

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 05/10/2022 sous le numéro de dépôt 44594

I. BILAN AU 31/12/2021

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	31 170	31 170		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	66 181 283	36 130 517	30 050 766	20 179 131
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	52 198 042		52 198 042	42 876 306
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	63 301	38 041	25 260	16 711
Autres immobilisations corporelles	2 726 180	860 678	1 865 502	2 076 297
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	318 022 294	65 010 000	253 012 294	252 992 294
Créances rattachées à des participations				8 598 358
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	572 694		572 694	672 636
ACTIF IMMOBILISE	439 794 964	102 070 406	337 724 558	327 411 733
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	280		280	7 145
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	32 336 865	545 899	31 790 966	25 326 303
Autres créances	168 971 178	2 620 992	166 350 186	112 465 332
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	104 188 098		104 188 098	48 671 582
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3 006 096		3 006 096	2 653 607
ACTIF CIRCULANT	308 502 517	3 166 891	305 335 626	189 123 969
Frais d'émission d'emprunts à étaler	341 594		341 594	595 594
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	748 639 075	105 237 297	643 401 778	517 131 296

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 215 864 061)	215 864 061	184 688 086
Primes d'émission, de fusion, d'apport	66 760 177	
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	1 660 540	1 466 423
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	17 366 402	13 828 174
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 364 137	3 882 346
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	304 015 317	203 865 029
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	5 290 287	4 529 885
Provisions pour charges	1 196 767	1 039 477
PROVISIONS	6 487 054	5 569 362
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	54 424 430	160 236 717
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	75 645 569	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	103 186	161 404
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	26 851 955	32 748 113
Dettes fiscales et sociales	9 629 276	6 866 699
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		264 387
Autres dettes	166 244 993	107 370 265
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		49 320
DETTES	332 899 408	307 696 905
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	643 401 778	517 131 296

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	France	Exercice 2021 Exportation	Total	Exercice 2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	124 452 493	446 411	124 898 904	102 481 763
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	124 452 493	446 411	124 898 904	102 481 763
Production stockée			24 968 465	25 903 535
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			787 249	384 794
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			185	52 777
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			150 654 803	128 822 869
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 042	202
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			10	1 619
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			119 738 621	104 937 266
Impôts, taxes et versements assimilés			1 022 178	924 002
Salaires et traitements			12 363 927	10 305 246
Charges sociales			6 939 795	4 898 562
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			7 095 690	5 303 760
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			1 938 485	1 997 673
Autres charges			340 287	405 377
CHARGES D'EXPLOITATION			149 440 035	128 773 707
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 214 768	49 162
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			6 953 700	25 613 695
Produits financiers de participations			6 000 022	4 800 021
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			953 624	812 750
Reprises sur provisions et transferts de charges				20 000 000
Différences positives de change			55	924
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			5 452 604	20 829 980
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 620 992	20 000 000
Intérêts et charges assimilées			2 830 969	829 296
Différences négatives de change			643	684
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			1 501 096	4 783 715
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 715 864	4 832 877
PRODUITS EXCEPTIONNELS			14 352 039	1 144 309
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			42 437	49 196
Produits exceptionnels sur opérations en capital			13 465 602	1 095 113
Reprises sur provisions et transferts de charges			844 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES			19 116 218	3 601 307
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			4 350 569	3 179 307
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			14 765 649	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				422 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-4 764 179	-2 456 998
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-4 412 451	-1 506 467
TOTAL DES PRODUITS			171 960 542	155 580 873
TOTAL DES CHARGES			169 596 406	151 698 527
BENEFICE OU PERTE			2 364 137	3 882 346

ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	8
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9
3.1. IMMOBILISATIONS	9
3.2. EVALUATION DES STOCKS ET EN-COURS.....	10
3.3. CREANCES CLIENTS ET AUTRES CREANCES	10
3.4. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	10
3.5. PROVISIONS REGLEMENTEES	11
3.6. PROVISIONS POUR RISQUES	11
3.7. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX	11
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	12
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	12
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	14
4.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS.....	14
4.4. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES	14
4.5. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	15
4.6. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	16
4.7. CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE	16
4.8. PRODUITS A RECEVOIR	16
4.9. COMPTES DE REGULARISATION	17
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	18
5.1. CAPITAUX PROPRES	18
5.2. ETAT DES PROVISIONS	19
5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES.....	21
5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	22
5.5. CHARGES A PAYER	22
5.6. COMPTES DE REGULARISATION	23
6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	24

6.1.	VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	24
6.2.	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	24
6.3.	REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	24
6.4.	RESULTAT FINANCIER	25
6.5.	RESULTAT EXCEPTIONNEL	25
6.6.	IMPOT SUR LES BENEFICES.....	26
7.	INFORMATIONS DIVERSES.....	29
7.1.	EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE	29
7.2.	IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	29
7.3.	LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	30
7.4.	REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	31
7.5.	ENGAGEMENTS FINANCIERS	31
7.6.	ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	32

Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021, dont le total est de 643 401 778 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 2 364 137 euros, présenté sous forme de liste.

