

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2020 B 11053

Numéro SIREN : 527 573 141

Nom ou dénomination : APAVE

Ce dépôt a été enregistré le 27/08/2021 sous le numéro de dépôt 47972



GREFFE TRIBUNAL DE
COMMERCE DE NANTERRE

27 AOUT 2021

DEPOT N° 47972.



2020

COMPTES ANNUELS

SA APAVE

EXERCICE CLOS LE 31/12/2020

I. BILAN AU 31/12/2020

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	31 170	31 170		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	49 855 997	29 676 866	20 179 131	15 205 029
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	42 876 306		42 876 306	26 698 192
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	38 071	21 360	16 711	23 756
Autres immobilisations corporelles	2 565 618	489 321	2 076 297	268 789
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	318 002 294	65 010 000	252 992 294	222 992 294
Créances rattachées à des participations	8 598 358		8 598 358	11 478 260
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	672 636		672 636	247 678
ACTIF IMMOBILISE	422 640 450	95 226 717	327 413 733	278 913 900
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	7 145		7 145	6 789
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	26 270 315	944 012	25 326 303	18 851 807
Autres créances	112 465 332		112 465 332	109 247 793
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	48 671 582		48 671 582	14 143 310
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	2 653 607		2 653 607	2 339 396
ACTIF CIRCULANT	190 067 881	944 012	189 123 899	144 510 005
Frais d'émission d'emprunts à étaler	595 594		595 594	566 666
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	613 304 025	96 172 729	517 131 296	422 069 759

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé : 184 688 086)	184 688 086	184 688 086
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	1 466 423	738 624
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	13 828 174	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	3 882 346	14 555 973
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	203 865 029	199 982 683
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	4 529 885	2 282 805
Provisions pour charges	1 039 477	902 449
PROVISIONS	5 569 362	3 185 254
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	160 236 717	88 251 040
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	161 404	608 883
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	32 748 113	27 594 006
Dettes fiscales et sociales	6 866 699	5 208 483
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	264 387	248 750
Autres dettes	107 370 265	96 990 660
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	49 320	
DETTES	307 696 905	218 901 822
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	517 131 296	422 069 759

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2020

Rubriques	France	Exercice 2020 Exportation	Total	Exercice 2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	102 322 548	159 215	102 481 763	101 844 685
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	102 322 548	159 215	102 481 763	101 844 685
Production stockée				
Production immobilisée			25 903 535	21 516 305
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			384 794	148 699
Autres produits			52 777	7 823
PRODUITS D'EXPLOITATION			128 822 869	123 517 512
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			202	
Variation de stock (marchandises)				1 275
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 619	2 546
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			104 937 266	97 690 231
Impôts, taxes et versements assimilés			924 002	918 826
Salaires et traitements			10 305 246	9 288 775
Charges sociales			4 898 562	4 508 480
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 303 760	5 745 424
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				303 254
Dotations aux provisions			1 997 673	1 952 836
Autres charges			405 377	243 452
CHARGES D'EXPLOITATION			128 773 707	120 655 099
RESULTAT D'EXPLOITATION			49 162	2 862 413
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			25 613 695	9 712 697
Produits financiers de participations			4 800 021	9 000 021
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			812 750	712 676
Reprises sur provisions et transferts de charges			20 000 000	
Différences positives de change			924	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			20 829 980	813 282
Dotations financières aux amortissements et provisions			20 000 000	
Intérêts et charges assimilées			829 296	813 282
Différences négatives de change			684	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			4 763 715	8 899 415
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			4 832 877	11 761 829
PRODUITS EXCEPTIONNELS			1 144 309	134 814
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			49 196	14 814
Produits exceptionnels sur opérations en capital			1 095 113	
Reprises sur provisions et transferts de charges				120 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES			3 601 307	1 739 683
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			3 179 307	1 574 106
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				5 577
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			422 000	160 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-2 456 898	-1 604 860
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-1 506 467	-4 399 014
TOTAL DES PRODUITS			155 580 873	133 365 023
TOTAL DES CHARGES			151 698 527	118 809 050
BENEFICE OU PERTE			3 882 346	14 555 973

ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	9
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9
3.1. IMMOBILISATIONS	10
3.2. EVALUATION DES STOCKS ET EN-COURS	11
3.3. CREANCES CLIENTS ET AUTRES CREANCES	11
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 31/12/2020, dont le total est de 517 131 296 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 3 882 346 euros, présenté sous forme de liste.

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

L'exercice précédent a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Dividendes reçus en 2020 de 4 800 000 € par les filiales suivantes :
 1. Apave Parisienne
 2. Apave Nord-Ouest
 3. Apave Sud Europe
 4. Apave Alsacienne
- Poursuite des développements de projets informatiques en 2020 :
 - 25,9 M€ de production immobilisée, principalement liée au projet Ginkgo
 - 9,4 M€ d'immobilisations mises en production
- Le projet informatique principal Ginkgo a pour objectifs :
 - 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 nos briques logicielles,
 - L'externalisation des infrastructures vers le Cloud pour gagner en sécurité.
- 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.

- Transfert du siège social de la société au 6 rue du Général Audran 92400 Courbevoie.
- Covid-19 : La crise sanitaire résultant de la pandémie Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 et le décret n°2020-1257 du 14 octobre 2020 constituent des événements majeurs de l'exercice. Pour déterminer les impacts de l'événement Covid-19 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le groupe a retenu l'approche ciblée préconisée par l'ANC. Cette approche est particulièrement adaptée au groupe au regard du niveau d'incertitude lié à cet événement et la difficulté de mesurer précisément les impacts par rapport à une référence aisément utilisable sur les différents postes de produits et de charges. Le groupe, ayant ainsi subi un ralentissement de ses volumes d'activité, notamment de mars à juin 2020, a mis en place un dispositif pour maîtriser au maximum les charges d'exploitation avec, notamment, la prise des congés payés et le recours massif au télétravail. Après épuisement de ces mesures, le Groupe a eu recours à l'activité partielle, particulièrement de mars à juin 2020 et à un Prêt Garanti par l'Etat, il est normalement prévu que celui-ci soit remboursé intégralement sur l'année 2021.

