 615 200	
Apave Sudeurope	8 648 644	42 218 734	100	84 000 000	84 000 000			317 773 705	5 001 262	
Apave International	32 512 500	36 514 829	100	45 010 000	-			24 854 639	15 940 565	
OSAC	1000 030	1 188 422	100	1000 030	1000 000			24 334 128	1259 446	
Apave Développement	18 655 923	5 668 122	100	19 000 000	19 000 000			550 323	2 134 773	
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & participation										
- Participations non reprises en A :										
a) Françaises										
SCIBLANZAT	918 000	32 348		188	188			107 000	58 168	
SCITASSIN	3 873 530	46 285		275	275			316 000	229 071	
SCILINDON	800 000	12 158		43	43			185 974	189 780	
SCIL'OLIVIER	301 500	2 076		43	43			87 737	81048	
SCILES MOQUETTES	3 620 000	2 425		36	36			778 291	701870	
SCIGRAND LARGE	878 000	11840		37	37			285 727	230 412	
SCILA BARBERAIS	375 000	1115		34	34			44 858	42 784	
SCIDAUNOUR	40 000	1054 912		48	48			87 443	92 129	
SCIL'ITON	193 800	18 388		18	18			-	1066	
b) Etrangères										

7.4. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération Individuelle.

7.5. Engagements financiers

Ces engagements sont clairement détaillés dans les tableaux ci-dessous.

7.5.1. Engagements donnés

Liste des garanties émises

Date d'encours	Numéro Dossier	Compte	Nom	Devise	Tolérance	Mt Initial	Mt encours	Contre-valeur BCE Mt encours	Date Création	Date d'échéance	Bénéficiaire
31/12/2019	60292005423	60292005423	APAVE	EUR		346 218,85	346 218,85	346 218,85 €	01/09/2016	28/02/2021	FUSION FOR ENERGY F&E
31/12/2019	60292005423	60292005423	APAVE	TND		30 000,00	30 000,00	9 645,37 €	12/02/2017		SPOM TUNISAIR TECHINICS
31/12/2019	60292005423	60292005423	APAVE	TND		154 080,00	154 080,00	49 538,61 €	14/04/2017	08/05/2019	TUNISAIR TECHINICS SPOM
								405 402,83 €			

Détails des garanties données dans le cadre du Club DEAL :

Nantissement de premier rang du compte titre pour les entités juridiques suivantes :

Sociétés concernées	Détail
Apave Alsacienne SAS	14.370 actions représentant 100% du capital social
Apave Parisienne SAS	1.440.468 actions représentant 100% du capital social
Apave Nord-Ouest SAS	3.157.601 actions représentant 100% du capital social
Apave Sud Europe SAS	237.448 actions représentant 100% du capital social
Apave International SAS	42.500 actions représentant 100% du capital social
Apave Développement SAS	5.518.641 actions représentant 100% du capital social

Echanges de couverture d'intérêts

Couvert de taux sur 2 banques LCL et HSBC

Conditions : échange des taux d'intérêts Euribor 3 mois par un taux fixe annuel de 0.30%

Durée d'étalement des frais : 5 ans

Les dettes du Club Deal sont assujetties à un covenant bancaire.

7.5.2. Engagements reçus

Engagements reçus	Total	1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à l'exploitation / immobilier/ expansion				
Créances garanties				
	0	0	0	0

Tableau récapitulatif des contrats de crédit-bail :

Chiffres exprimés en euros et en HT	Redevances payées en 2019	Redevances restantes à payer à 1 an	Redevances restantes à payer - 1 an à 5 ans	Total à payer	Prix d'achat résiduel
CM-CIC BAIL	135 777	135 405	5 426	543 329	5 426
LCL LEASING	170 956	170 209	49 525	683 825	6 832
SOGELEASE	249 159	248 748	9 990	996 636	9 990
TOTAL	555 892	554 360	64 941	2 223 790	22 248

Engagements par signature reçus :

Cautions domestiques : 63 554,45 € au 31/12/2019

7.6. Engagements sur le personnel

7.6.1. Engagement en matière d'indemnité de départ à la retraite

Dans le cadre de la valorisation des régimes à prestations définies (Indemnités de Fin de Carrière principalement), APAVE a décidé d'opter pour la méthode du corridor, compte tenu de la forte volatilité de certains paramètres actuariels (principalement le taux d'actualisation). Cette méthode consiste à différer les écarts actuariels et à les reconnaître en résultat de manière étalée.

L'application de la méthode du corridor a été effectuée pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2019. L'application de cette méthode n'aurait pas eu d'impact significatif sur le résultat 2018, les écarts actuariels nets constatés en 2018 n'ayant pas été significatifs.

L'engagement est constaté au bilan en provisions pour risques et charges, pour le montant de l'engagement total, ajusté du coût des services passés différés et de la juste valeur des fonds dédiés au financement des engagements.

Ces calculs intègrent principalement :

- Une hypothèse de date de la retraite fixée généralement entre 63 ans pour les non-cadres et 65 ans pour les cadres ;
- Un taux d'actualisation financière ;
- Un taux d'inflation ;
- Des hypothèses d'augmentation de salaires et de taux de rotation du personnel.

Hypothèses retenues :

- Taux d'actualisation : 1,2%
- Taux de rotation du personnel : le taux de rotation est mis à jour chaque année en fonction des évolutions constatées sur plusieurs années par tranche d'âges et par catégories socioprofessionnelles.
- Condition de départ : départ volontaire ;
- Droits acquis : convention collective de la société qui s'applique ;
- Taux d'augmentation des salaires (annuel) : 1,50% pour les cadres et 1,40% pour les non-cadres
- Table de mortalité : THF 13-15
- Taux d'inflation : 0%

La société gère les indemnités allouées à ses salariés partant à la retraite selon un régime à prestations définies interne.

Les droits des salariés prévus par la convention collective applicable à la société ne sont pas provisionnés dans les comptes. Les indemnités de départ en retraite qui découlent sont prises en charge lors de leur règlement.

Le montant du passif social s'élève au 31 décembre 2019 à 902 449€.

7.6.2. Formation

Ressources de l'organisme :

Origine des fonds	Montant (2019)		Montant (2018)	
	En K€	En %	En K€	En %
I. Ressources provenant des entreprises et administration pour leurs salariés et des particuliers				
Entreprises	3 745,00		6 308,00	
Etat, collectivités locales				
Etablissements publics				
Entreprises: Via Fongecif, OMA, FAF				
Particuliers				
Sous-total I:	3 745,00		6 308,00	
II. Ressources provenant des pouvoirs publics				
Instances européenne				
Etat, collectivités locales				
Etablissements publics				
Régions				
Autres collectivités territoriales				
Sous-total II:				
III. Autres				
Autres organismes de formation				
Autres ressources				
Sous-total III:				
TOTAL DES RESSOURCES	3 745,00		6 308,00	

Conventions de ressources publiques affectées :

Néant