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

L'exercice précédent avec une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- **Dividendes reçus en 2021 de 6 000 000 € par les filiales suivantes :**
 1. Apave Parisienne
 2. Apave Nord-Ouest
 3. Apave Sud Europe
 4. Apave Alsacienne
 5. OSAC
- **Poursuite des développements de projets informatiques en 2021 :**
 - 24,9 M€ de production immobilisée, principalement liée au projet Ginkgo
 - 15,2 M€ d'immobilisations mises en production
- **Le projet informatique principal Ginkgo a pour objectifs :**
 - L'uniformisation de l'outil de gestion des affaires, Heraclès basé sur la technologie Mainta,
 - L'intégration d'un modèle de données unique avec deux impératifs : la qualité des données et la satisfaction clients (One Data)
 - La ré-urbanisation du système d'information pour simplifier les échanges entre nos briques logicielles,
 - L'externalisation des infrastructures vers le Cloud pour gagner en sécurité.
- **Projet ATLANTIDE**
 - Création de la nouvelle Holding, Holdapave et entrée au Capital, à hauteur de 36%, du fonds PAI Partners.
 - Augmentation de capital à hauteur de 30,8 m€ avec une prime d'émission pour 67,1 m€ souscrite par PAI Partners

- FCPE

Suite à la réorganisation du groupe et le lancement du plan stratégique BOOST en 2021, le groupe a mis en place un fonds commun de placement d'entreprise APAVE HORIZON ouvert aux salariés du groupe (sous certaines conditions). APAVE a racheté ses propres actions auprès de HOLDAPAVE pour 14,7 m€ puis les a ensuite cédées au FCPE à hauteur de 10,3 m€ (taux de décote de 30%).

Au niveau d'APAVE SA, le versement au FCPE s'est élevé à 0,4 m€ (dont forfait social) Cette opération, à laquelle les salariés ont souscrit de manière importante comportait un abondement unilatéral ainsi qu'un abondement « classique ». (76 k€ de versement au FCPE pour Apave Interservices Inspection).

- Club Deal

Le contrat syndiqué en vigueur au 31/12/2021 sera intégralement refinancé avant le 30/06/2022. Le montant de 43,7M€ restant dû au 31/12/2021 sera intégralement remboursé et refinancé par une dette équivalente, dont les caractéristiques seront différentes du contrat syndiqué actuel. Le nouveau contrat syndiqué prévoira également la mise en place d'une ligne de crédit Investissements d'un montant de 150M€, d'une ligne de crédit renouvelable de 50M€ ainsi que d'une ligne de crédit non confirmée de 60M€. Une ligne de crédit refinancement de 50M€ permettra de refinancer les 43,8M€ restant dus au titre du contrat de crédit actuel, ainsi que 6,3M€ au titre de dettes bilatérales contractées dans différentes entités du groupe.

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

Le groupe Apave suit avec attention l'évolution de la situation en Ukraine et dans la région. Les conséquences du conflit et des sanctions internationales imposées par l'Union européenne à la Russie, ainsi que les contre-sanctions prises par la Russie ne peuvent être précisément évaluées à ce stade.

Le Groupe APAVE a engagé en 2021 des démarches visant à harmoniser le statut social des salariés des 4 SAS et d'Apave SA. Ceci a abouti à la mise en place d'un socle social commun. Dans le même temps, la convention collective de la Métallurgie a cédé sa place à la convention collective SYNTEC, avec un effet au 1er Janvier 2022.

La conséquence dans les comptes 2021 est principalement limitée au calcul de la provision pour congés payés.

Par ailleurs, ce changement de convention n'a pas d'incidence sur le montant de la provision d'indemnités de fin de carrière constatée au 31 Décembre 2021. En effet, conformément à la recommandation n° 2013-02 du 7 novembre 2013 de l'ANC, l'impact du changement de régime sera étalé linéairement sur la durée Moyenne restant à courir jusqu'à ce que les droits soient définitivement acquis et ce à compter du 01/01/2022.

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 et des règlements ANC 2018-07 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 réglementées

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

3.6. Provisions pour risques

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

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

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

Opérations en devises

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

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

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

3.7. Dérogations aux principes généraux

3.7.1. Changement de méthode d'évaluation

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 31/12/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	31 170				31 170
Autres postes d'immobilisation incorporelles	49 855 997	678 557	15 668 059		66 202 613
Total 1 Incorporelles	49 887 167	678 557	15 668 059	0	66 233 783
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	1 408 331	2 199			1 410 530
Installations techniques, matériels et outillages	38 071	25 230			63 301
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 157 287	158 364			1 315 651
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	2 603 689	185 793	0	0	2 789 482
Immobilisations incorporelles en cours (1)	42 876 306	25 003 530	-15 668 059	35 065	52 176 712
Total 3 Encours Incorporelles	42 876 306	25 003 530	-15 668 059	35 065	52 176 712
Acomptes					
TOTAL	95 367 162	25 867 880	0	35 065	121 199 977

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

L'augmentation 2021 du poste « immobilisations en cours » pour 25 003 k€ est liée principalement aux développements informatiques (Ginkgo, forum, Silem...)