Eu égard à ces mesures, à la situation du groupe en résultant à la date de l'arrêté des comptes, la Société, à ce jour, n'a pas identifié d'impacts significatifs sur les comptes qui conduiraient à remettre en question sa continuité d'exploitation.

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

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

La situation étant évolutive, il est difficile à la date d'arrêté des comptes de mesurer toutes les incidences de la crise sanitaire sur les filiales de la société et notamment par rapport au rythme de reprise de l'activité jusqu'à son niveau habituel.

Eu égard aux mesures mises en place et à la situation de la société en résultant à la date de l'arrêté des comptes, la société estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

Fin 2020, l'association Gapave a lancé un projet d'ouverture du capital d'APAVE SA, à un actionnaire minoritaire. Le 13/04/2021, des offres engageantes ont été remisés au Gapave par 3 fonds d'investissement. L'entrée effective d'un des 3 fonds au capital d'APAVE SA devrait intervenir dans le courant du mois de juillet 2021 (« Closing » de la transaction)

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 2014.

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 2014-03, à jour des modifications ultérieures, 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 7 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 sa valeur de réalisation devient inférieure à sa valeur comptable.

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 règlementées

Les provisions règlementées 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

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

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 31/12/2019	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2020
Frais d'établissement et de développement	31 170				31 170
Autres postes d'immobilisation incorporelles	39 980 132	277 911	9 597 954		49 855 997
Total 1 Incorporelles	40 011 302	277 911	9 597 954	0	49 887 167
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	124 751	1 283 580			1 408 331
Installations techniques, matériels et outillages	33 757	4 314			38 071
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	484 145	673 142			1 157 287
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	642 653	1 961 036	0	0	2 603 689
Immobilisations corporelles en cours (1)	26 698 192	25 903 537	-9 597 954	127 469	42 876 306
Total 3 Encours Corporelles	26 698 192	25 903 537	-9 597 954	127 469	42 876 306
Acomptes					
TOTAL	67 352 147	28 142 484	0	127 469	95 367 162

(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 2020 du poste « immobilisations en cours » pour 25 904 k€ est liée principalement aux développements informatiques (Ginkgo, forum, Silem...) ainsi qu'à la mise en production d'une partie des dépenses « Boost » pour 1 910k€.

Les variations 2020 des immobilisations corporelles sont essentiellement liées à l'aménagement des nouveaux locaux CANOPY.

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 31/12/2019	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2020
Frais d'établissement et de développement	31 170			31 170
Autres immobilisations incorporelles	24 775 103	4 901 763		29 676 866
Total 1	24 806 273	4 901 763	0	29 708 036
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	29 940	61 917		91 857
Installations techniques, matériels et outillages	10 001	11 359		21 360
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	310 167	87 297		397 464
Emballages récupérables et divers				
Total 2	350 108	160 573	0	510 681
TOTAL	25 156 381	5 062 336	0	30 218 717

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 31/12/2019	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2020	Provision	Valeur Nette au 31/12/2020
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	279 480 554	50 000 000	2 879 902	326 600 652	65 010 000	261 590 652
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	247 678	424 958		672 636		672 636
TOTAL	279 728 232	50 424 958	2 879 902	327 273 288	65 010 000	262 263 288

Augmentation, en 2020, du capital social de APAVE INTERNATIONAL de 50 000 K€.

Reclassement de la provision pour dépréciation des comptes courant de APAVE INTERNATIONAL de 20 000K€ en provision pour dépréciation des titres en 2020.

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 150 660 248 € en valeur brute au 31/12/2020 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	9 270 894	2 893 339	6 377 555
Créances rattachées à des participations	8 598 358	2 893 339	5 705 019
Prêts			
Autres immobilisations financières	672 636		672 636
ACTIF CIRCULANT :	141 389 354	130 088 351	11 300 903
Clients	26 270 315	26 270 315	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	3 500	3 500	
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses (1)	34 533 943	23 233 040	11 300 903
Groupe et associés	76 609 215	76 609 215	
Débiteurs divers	1 318 674	1 318 674	
Charges constatées d'avance	2 653 607	2 653 607	
TOTAL	150 660 248	132 981 690	17 678 558
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 31/12/2020	Net 31/12/2019
Créances clients et comptes rattachés	26 270 315	944 012	25 326 303	18 851 807
Autres créances	112 465 332		112 465 332	109 247 793
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	138 735 647	944 012	137 791 635	128 099 600

Dont créances Groupe :

Chiffres exprimés en euros	2020	2019
Clients sociétés affiliées consolidées France	4 919 537	4 808 142
Clients sociétés mères et Divers		
Clients sociétés affiliées consolidées	16 035	20 090
Clients factures à établir Groupe	1 055 902	1 062 245
TOTAL	5 991 474	5 890 477

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 31/12/2020	Au 31/12/2019
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	1 318 674	973 435
Clients – Factures à établir	11 613 063	8 436 346
Etat produit à recevoir	48 128	
TOTAL	12 979 865	9 409 781

4.9. Comptes de régularisation

4.9.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 2 653 607 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Charges d'exploitation	2 653 607	2 339 396
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	2 653 607	2 339 396