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 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	31 170			31 170
Autres immobilisations incorporelles	29 676 866	6 453 651		36 130 517
Total 1	29 708 036	6 453 651	0	36 161 687
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	91 857	167 620		259 477
Installations techniques, matériels et outillages	21 360	16 681		38 041
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	397 464	203 737		601 201
Emballages récupérables et divers				
Total 2	510 681	388 038	0	898 719
TOTAL	30 218 717	6 841 689	0	37 060 406

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 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	326 600 652	20 000	8 598 358	318 022 294	65 010 000	253 012 294
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	672 636	133 000	232 942	572 694		572 694
TOTAL	327 273 288	153 000	8 831 300	318 594 988	65 010 000	253 584 988

- Création, en 2021, des filiales AEF (10 000€) et AICF (10 000€)
- Reclassement des créances rattachées aux participations (SOPEMEA, APAVE INTERNATIONAL) en compte courant

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 204 886 833 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	572 694	0	572 694
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	572 694		572 694
ACTIF CIRCULANT :	204 314 139	204 314 139	0
Clients	32 336 865	32 336 865	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	6 255	6 255	
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses (1)	18 206 230	18 206 230	
Groupe et associés	149 632 929	149 632 929	
Débiteurs divers	1 125 764	1 125 764	
Charges constatées d'avance	3 006 096	3 006 096	
TOTAL	204 886 833	204 314 139	572 694
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 31/12/2021	Net 31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	32 336 865	545 899	31 790 966	25 326 303
Autres créances	168 971 178	2 620 992	166 350 186	112 465 332
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	201 308 043	3 166 891	198 141 152	137 791 635

Dont créances Groupe :

Chiffres exprimés en euros	2021	2020
Clients sociétés affiliées consolidées France	7 413 783	4 919 537
Clients sociétés mères et Divers		
Clients sociétés affiliées consolidées Etranger	15 487	16 035
Clients factures à établir Groupe	8 317 872	1 055 902
TOTAL	15 747 142	5 991 474

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 31/12/2021	Au 31/12/2020
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	1 022 351	1 318 674
Clients – Factures à établir	16 907 142	11 613 063
Etat produit à recevoir		48 128
TOTAL	17 929 493	12 979 865

4.9. Comptes de régularisation

4.9.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 3 006 096 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges d'exploitation	3 006 096	2 653 607
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	3 006 096	2 653 607

4.9.2. Ecart de conversion

Néant

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Composition du capital social :

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A la clôture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	198 102 128,00			1
Actions de préférence	17 761 933,00			1

Affectation des résultats de l'exercice 2020 :

Les comptes de l'exercice 2020 ont fait apparaître un résultat de 3 882 346 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- 194 117 € en « Réserves légales ».
- 3 538 228 € en « Report à nouveau »
- 150 000 € en « Distribution de dividendes »

Variation des capitaux propres :

	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	Fin d'exercice
Capital social	184 688 086	31 175 975		215 864 061
Réserve Légale	1 466 423	194 117		1 660 540
Prime d'émission		66 760 177		66 760 177
Report à nouveau	13 828 174	3 538 228		17 366 402
Résultat N				2 364 136
Résultat N-1	3 882 346		3 882 346	0
	203 865 029	101 668 497	3 882 346	304 015 316

Distribution de dividendes : 150 000€ en 2021

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 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour litige prud'homal	844 000		844 000	
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL	844 000	0	844 000	0

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour pensions et obligations similaires	1 039 477	334 083	176 793	1 196 767
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	3 685 885	1 604 402		5 290 287
TOTAL	4 725 362	1 938 485	176 793	6 487 054

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	65 010 000			65 010 000
Provisions autres immos financières				
TOTAL	65 010 000	0	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 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Poste : Clients douteux	944 012		398 113	545 898
Poste : Autres créances	0	2 620 992		2 620 992
TOTAL	944 012	2 620 992	398 113	3 166 890

Dépréciation du compte courant NDT en 2021 (2 620 992€)

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	54 274 430	54 274 430		
Emprunts et dettes financières divers	75 645 568		75 645 568	
Fournisseurs et comptes rattachés	26 851 955	26 851 955		
Personnel et comptes rattachés	2 071 124	2 071 124		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 414 587	2 414 587		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	4 596 532	4 596 532		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	547 032	547 032		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	163 392 688	163 392 688		
Autres dettes	2 852 305	2 852 305		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	332 796 221	257 150 653	75 645 568	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	75 645 568			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	105 812 287			

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Fournisseurs Groupe	11 053 540	14 653 506
Fournisseurs France	8 450 009	10 535 749
Fournisseurs Etrangers		
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues	7 244 993	7 558 857
TOTAL	26 748 542	32 748 112

5.5. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 244 993	7 558 858
Dettes fiscales et sociales	3 086 922	2 260 697
Clients RRR à accorder	2 645 773	7 667 435
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	341 701	161 501
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
TOTAL	13 319 390	17 648 491

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 31/12/2021	Au 31/12/2020
Produits d'exploitation		49 320
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	0	49 320

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 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	CEE UE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	124 452 493	446 411	124 898 904	102 481 763
Chiffre d'affaires	124 452 493	446 411	124 898 904	102 481 763
%	99,64 %	0,36 %	100,00 %	