4.9.2. Ecart de conversion

Néant

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Composition du capital social :

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

Affectation des résultats de l'exercice 2019 :

Les comptes de l'exercice 2019 ont fait apparaître un résultat de 14 555 973 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- 727 799 € en « Réserves légales ».
- 13 828 174 € en « Report à nouveau »

Variation des capitaux propres :

	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	Fin d'exercice
Capital social	184 688 086			184 688 086
Réserve Légale	738 624	727 799		1 466 423
Report à nouveau	0	13 828 174		13 828 174
Résultat N				3 882 346
Résultat N-1	14 555 973		14 555 973	0
	199 982 683	14 555 973	14 555 973	203 865 029

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 31/12/2019	Dotations	Reprises	Au 31/12/2020
Provisions pour litige prud'homal	422 000	422 000		844 000
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL	422 000	422 000	0	844 000

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Au 31/12/2020
Provisions pour pensions et obligations similaires	902 449	172 593	35 565	1 039 477
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	1 825 080		3 685 885
TOTAL	2 763 254	1 997 673	35 565	4 725 362

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Au 31/12/2020
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	45 010 000	20 000 000		65 010 000
Provisions autres immos financières				
TOTAL	45 010 000	20 000 000	0	65 010 000

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 31/12/2019	Dotations	Reprises	Au 31/12/2020
Poste : Clients douteux	1 218 942		274 930	944 012
Poste : Autres créances	20 000 000		20 000 000	0
TOTAL	21 218 942	0	20 274 930	944 012

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	150 000	150 000		
à plus d'1 an à l'origine	160 086 717	105 917 264	54 169 453	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	32 748 113	32 748 113		
Personnel et comptes rattachés	1 478 475	1 478 475		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 815 473	1 815 473		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 234 593	3 234 593		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	338 158	338 158		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	264 387	264 387		
Groupe et associés	99 683 670	99 683 670		
Autres dettes	7 686 595	7 686 595		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	49 320	49 320		
TOTAL	307 535 501	253 366 048	54 169 453	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	111 114 527			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	19 128 850			

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Fournisseurs Groupe	14 653 506	12 909 680
Fournisseurs France	10 535 749	8 756 288
Fournisseurs Etrangers		
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues	7 558 857	6 176 788
TOTAL	32 748 113	27 842 756

5.5. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 558 858	6 176 788
Dettes fiscales et sociales	2 260 697	1 156 360
Clients RRR à accorder	7 667 435	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	161 501	240 671
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
TOTAL	17 648 491	8 532 254

5.6. Comptes de régularisation

5.6.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Produits d'exploitation	49 320	0
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	49 320	0

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 2020 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2020			Exercice 2019
	France	CEE UE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	102 322 548	159 215	102 481 763	101 844 685
Chiffre d'affaires	102 322 548	159 215	102 481 763	101 844 685
%	99,84 %	0,16 %	100,00 %	

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Production stockée		
Production immobilisée	25 903 535	21 516 305
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	52 777	
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	384 794	156 522
TOTAL	26 341 106	21 672 827

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 162 190€ au 31/12/2020.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 4 783 715 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS FINANCIERS	25 613 695	9 742 697
Produits financiers de participations	4 800 021	9 000 021
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	812 750	712 676
Reprises sur provisions et transferts de charges	20 000 000	
Différences positives de change	924	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	20 829 980	813 282
Dotations financières aux amortissements et provisions	20 000 000	
Intérêts et charges assimilées	829 296	813 282
Différences négatives de change	684	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	4 783 715	8 899 415

Reclassement de la provision pour dépréciation des comptes courant de APAVE INTERNATIONAL de 20 000K€ en provision pour dépréciation des titres en 2020

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	4 800 021
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	4 800 021

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -2 456 998 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 144 309	134 814
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	49 196	14 814
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 095 113	
Reprises sur provisions et transferts de charges		120 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 601 307	1 739 683
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 179 307	1 574 106
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		5 577
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	422 000	160 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-2 456 998	-1 604 869

Il existe des dépenses pour le projet Atlantide pour un montant de 1,8 M€ compensées en partie par un produit exceptionnel qui s'élève à 1,1 M€. A noter également une provision pour litiges salariés à hauteur de 422 K€

6.6. Impôt sur les bénéfices

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

Les sociétés AEMC, AEMC LAB et RSE sont intégrées fiscalement depuis le 01/01/2020. La société PRORAD a été absorbée par la société NDT en 2020.

Sociétés intégrées fiscalement
APAVE SA
APAVE NORDOUEST
APAVE PARISIENNE
APAVE SUDEUROPE
APAVE ALSACIENNE
APAVE INTERNATIONAL
OSAC
APAVE DEVELOPPEMENT
SOPEMEA
SOPAVIB
SOPAVAL
APAVE INTERSERVICES INSPECTION
APAVE CERTIFICATION
BVT
AQUASS
APAVE AEROSERVICES
ADIAG
EEM
AEMC
AEMC LAB
RSE
NDT

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

Chiffres exprimés en euros	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	4 832 877	0
Résultat exceptionnel	-2 456 998	0
Participation des salariés		
Résultat net après impôt	3 882 346	0

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	902 449	137 028	1 039 477
Participation			
Contribution sociale de solidarité	130 541	2 611	133 152
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	1 032 990	139 639	1 172 629

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	230 977	38 368	269 345
Participation			
Contribution sociale de solidarité	57 228	731	57 959
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	288 205	39 099	327 304

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

Impact sur le résultat de l'exercice	2020
Résultat de l'exercice	3 882 346
- Impôt sur les bénéfices	-1 506 467
- 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)	2 375 879
+ 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 2020, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Effectif moyen	Effectif 2020	Effectif 2019
Cadres	107	100
Agents de maîtrise, techniciens et employés	24	24
Ouvriers		
TOTAL	131	124

7.2. Identité de la société mère consolidante

La société Apave (située au 6 rue du Général Audran 92400 Courbevoie-France) établit les comptes consolidés du groupe

7.3. Liste des filiales et des participations

Filiales et particip.	Capital social	Réserves et RAN	QP du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	VN des titres détenus	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Div. Encaissés en 2020
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations								
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)								
Apave Alsacienne	1796 250	27 526 838	100	28 000 000	28 000 000	49 367 839	22 601	1200 000
Apave Parisienne	21607 020	1377 293	100	57 000 000	57 000 000	107 627 113	2 791 387	1200 000
Apave Nord-Ouest	25 260 808	27 791 793	100	53 991 571	53 991 571	175 871 221	- 1 109 245	1200 000
Apave Sudeurope	6 648 544	46 019 996	100	64 000 000	64 000 000	303 627 201	4 302 982	1200 000
Apave International	9 825 807	20 107 778	100	95 010 000	30 000 000	11 189 293	- 14 617 345	
OSAC	1000 000	2 428 868	100	1000 000	1000 000	22 125 951	209 020	
Apave Développement	16 555 923	3 833 349	100	19 000 000	19 000 000	1255 693	- 2 859 246	
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & participation								
- Participations non reprises en A :								
a) Françaises								
SCIBLANZAT	918 000	- 32 349		188	188	107 000	58 070	
SCITASSIN	3 673 530	- 46 285		275	275	315 000	224 662	
SCILINDON	600 000	11938		43	43	200 277	193 207	
SCIL'OLMIER	301500	3 121		43	43	89 668	85 217	
SCILES MOUETTES	3 920 000	1095		36	36	799 374	726 371	
SCI GRAND LARGE	675 000	1252		37	37	292 003	226 355	
SCILA BARBERAIS	375 000	8 899		34	34	45 841	44 208	
SCIDAUNOUR	40 000	1056 041		48	48	99 583	95 871	
SCIL'ITON	193 600	15 333		18	18	-	623	
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 en cours	Date création	Date d'échéance	Bénéficiaire
31/12/2020	60292005423	6092005423	APAVE	EUR		346 218,85	346 218,85	346 218,85	01/09/2016	28/02/2021	FUSION FOR ENERGIE

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

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 2020	Redevances restantes à payer à 1 an	Redevances restantes à payer +1an à 5 ans	Total à payer	Prix d'achat résiduel
CM-CIC BAIL	135 777	5 426		543 329	5 426
LCL LEASING	170 956	49 524		683 825	6 832
SOGELEASE	249 159	9 990		996 636	9 990
TOTAL	555 892	64 940	0	2 223 790	22 248

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'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 : 0.7%
- 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% pour les cadres et 1% pour les non-cadres
- Table de mortalité : THF 16-18
- 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 2020 à 1 041 028€.

Réconciliation entre le montant de l'engagement et le montant de la provision constatée dans les comptes :

Eléments constitutifs de la provision	Au 31/12/2019	Impact résultat	Ecart actuariels différés	Au 31/12/2020
Engagement global	1 021 679	137 029	-105 366	1 053 342
Ecart actuariels différés	-119 231	1 551	105 366	-12 314
PROVISION CONSTATEE	902 448	138 580	0	1 041 028

7.6.2. Formation

Ressources de l'organisme :

Origine des fonds	Montant (2020)		Montant (2019)	
	En K€	En %	En K€	En %
I. Ressources provenant des entreprises et administration pour leurs salariés et des particuliers				
Entreprises	5 018,00		3 745,00	
Etat, collectivités locales				
Etablissements publics				
Entreprises: Via Fongecif, OMA, FAF				
Particuliers				
Sous-total I:	5 018,00		3 745,00	
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				

Conventions de ressources publiques affectées :

Néant

SA APAVE

SA APAVE
6 Rue du Général Audran

92400 COURBEVOIE
FRANCE

Tel : 01 45 66 99 44

@ : oussama.benali@apave.com

**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 : 6 Rue du Général Audran - 92400 COURBEVOIE

Société Anonyme au capital de 184 688 086 euros

527 573 141 RCS NANTERRE

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

APAVE

Siège social : 6 Rue du Général Audran - 92400 COURBEVOIE
Société Anonyme au capital de 184 688 086 euros
527 573 141 RCS NANTERRE

**Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2020**

A l'Assemblée Générale de la société APAVE,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société APAVE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

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

- Les titres de participation et créances rattachées, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 261 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 consistés à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'inventaires. 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.

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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.441-6 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

systematiquement 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 6 mai 2021

Les Commissaires aux Comptes

ARTHAUD & ASSOCIES AUDIT

MAZARS

Olivier Arthaud

Signé électroniquement le 06/05/2021 par
Olivier Arthaud



Frédéric Maurel

Signé électroniquement le 06/05/2021 par
MAUREL Frédéric

 Signed with
universign



Note : Le présent rapport comporte 35 pages annexées par nos soins.