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Production stockée		
Production immobilisée	24 968 465	25 903 535
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	184	52 777
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	787 249	384 794
TOTAL	25 755 898	26 341 106

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 199 803 au 31/12/2021.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 1 501 096 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS FINANCIERS	6 953 700	25 613 695
Produits financiers de participations	6 000 022	4 800 021
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	953 624	812 750
Reprises sur provisions et transferts de charges		20 000 000
Différences positives de change	54	924
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	5 452 604	20 829 980
Dotations financières aux amortissements et provisions	2 620 992	20 000 000
Intérêts et charges assimilées	2 830 969	829 296
Différences négatives de change	643	684
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	1 501 096	4 783 715

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	6 000 022
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	6 000 022

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -4 764 179 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS	14 352 039	1 144 309
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	42 437	49 196
Produits exceptionnels sur opérations en capital	13 465 602	1 095 113
Reprises sur provisions et transferts de charges	844 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	19 116 218	3 601 307
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 350 569	3 179 307
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	14 765 649	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		422 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-4 764 179	-2 456 998

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.

La société EEM est sortie du périmètre de l'intégration en 2021.

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
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	2 715 864	0
Résultat exceptionnel	-4 764 179	0
Participation des salariés		
Résultat net après impôt	2 364 137	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	1 039 477	157 290	1 196 767
Participation			
Contribution sociale de solidarité	133 152	32 517	165 669
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	1 172 629	189 807	1 362 436

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	269 345	41 682	311 027
Participation			
Contribution sociale de solidarité	57 959	8 617	66 576
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	327 304	50 299	377 603

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

Impact sur le résultat de l'exercice	2021
Résultat de l'exercice	2 364 137
- Impôt sur les bénéfices	-4 412 451
- 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)	2 048 314
+ 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 2021, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Effectif moyen	Effectif 2021	Effectif 2020
Cadres	142	107
Agents de maîtrise, techniciens et employés	27	24
Ouvriers		
TOTAL	169	131

7.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes sociaux de la société sont inclus dans les comptes consolidés établis par Apave SA, 92400 Courbevoie – France (SIREN : 527 573 141) et dans les comptes consolidés établis par Holdapave, 92400 Courbevoie – France (SIREN : 901 283 754)

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 2021
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations								
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)								
Apave Alsacienne	1796 250	26 349 439	100	28 000 000	28 000 000	54 147 830	2 280 963	1200 000
Apave Parisienne	21607 020	2 968 680	100	57 000 000	57 000 000	125 818 187	7 295 332	1200 000
Apave Nord-Ouest	25 260 808	25 482 548	100	53 991 571	53 991 571	197 119 203	4 193 386	1200 000
Apave Sudeurope	6 648 544	49 122 978	100	64 000 000	64 000 000	338 907 207	8 019 503	1200 000
Apave International	9 825 807	539 168	100	95 010 000	30 000 000	13 911 701	- 2 688 143	
OSAC	1000 000	1437 888	100	1000 000	1000 000	24 300 303	803 316	1200 000
Apave Développement	16 555 923	974 103	100	19 000 000	19 000 000	1012 537	1589 721	
AEF	10 000		100	10 000	10 000	-	-	-
AICF	10 000		100	10 000	10 000	-	-	-
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & participation								
- Participations non reprises en A:								
a) Françaises								
SCI BLANZAT	918 000	- 32 349		188	188	107 000	65 448	
SCI TASSIN	3 673 530	- 46 285		275	275	315 000	201 955	
SCI LINDON	600 000	10 145		43	43	200 032	183 967	
SCI L'OLIVIER	301 500	338		43	43	89 554	76 653	
SCI LES MOUETTES	3 920 000	466		36	36	798 606	736 862	
SCI GRAND LARGE	675 000	11 607		37	37	198 910	121 376	
SCI LA BARBERAIS	375 000	8 107		34	34	45 785	39 053	
SCI DAUNOUR	40 000	103 1912		48	48	99 461	95 481	
SCI L'ITON	193 600	14 710		18	18	-	- 665	

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

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

7.6. Engagements sur le personnel

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

Impact du changement de convention collective au 1er janvier 2022 :

Le changement de convention collective applicable au 1er janvier 2022 (application de la convention collective du Syntec en remplacement de celle de la métallurgie, cf § 2) va générer une augmentation de l'engagement de 631 k€. L'engagement calculé selon les dispositions de la convention collective du Syntec s'élève ainsi à 1 870 k€ au 31 décembre 2021. Ce changement sera traité comme un changement de régime et étalé à compter du 1er janvier 2022, sur la durée moyenne d'acquisition résiduelle des droits pondérée de l'engagement (cf supra).

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 : 1.10%
- 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) : 1.30% pour les cadres et 1.10% pour les non-cadres
- Table de mortalité : THF 17-19
- 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 2021 à 1 196 767€.

Le changement de convention collective applicable au 01/01/2022 va générer une augmentation de l'engagement d'environ 631k€.