I. BILAN AU 31/12/2020

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	31 170	31 170		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	49 855 997	29 676 866	20 179 131	15 205 029
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	42 876 306		42 876 306	26 698 192
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	38 071	21 360	16 711	23 756
Autres immobilisations corporelles	2 565 618	489 321	2 076 297	268 789
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	318 002 294	65 010 000	252 992 294	222 992 294
Créances rattachées à des participations	8 598 358		8 598 358	11 478 260
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	672 636		672 636	247 678
ACTIF IMMOBILISE	422 640 450	95 228 717	327 411 733	276 913 998
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	7 145		7 145	6 789
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	26 270 315	944 012	25 326 303	18 851 807
Autres créances	112 465 332		112 465 332	109 247 793
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	48 671 582		48 671 582	14 143 310
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	2 653 607		2 653 607	2 339 396
ACTIF CIRCULANT	190 067 981	944 012	189 123 969	144 589 095
Frais d'émission d'emprunts à étaler	595 594		595 594	566 666
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	613 304 025	96 172 729	517 131 296	422 069 759

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé : 184 688 086)	184 688 086	184 688 086
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	1 466 423	738 624
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	13 828 174	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	3 882 346	14 555 973
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	203 865 029	199 982 683
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	4 529 885	2 282 805
Provisions pour charges	1 039 477	902 449
PROVISIONS	5 569 362	3 185 254
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	160 236 717	88 251 040
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	161 404	608 883
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	32 748 113	27 594 006
Dettes fiscales et sociales	6 866 699	5 208 483
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	264 387	248 750
Autres dettes	107 370 265	96 990 660
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	49 320	
DETTES	307 696 905	218 901 822
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	517 131 296	422 069 759

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2020

Rubriques	France	Exercice 2020 Exportation	Total	Exercice 2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	102 322 548	159 215	102 481 763	101 844 685
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	102 322 548	159 215	102 481 763	101 844 685
Production stockée				
Production immobilisée			25 903 535	21 516 305
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			384 794	148 699
Autres produits			52 777	7 823
PRODUITS D'EXPLOITATION			128 822 869	123 517 512
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			202	
Variation de stock (marchandises)				1 275
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 619	2 546
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			104 937 266	97 690 231
Impôts, taxes et versements assimilés			924 002	918 826
Salaires et traitements			10 305 246	9 288 775
Charges sociales			4 898 562	4 508 480
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			5 303 760	5 745 424
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				303 254
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			1 997 673	1 952 836
Autres charges			405 377	243 452
CHARGES D'EXPLOITATION			128 773 707	120 655 099
RESULTAT D'EXPLOITATION			49 162	2 862 413
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			25 613 695	9 712 697
Produits financiers de participations			4 800 021	9 000 021
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			812 750	712 676
Reprises sur provisions et transferts de charges			20 000 000	
Différences positives de change			924	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			20 829 980	813 282
Dotations financières aux amortissements et provisions			20 000 000	
Intérêts et charges assimilées			829 296	813 282
Différences négatives de change			684	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			4 783 715	8 899 415
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			4 832 877	11 761 828
PRODUITS EXCEPTIONNELS			1 144 309	134 814
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			49 196	14 814
Produits exceptionnels sur opérations en capital			1 095 113	
Reprises sur provisions et transferts de charges				120 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES			3 601 307	1 739 683
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			3 179 307	1 574 106
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				5 577
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			422 000	160 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-2 456 998	-1 604 869
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-1 506 467	-4 399 014
TOTAL DES PRODUITS			155 580 873	133 365 023
TOTAL DES CHARGES			151 698 527	118 809 050
BENEFICE OU PERTE			3 882 346	14 555 973

ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	9
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9
3.1. IMMOBILISATIONS	10
3.2. EVALUATION DES STOCKS ET EN-COURS.....	11
3.3. CREANCES CLIENTS ET AUTRES CREANCES	11
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 31/12/2020, dont le total est de 517 131 296 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 3 882 346 euros, présenté sous forme de liste.

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

L'exercice précédent a une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Dividendes reçus en 2020 de 4 800 000 € par les filiales suivantes :
 1. Apave Parisienne
 2. Apave Nord-Ouest
 3. Apave Sud Europe
 4. Apave Alsacienne
- Poursuite des développements de projets informatiques en 2020 :
 - 25,9 M€ de production immobilisée, principalement liée au projet Ginkgo
 - 9,4 M€ d'immobilisations mises en production
- Le projet informatique principal Ginkgo a pour objectifs :
 - 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 nos briques logicielles,
 - L'externalisation des infrastructures vers le Cloud pour gagner en sécurité.
- 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.

- Transfert du siège social de la société au 6 rue du Général Audran 92400 Courbevoie.
- Covid-19 : La crise sanitaire résultant de la pandémie Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 et le décret n°2020-1257 du 14 octobre 2020 constituent des événements majeurs de l'exercice. Pour déterminer les impacts de l'événement Covid-19 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le groupe a retenu l'approche ciblée préconisée par l'ANC. Cette approche est particulièrement adaptée au groupe au regard du niveau d'incertitude lié à cet événement et la difficulté de mesurer précisément les impacts par rapport à une référence aisément utilisable sur les différents postes de produits et de charges. Le groupe, ayant ainsi subi un ralentissement de ses volumes d'activité, notamment de mars à juin 2020, a mis en place un dispositif pour maîtriser au maximum les charges d'exploitation avec, notamment, la prise des congés payés et le recours massif au télétravail. Après épuisement de ces mesures, le Groupe a eu recours à l'activité partielle, particulièrement de mars à juin 2020 et à un Prêt Garanti par l'Etat, il est normalement prévu que celui-ci soit remboursé intégralement sur l'année 2021.

Eu égard à ces mesures, à la situation du groupe en résultant à la date de l'arrêté des comptes, la Société, à ce jour, n'a pas identifié d'impacts significatifs sur les comptes qui conduiraient à remettre en question sa continuité d'exploitation.

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

L'événement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

La situation étant évolutive, il est difficile à la date d'arrêté des comptes de mesurer toutes les incidences de la crise sanitaire sur les filiales de la société et notamment par rapport au rythme de reprise de l'activité jusqu'à son niveau habituel.

Eu égard aux mesures mises en place et à la situation de la société en résultant à la date de l'arrêté des comptes, la société estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

Fin 2020, l'association Gapave a lancé un projet d'ouverture du capital d'APAVE SA, à un actionnaire minoritaire. Le 13/04/2021, des offres engageantes ont été remisés au Gapave par 3 fonds d'investissement. L'entrée effective d'un des 3 fonds au capital d'APAVE SA devrait intervenir dans le courant du mois de juillet 2021 (« Closing » de la transaction)

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 2014.

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 2014-03, à jour des modification ultérieures, 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 7 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 sa valeur de réalisation devient inférieure à sa valeur comptable.

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 règlementées

Les provisions règlementées 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

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

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 31/12/2019	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2020
Frais d'établissement et de développement	31 170				31 170
Autres postes d'immobilisation incorporelles	39 980 132	277 911	9 597 954		49 855 997
Total 1 Incorporelles	40 011 302	277 911	9 597 954	0	49 887 167
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	124 751	1 283 580			1 408 331
Installations techniques, matériels et outillages	33 757	4 314			38 071
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	484 145	673 142			1 157 287
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	642 653	1 961 036	0	0	2 603 689
Immobilisations corporelles en cours (1)	26 698 192	25 903 537	-9 597 954	127 469	42 876 306
Total 3 Encours Corporelles	26 698 192	25 903 537	-9 597 954	127 469	42 876 306
Acomptes					
TOTAL	67 352 147	28 142 484	0	127 469	95 367 162

(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 2020 du poste « immobilisations en cours » pour 25 904 k€ est liée principalement aux développements informatiques (Ginkgo, forum, Silem...) ainsi qu'à la mise en production d'une partie des dépenses « Boost » pour 1 910k€.

Les variations 2020 des immobilisations corporelles sont essentiellement liées à l'aménagement des nouveaux locaux CANOPY.

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 31/12/2019	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2020
Frais d'établissement et de développement	31 170			31 170
Autres immobilisations incorporelles	24 775 103	4 901 763		29 676 866
Total 1	24 806 273	4 901 763	0	29 708 036
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	29 940	61 917		91 857
Installations techniques, matériels et outillages	10 001	11 359		21 360
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	310 167	87 297		397 464
Emballages récupérables et divers				
Total 2	350 108	160 573	0	510 681
TOTAL	25 156 381	5 062 336	0	30 218 717

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 31/12/2019	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2020	Provision	Valeur Nette au 31/12/2020
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	279 480 554	50 000 000	2 879 902	326 600 652	65 010 000	261 590 652
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	247 678	424 958		672 636		672 636
TOTAL	279 728 232	50 424 958	2 879 902	327 273 288	65 010 000	262 263 288

Augmentation, en 2020, du capital social de APAVE INTERNATIONAL de 50 000 K€.

Reclassement de la provision pour dépréciation des comptes courant de APAVE INTERNATIONAL de 20 000K€ en provision pour dépréciation des titres en 2020.

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 150 660 248 € en valeur brute au 31/12/2020 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	9 270 994	2 893 339	6 377 655
Créances rattachées à des participations	8 598 358	2 893 339	5 705 019
Prêts			
Autres immobilisations financières	672 636		672 636
ACTIF CIRCULANT :	141 389 254	130 088 351	11 300 903
Clients	26 270 315	26 270 315	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	3 500	3 500	
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses (1)	34 533 943	23 233 040	11 300 903
Groupe et associés	76 609 215	76 609 215	
Débiteurs divers	1 318 674	1 318 674	
Charges constatées d'avance	2 653 607	2 653 607	
TOTAL	150 660 248	132 981 690	17 678 558
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 31/12/2020	Net 31/12/2019
Créances clients et comptes rattachés	26 270 315	944 012	25 326 303	18 851 807
Autres créances	112 465 332		112 465 332	109 247 793
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	138 735 647	944 012	137 791 635	128 099 600

Dont créances Groupe :

Chiffres exprimés en euros	2020	2019
Clients sociétés affiliées consolidées France	4 919 537	4 808 142
Clients sociétés mères et Divers		
Clients sociétés affiliées consolidées	16 035	20 090
Clients factures à établir Groupe	1 055 902	1 062 245
TOTAL	5 991 474	5 890 477

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 31/12/2020	Au 31/12/2019
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	1 318 674	973 435
Clients – Factures à établir	11 613 063	8 436 346
Etat produit à recevoir	48 128	
TOTAL	12 979 865	9 409 781

4.9. Comptes de régularisation

4.9.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 2 653 607 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Charges d'exploitation	2 653 607	2 339 396
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	2 653 607	2 339 396

4.9.2. Ecart de conversion

Néant

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Composition du capital social :

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

Affectation des résultats de l'exercice 2019 :

Les comptes de l'exercice 2019 ont fait apparaître un résultat de 14 555 973 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- 727 799 € en « Réserves légales ».
- 13 828 174 € en « Report à nouveau »

Variation des capitaux propres :

	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	Fin d'exercice
Capital social	184 688 086			184 688 086
Réserve Légale	738 624	727 799		1 466 423
Report à nouveau	0	13 828 174		13 828 174
Résultat N				3 882 346
Résultat N-1	14 555 973		14 555 973	0
	199 982 683	14 555 973	14 555 973	203 865 029

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 31/12/2019	Dotations	Reprises	Au 31/12/2020
Provisions pour litige prud'homal	422 000	422 000		844 000
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL	422 000	422 000	0	844 000

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Au 31/12/2020
Provisions pour pensions et obligations similaires	902 449	172 593	35 565	1 039 477
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	1 825 080		3 685 885
TOTAL	2 763 254	1 997 673	35 565	4 725 362