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

Eléments constitutifs de la provision	Au 31/12/2020	Impact résultat	Ecart actuariels différés	Au 31/12/2021
Engagement global	1 053 342	155 741	30 240	1 239 322
Ecart actuariels différés	-12 314		-30 240	-42 554
PROVISION CONSTATEE	1 041 028	155 741	0	1 196 769

7.6.2. Formation

Ressources de l'organisme :

Origine des fonds	Montant (2021)		Montant (2020)	
	En K€	En %	En K€	En %
I. Ressources provenant des entreprises et administration pour leurs salariés et des particuliers				
Entreprises	6 955,00		5 018,00	
Etat, collectivités locales				
Etablissements publics				
Entreprises:				
Via Fongecif,				
OMA,				
FAF				
Particuliers				
Sous-total I:	6 955,00		5 018,00	
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 215 864 061 €
Siège Social : 6 Rue du Général Audran – 92400 COURBEVOIE
RCS NANTERRE 527 573 141



EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 29 SEPTEMBRE 2022

Le 29 septembre 2022 à 10h30, les Associés de la Société APAVE se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire, au siège social.

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

Sont présents :

M. Rémi SOHIER, préside la séance en sa qualité de Président.

M. Christian MAINET, représentant Holdapave en sa qualité de Président, assume la fonction de scrutateur

M. Olivier LARGE, représentant du FCPE Apave Horizon

Sont également présents :

M. Philippe MAILLARD, Directeur Général

M. Paul NEEL, Directeur Financier

Mme Dominique BERGES, Assistante du Président est désignée secrétaire.

M. Cédric JACQUET, Commissaire aux Comptes – Société Arthaud & Associés

Mme Carole TRONCY, Commissaire aux Comptes – Société Arthaud & Associés

Mme Isabelle CALAS, représentante du CSEC

Absent excusé :

M. Frédéric MAUREL – Commissaire aux Comptes – Société Mazars

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 31.12.2021
- ✓ Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) au 31.12.2021
- ✓ Les rapports de gestion sur les comptes sociaux et consolidés pour l'exercice 2021
- ✓ Les rapports des Commissaires aux Comptes sur les comptes sociaux et consolidés de l'exercice 2021
- ✓ 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 2021 approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes sociaux de cet exercice se soldant par un résultat de 2 364 136,18 €.

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 2021 comme suit :

Réserve légale : 118 206,38€

Report à nouveau : 2 245 929,80€

Dividendes : 0 €

Il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des exercices 2019 et 2020 ; un dividende de 150 k€ a été versé en 2021.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME 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 2021, approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes consolidés de cet exercice se soldant par un résultat net consolidé part du Groupe de 8 266 817, 76 €.

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

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

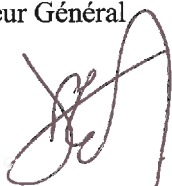
NEUVIEME RESOLUTION

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

Philippe MAILLARD,
Directeur Général



**Arthaud
& Associés**

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

mazars

Mazars
109 Rue Tête d'Or
69451 Lyon Cedex 06

*Certifié conforme
à l'original*



APAVE

Siège social : 6 Rue du Général Audran - 92400 COURBEVOIE
Société Anonyme au capital de 215 864 061 euros
527 573 141 RCS NANTERRE

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

APAVE

Siège social : 6 Rue du Général Audran - 92400 COURBEVOIE
Société Anonyme au capital de 215 864 061 euros
527 573 141 RCS NANTERRE

**Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2021**

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 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note 7.6.1 « Engagements en matière d'indemnité de départ à la retraite » de l'annexe des comptes annuels concernant le changement de convention collective avec un effet au 1er janvier 2022.

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 2021 s'établit à 253 millions d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de la valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans la note 3.1.2 « Immobilisations financières » du paragraphe « Principes, règles et méthodes comptables » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'inventaires. Nous avons notamment été amenés à revoir et analyser les perspectives de rentabilité 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 systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

En outre :

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

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Tassin-La-Demi-Lune et Lyon, le 09 mai 2022

Les Commissaires aux Comptes

ARTHAUD & ASSOCIES AUDIT



Olivier Arthaud et Carole Troncy

MAZARS

**Frederic
MAUREL**

Signé numériquement par Frederic
MAUREL
DN : cn=Frederic MAUREL, o=FR,
o=MAZARS, ou=0002 351497649,
email=Frederic.maurel@mazars.fr
Raison : Bon
Date : 2022.05.09 09:29:31 +02'00'

Frédéric Maurel

Note : Le présent rapport comporte 33 pages annexées par nos soins.