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Au 31/12/2020
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	45 010 000	20 000 000		65 010 000
Provisions autres immos financières				
TOTAL	45 010 000	20 000 000	0	65 010 000

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 31/12/2019	Dotations	Reprises	Au 31/12/2020
Poste : Clients douteux	1 218 942		274 930	944 012
Poste : Autres créances	20 000 000		20 000 000	0
TOTAL	21 218 942	0	20 274 930	944 012

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	150 000	150 000		
à plus d'1 an à l'origine	160 086 717	105 917 264	54 169 453	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	32 748 113	32 748 113		
Personnel et comptes rattachés	1 478 475	1 478 475		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 815 473	1 815 473		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 234 593	3 234 593		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	338 158	338 158		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	264 387	264 387		
Groupe et associés	99 683 670	99 683 670		
Autres dettes	7 686 595	7 686 595		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	49 320	49 320		
TOTAL	307 535 501	253 366 048	54 169 453	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	111 114 527			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	19 128 850			

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Fournisseurs Groupe	14 653 506	12 909 680
Fournisseurs France	10 535 749	8 756 288
Fournisseurs Etrangers		
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues	7 558 857	6 176 788
TOTAL	32 748 113	27 842 756

5.5. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 558 858	6 176 788
Dettes fiscales et sociales	2 260 697	1 156 360
Clients RRR à accorder	7 667 435	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	161 501	240 671
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
TOTAL	17 648 491	8 532 254

5.6. Comptes de régularisation

5.6.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Produits d'exploitation	49 320	0
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	49 320	0

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 2020 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2020			Exercice 2019
	France	CEE UE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	102 322 548	159 215	102 481 763	101 844 685
Chiffre d'affaires	102 322 548	159 215	102 481 763	101 844 685
%	99,84 %	0,16 %	100,00 %	

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Production stockée		
Production immobilisée	25 903 535	21 516 305
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	52 777	
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	384 794	156 522
TOTAL	26 341 106	21 672 827

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 162 190€ au 31/12/2020.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 4 783 715 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS FINANCIERS	25 613 695	9 712 697
Produits financiers de participations	4 800 021	9 000 021
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	812 750	712 676
Reprises sur provisions et transferts de charges	20 000 000	
Différences positives de change	924	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	20 829 980	813 282
Dotations financières aux amortissements et provisions	20 000 000	
Intérêts et charges assimilées	829 296	813 282
Différences négatives de change	684	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	4 783 715	8 899 415

Reclassement de la provision pour dépréciation des comptes courant de APAVE INTERNATIONAL de 20 000K€ en provision pour dépréciation des titres en 2020

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	4 800 021
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	4 800 021

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -2 456 998 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 144 309	134 814
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	49 196	14 814
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 095 113	
Reprises sur provisions et transferts de charges		120 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 601 307	1 739 683
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 179 307	1 574 106
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		5 577
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	422 000	160 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-2 456 998	-1 604 869

Il existe des dépenses pour le projet Atlantide pour un montant de 1,8 M€ compensées en partie par un produit exceptionnel qui s'élève à 1,1 M€. A noter également une provision pour litiges salariés à hauteur de 422 K€

6.6. Impôt sur les bénéfices

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

Les sociétés AEMC, AEMC LAB et RSE sont intégrées fiscalement depuis le 01/01/2020. La société PRORAD a été absorbée par la société NDT en 2020.

Sociétés intégrées fiscalement
APAVE SA
APAVE NORDOUEST
APAVE PARISIENNE
APAVE SUDEUROPE
APAVE ALSACIENNE
APAVE INTERNATIONAL
OSAC
APAVE DEVELOPPEMENT
SOPEMEA
SOPAVIB
SOPAVAL
APAVE INTERSERVICES INSPECTION
APAVE CERTIFICATION
BVT
AQUASS
APAVE AEROSERVICES
ADIAG
EEM
AEMC
AEMC LAB
RSE
NDT

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

Chiffres exprimés en euros	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	4 832 877	0
Résultat exceptionnel	-2 456 998	0
Participation des salariés		
Résultat net après impôt	3 882 346	0

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	902 449	137 028	1 039 477
Participation			
Contribution sociale de solidarité	130 541	2 611	133 152
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	1 032 990	139 639	1 172 629

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	230 977	38 368	269 345
Participation			
Contribution sociale de solidarité	57 228	731	57 959
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	288 205	39 099	327 304

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

Impact sur le résultat de l'exercice	2020
Résultat de l'exercice	3 882 346
- Impôt sur les bénéfices	-1 506 467
- 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)	2 375 879
+ 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 2020, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Effectif moyen	Effectif 2020	Effectif 2019
Cadres	107	100
Agents de maîtrise, techniciens et employés	24	24
Ouvriers		
TOTAL	131	124

7.2. Identité de la société mère consolidante

La société Apave (située au 6 rue du Général Audran 92400 Courbevoie-France) établit les comptes consolidés du groupe

7.3. Liste des filiales et des participations

Filiales et particip.	Capital social	Réserves et RAN	QP du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	VN des titres détenus	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Div. Encaissés en 2020
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations								
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)								
Apave Alsacienne	1796 250	27 526 838	100	28 000 000	28 000 000	49 367 839	22 601	1200 000
Apave Parisienne	21607 020	1377 293	100	57 000 000	57 000 000	107 627 113	2 791 387	1200 000
Apave Nord-Ouest	25 260 808	27 791 793	100	53 991 571	53 991 571	175 871 221	- 1 109 245	1200 000
Apave Sudeurope	6 648 544	46 019 996	100	64 000 000	64 000 000	303 627 201	4 302 982	1200 000
Apave International	9 825 807	20 107 778	100	95 010 000	30 000 000	11 189 293	- 14 617 345	
OSAC	1000 000	2 428 868	100	1000 000	1000 000	22 125 951	209 020	
Apave Développement	16 555 923	3 833 349	100	19 000 000	19 000 000	1255 693	- 2 859 246	
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & participation								
- Participations non reprises en A :								
a) Françaises								
SCIBLANZAT	918 000	- 32 349		188	188	107 000	58 070	
SCITASSIN	3 673 530	- 46 285		275	275	315 000	224 662	
SCILINDON	600 000	11938		43	43	200 277	193 207	
SCIL'OLVIER	301500	3 121		43	43	89 668	85 217	
SCILES MOUETTES	3 920 000	1095		36	36	799 374	726 371	
SCIGRAND LARGE	675 000	1252		37	37	292 003	226 355	
SCILA BARBERAIS	375 000	8 899		34	34	45 841	44 208	
SCIDAUNOUR	40 000	1056 041		48	48	99 583	95 871	
SCIL'ITON	193 600	15 333		18	18	-	- 623	
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 en cours	Date création	Date d'échéance	Bénéficiaire
31/12/2020	60292005423	6092005423	APAVE	EUR		346 218,85	346 218,85	346 218,85	01/09/2016	28/02/2021	FUSION FOR ENERGIE

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

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 2020	Redevances restantes à payer à 1 an	Redevances restantes à payer +1an à 5 ans	Total à payer	Prix d'achat résiduel
CM-CIC BAIL	135 777	5 426		543 329	5 426
LCL LEASING	170 956	49 524		683 825	6 832
SOGLEASE	249 159	9 990		996 636	9 990
TOTAL	555 892	64 940	0	2 223 790	22 248

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'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 : 0.7%
- 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% pour les cadres et 1% pour les non-cadres
- Table de mortalité : THF 16-18
- 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 2020 à 1 041 028€.

Réconciliation entre le montant de l'engagement et le montant de la provision constatée dans les comptes :

Eléments constitutifs de la provision	Au 31/12/2019	Impact résultat	Ecart actuariels différés	Au 31/12/2020
Engagement global	1 021 679	137 029	-105 366	1 053 342
Ecart actuariels différés	-119 231	1 551	105 366	-12 314
PROVISION CONSTATEE	902 448	138 580	0	1 041 028

7.6.2. Formation

Ressources de l'organisme :

Origine des fonds	Montant (2020)		Montant (2019)	
	En K€	En %	En K€	En %
I. Ressources provenant des entreprises et administration pour leurs salariés et des particuliers				
Entreprises	5 018,00		3 745,00	
Etat, collectivités locales				
Etablissements publics				
Entreprises: Via Fongecif, OMA, FAF				
Particuliers				
Sous-total I:	5 018,00		3 745,00	
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				

Conventions de ressources publiques affectées :

Néant

APAVE

Société Anonyme au capital de 184 688 086 €
Siège Social : 6 Rue du Général Audran – 92400 COURBEVOIE
RCS NANTERRE 527 573 141



EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 17 JUIN 2021

Le 17 juin 2021 à 10h 00, les associés de la Société APAVE se sont réunis en Assemblée Générale, au siège social.

Chaque associé, les Commissaires aux Comptes de la Société et les représentants du CSEC ont été régulièrement convoqués.

M. Rémi SOHIER, préside la séance en sa qualité de Président.
M. Christian MAINET, assume la fonction de scrutateur

Sont également présents :

M. Philippe MAILLARD, Directeur Général
Mme Isabelle CALAS, représentante du CSEC
M. Denis GILLET, représentant du CSEC
M. Olivier ARTHAUD, Commissaire aux Comptes
Mme Dominique BERGES, Assistante DG est désignée secrétaire.

La feuille de présence est arrêtée et certifiée exacte par le bureau ainsi constitué, qui constate que les associés présents ou représentés possèdent la totalité des actions formant le capital social et ayant le droit de vote. En conséquence, l'Assemblée réunissant la totalité du capital social est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Les documents suivants ont été mis à la disposition des associés :

- ✓ L'inventaire de l'actif et du passif de la société arrêté au 31.12.2020
- ✓ Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) au 31.12.2020
- ✓ Les rapports de gestion sur les comptes sociaux et consolidés pour l'exercice 2020
- ✓ Les rapports des Commissaires aux Comptes sur les comptes sociaux et consolidés de l'exercice 2020
- ✓ Le rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de Commerce
- ✓ Le projet des résolutions

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes sociaux de cet exercice se soldant par un résultat de 3 882 345,74 €.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Assemblée Générale donne en conséquence au Conseil d'Administration quitus de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat net de l'exercice 2020 comme suit :

Réserve légale : 194 117,29 €

Report à nouveau : 3 538 228,45 €

Dividendes : 150 000 €

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des exercices 2018, 2019 et 2020

DIX HUITIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès verbal aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt de publicité et autres qu'il appartiendra.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Extrait certifié conforme à l'original

Fait à Paris, le 10 août 2021

Philippe Maillard, Directeur Général





Greffe Tribunal de Commerce
4 rue Pablo Neruda
92000 NANTERRE

Service dépôt des comptes

Le 10 août 2021

Dossier suivi par D. Bergès
Dominique.berges@apave.com

Objet : dépôt des comptes sociaux

Madame, Monsieur,

Ci-joint, les éléments relatifs au dépôt des comptes annuels de notre société, comprenant :

- La résolution d'affectation du résultat
- Le bilan
- Le rapport du CAC
- Le Règlement

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, nos salutations distinguées.

Dominique BERGES