I. BILAN AU 31/12/2021

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	31 170	31 170		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	66 181 283	36 130 517	30 050 766	20 179 131
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	52 198 042		52 198 042	42 876 306
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	63 301	38 041	25 260	16 711
Autres immobilisations corporelles	2 726 180	860 678	1 865 502	2 076 297
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	318 022 294	65 010 000	253 012 294	252 992 294
Créances rattachées à des participations				8 598 358
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	572 694		572 694	672 636
ACTIF IMMOBILISE	439 794 964	102 070 406	337 724 558	327 411 733
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	280		280	7 145
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	32 336 865	545 899	31 790 966	25 326 303
Autres créances	168 971 178	2 620 992	166 350 186	112 465 332
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	104 188 098		104 188 098	48 671 582
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3 006 096		3 006 096	2 653 607
ACTIF CIRCULANT	308 502 517	3 166 891	305 335 626	189 123 969
Frais d'émission d'emprunts à étaler	341 594		341 594	595 594
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	748 639 075	105 237 297	643 401 778	517 131 296

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 215 864 061)	215 864 061	184 688 086
Primes d'émission, de fusion, d'apport	66 760 177	
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	1 660 540	1 466 423
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	17 366 402	13 828 174
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 364 137	3 882 346
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	304 015 317	203 865 029
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	5 290 287	4 529 885
Provisions pour charges	1 196 767	1 039 477
PROVISIONS	6 487 054	5 569 362
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	54 424 430	160 236 717
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	75 645 569	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	103 186	161 404
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	26 851 955	32 748 113
Dettes fiscales et sociales	9 629 276	6 866 699
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		264 387
Autres dettes	166 244 993	107 370 265
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		49 320
DETTES	332 899 408	307 696 905
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	643 401 778	517 131 296

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	France	Exercice 2021 Exportation	Total	Exercice 2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	124 452 493	446 411	124 898 904	102 481 763
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	124 452 493	446 411	124 898 904	102 481 763
Production stockée			24 968 465	25 903 535
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			787 249	384 794
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			185	52 777
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			150 654 803	128 822 869
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 042	202
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			10	1 619
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			119 738 621	104 937 266
Impôts, taxes et versements assimilés			1 022 178	924 002
Salaires et traitements			12 363 927	10 305 246
Charges sociales			6 939 795	4 898 562
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			7 095 690	5 303 760
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			1 938 485	1 997 673
Autres charges			340 287	405 377
CHARGES D'EXPLOITATION			149 440 035	128 773 707
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 214 768	49 162
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			6 953 700	25 613 695
Produits financiers de participations			6 000 022	4 800 021
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			953 624	812 750
Reprises sur provisions et transferts de charges				20 000 000
Différences positives de change			55	924
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			5 452 604	20 829 980
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 620 992	20 000 000
Intérêts et charges assimilées			2 830 969	829 296
Différences négatives de change			643	684
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			1 501 096	4 783 715
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 715 864	4 832 877
PRODUITS EXCEPTIONNELS			14 352 039	1 144 309
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			42 437	49 196
Produits exceptionnels sur opérations en capital			13 465 602	1 095 113
Reprises sur provisions et transferts de charges			844 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES			19 116 218	3 601 307
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			4 350 569	3 179 307
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			14 765 649	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				422 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-4 764 179	-2 456 998
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			-4 412 451	-1 506 467
TOTAL DES PRODUITS			171 960 542	155 580 873
TOTAL DES CHARGES			169 596 406	151 698 527
BENEFICE OU PERTE			2 364 137	3 882 346

ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	7
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE	8
3. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9
3.1. IMMOBILISATIONS	9
3.2. EVALUATION DES STOCKS ET EN-COURS.....	10
3.3. CREANCES CLIENTS ET AUTRES CREANCES	10
3.4. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	10
3.5. PROVISIONS REGLEMENTEES	11
3.6. PROVISIONS POUR RISQUES	11
3.7. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX	11
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	12
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	12
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	14
4.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS.....	14
4.4. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES	14
4.5. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	15
4.6. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	16
4.7. CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE	16
4.8. PRODUITS A RECEVOIR	16
4.9. COMPTES DE REGULARISATION	17
5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	18
5.1. CAPITAUX PROPRES	18
5.2. ETAT DES PROVISIONS	19
5.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES.....	21
5.4. DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES.....	22
5.5. CHARGES A PAYER	22
5.6. COMPTES DE REGULARISATION	23
6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	24

6.1.	VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	24
6.2.	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	24
6.3.	REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	24
6.4.	RESULTAT FINANCIER	25
6.5.	RESULTAT EXCEPTIONNEL	25
6.6.	IMPOT SUR LES BENEFICES.....	26
7.	INFORMATIONS DIVERSES	29
7.1.	EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE	29
7.2.	IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	29
7.3.	LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS	30
7.4.	REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	31
7.5.	ENGAGEMENTS FINANCIERS	31
7.6.	ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL	32

Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021, dont le total est de 643 401 778 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 2 364 137 euros, présenté sous forme de liste.

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

L'exercice précédent avec une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- **Dividendes reçus en 2021 de 6 000 000 € par les filiales suivantes :**
 1. Apave Parisienne
 2. Apave Nord-Ouest
 3. Apave Sud Europe
 4. Apave Alsacienne
 5. OSAC
- **Poursuite des développements de projets informatiques en 2021 :**
 - 24,9 M€ de production immobilisée, principalement liée au projet Ginkgo
 - 15,2 M€ d'immobilisations mises en production
- **Le projet informatique principal Ginkgo a pour objectifs :**
 - L'uniformisation de l'outil de gestion des affaires, Heraclès basé sur la technologie Mainta,
 - L'intégration d'un modèle de données unique avec deux impératifs : la qualité des données et la satisfaction clients (One Data)
 - La ré-urbanisation du système d'information pour simplifier les échanges entre nos briques logicielles,
 - L'externalisation des infrastructures vers le Cloud pour gagner en sécurité.
- **Projet ATLANTIDE**
 - Création de la nouvelle Holding, Holdapave et entrée au Capital, à hauteur de 36%, du fonds PAI Partners.
 - Augmentation de capital à hauteur de 30,8 m€ avec une prime d'émission pour 67,1 m€ souscrite par PAI Partners

- FCPE

Suite à la réorganisation du groupe et le lancement du plan stratégique BOOST en 2021, le groupe a mis en place un fonds commun de placement d'entreprise APAVE HORIZON ouvert aux salariés du groupe (sous certaines conditions). APAVE a racheté ses propres actions auprès de HOLDAPAVE pour 14,7 m€ puis les a ensuite cédées au FCPE à hauteur de 10,3 m€ (taux de décote de 30%).

Au niveau d'APAVE SA, le versement au FCPE s'est élevé à 0,4 m€ (dont forfait social) Cette opération, à laquelle les salariés ont souscrit de manière importante comportait un abondement unilatéral ainsi qu'un abondement « classique ». (76 k€ de versement au FCPE pour Apave Interservices Inspection).

- Club Deal

Le contrat syndiqué en vigueur au 31/12/2021 sera intégralement refinancé avant le 30/06/2022. Le montant de 43,7M€ restant dû au 31/12/2021 sera intégralement remboursé et refinancé par une dette équivalente, dont les caractéristiques seront différentes du contrat syndiqué actuel. Le nouveau contrat syndiqué prévoira également la mise en place d'une ligne de crédit Investissements d'un montant de 150M€, d'une ligne de crédit renouvelable de 50M€ ainsi que d'une ligne de crédit non confirmée de 60M€. Une ligne de crédit refinancement de 50M€ permettra de refinancer les 43,8M€ restant dus au titre du contrat de crédit actuel, ainsi que 6,3M€ au titre de dettes bilatérales contractées dans différentes entités du groupe.

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

Le groupe Apave suit avec attention l'évolution de la situation en Ukraine et dans la région. Les conséquences du conflit et des sanctions internationales imposées par l'Union européenne à la Russie, ainsi que les contre-sanctions prises par la Russie ne peuvent être précisément évaluées à ce stade.

Le Groupe APAVE a engagé en 2021 des démarches visant à harmoniser le statut social des salariés des 4 SAS et d'Apave SA. Ceci a abouti à la mise en place d'un socle social commun. Dans le même temps, la convention collective de la Métallurgie a cédé sa place à la convention collective SYNTEC, avec un effet au 1er Janvier 2022.

La conséquence dans les comptes 2021 est principalement limitée au calcul de la provision pour congés payés.

Par ailleurs, ce changement de convention n'a pas d'incidence sur le montant de la provision d'indemnités de fin de carrière constatée au 31 Décembre 2021. En effet, conformément à la recommandation n° 2013-02 du 7 novembre 2013 de l'ANC, l'impact du changement de régime sera étalé linéairement sur la durée Moyenne restant à courir jusqu'à ce que les droits soient définitivement acquis et ce à compter du 01/01/2022.

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 et des règlements ANC 2018-07 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 réglementées

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

3.6. Provisions pour risques

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

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

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

Opérations en devises

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

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

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

3.7. Dérogations aux principes généraux

3.7.1. Changement de méthode d'évaluation

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 31/12/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	31 170				31 170
Autres postes d'immobilisation incorporelles	49 855 997	678 557	15 668 059		66 202 613
Total 1 Incorporelles	49 887 167	678 557	15 668 059	0	66 233 783
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	1 408 331	2 199			1 410 530
Installations techniques, matériels et outillages	38 071	25 230			63 301
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 157 287	158 364			1 315 651
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	2 603 689	185 793	0	0	2 789 482
Immobilisations incorporelles en cours (1)	42 876 306	25 003 530	-15 668 059	35 065	52 176 712
Total 3 Encours Incorporelles	42 876 306	25 003 530	-15 668 059	35 065	52 176 712
Acomptes					
TOTAL	95 367 162	25 867 880	0	35 065	121 199 977

(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 2021 du poste « immobilisations en cours » pour 25 003 k€ est liée principalement aux développements informatiques (Ginkgo, forum, Silem...)

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 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	31 170			31 170
Autres immobilisations incorporelles	29 676 866	6 453 651		36 130 517
Total 1	29 708 036	6 453 651	0	36 161 687
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	91 857	167 620		259 477
Installations techniques, matériels et outillages	21 360	16 681		38 041
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier	397 464	203 737		601 201
Emballages récupérables et divers				
Total 2	510 681	388 038	0	898 719
TOTAL	30 218 717	6 841 689	0	37 060 406

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 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	326 600 652	20 000	8 598 358	318 022 294	65 010 000	253 012 294
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	672 636	133 000	232 942	572 694		572 694
TOTAL	327 273 288	153 000	8 831 300	318 594 988	65 010 000	253 584 988

- Création, en 2021, des filiales AEF (10 000€) et AICF (10 000€)
- Reclassement des créances rattachées aux participations (SOPEMEA, APAVE INTERNATIONAL) en compte courant

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 204 886 833 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	572 694	0	572 694
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	572 694		572 694
ACTIF CIRCULANT :	204 314 139	204 314 139	0
Clients	32 336 865	32 336 865	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	6 255	6 255	
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses (1)	18 206 230	18 206 230	
Groupe et associés	149 632 929	149 632 929	
Débiteurs divers	1 125 764	1 125 764	
Charges constatées d'avance	3 006 096	3 006 096	
TOTAL	204 886 833	204 314 139	572 694
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 31/12/2021	Net 31/12/2020
Créances clients et comptes rattachés	32 336 865	545 899	31 790 966	25 326 303
Autres créances	168 971 178	2 620 992	166 350 186	112 465 332
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	201 308 043	3 166 891	198 141 152	137 791 635

Dont créances Groupe :

Chiffres exprimés en euros	2021	2020
Clients sociétés affiliées consolidées France	7 413 783	4 919 537
Clients sociétés mères et Divers		
Clients sociétés affiliées consolidées Etranger	15 487	16 035
Clients factures à établir Groupe	8 317 872	1 055 902
TOTAL	15 747 142	5 991 474

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 31/12/2021	Au 31/12/2020
Rabais, remises, Ristournes à obtenir	1 022 351	1 318 674
Clients – Factures à établir	16 907 142	11 613 063
Etat produit à recevoir		48 128
TOTAL	17 929 493	12 979 865

4.9. Comptes de régularisation

4.9.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 3 006 096 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges d'exploitation	3 006 096	2 653 607
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	3 006 096	2 653 607

4.9.2. Ecart de conversion

Néant

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Composition du capital social :

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	A la clôture de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	198 102 128,00			1
Actions de préférence	17 761 933,00			1

Affectation des résultats de l'exercice 2020 :

Les comptes de l'exercice 2020 ont fait apparaître un résultat de 3 882 346 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- 194 117 € en « Réserves légales ».
- 3 538 228 € en « Report à nouveau »
- 150 000 € en « Distribution de dividendes »

Variation des capitaux propres :

	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	Fin d'exercice
Capital social	184 688 086	31 175 975		215 864 061
Réserve Légale	1 466 423	194 117		1 660 540
Prime d'émission		66 760 177		66 760 177
Report à nouveau	13 828 174	3 538 228		17 366 402
Résultat N				2 364 136
Résultat N-1	3 882 346		3 882 346	0
	203 865 029	101 668 497	3 882 346	304 015 316

Distribution de dividendes : 150 000€ en 2021

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 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour litige prud'homal	844 000		844 000	
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL	844 000	0	844 000	0

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour pensions et obligations similaires	1 039 477	334 083	176 793	1 196 767
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	3 685 885	1 604 402		5 290 287
TOTAL	4 725 362	1 938 485	176 793	6 487 054

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	65 010 000			65 010 000
Provisions autres immos financières				
TOTAL	65 010 000	0	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 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Poste : Clients douteux	944 012		398 113	545 898
Poste : Autres créances	0	2 620 992		2 620 992
TOTAL	944 012	2 620 992	398 113	3 166 890

Dépréciation du compte courant NDT en 2021 (2 620 992€)

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	54 274 430	54 274 430		
Emprunts et dettes financières divers	75 645 568		75 645 568	
Fournisseurs et comptes rattachés	26 851 955	26 851 955		
Personnel et comptes rattachés	2 071 124	2 071 124		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 414 587	2 414 587		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	4 596 532	4 596 532		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	547 032	547 032		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	163 392 688	163 392 688		
Autres dettes	2 852 305	2 852 305		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	332 796 221	257 150 653	75 645 568	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	75 645 568			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	105 812 287			

5.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Fournisseurs Groupe	11 053 540	14 653 506
Fournisseurs France	8 450 009	10 535 749
Fournisseurs Etrangers		
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues	7 244 993	7 558 857
TOTAL	26 748 542	32 748 112

5.5. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 244 993	7 558 858
Dettes fiscales et sociales	3 086 922	2 260 697
Clients RRR à accorder	2 645 773	7 667 435
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	341 701	161 501
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
TOTAL	13 319 390	17 648 491

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 31/12/2021	Au 31/12/2020
Produits d'exploitation		49 320
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	0	49 320

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 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	CEE UE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	124 452 493	446 411	124 898 904	102 481 763
Chiffre d'affaires	124 452 493	446 411	124 898 904	102 481 763
%	99,64 %	0,36 %	100,00 %	

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Production stockée		
Production immobilisée	24 968 465	25 903 535
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	184	52 777
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	787 249	384 794
TOTAL	25 755 898	26 341 106

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 199 803 au 31/12/2021.

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 1 501 096 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS FINANCIERS	6 953 700	25 613 695
Produits financiers de participations	6 000 022	4 800 021
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	953 624	812 750
Reprises sur provisions et transferts de charges		20 000 000
Différences positives de change	54	924
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	5 452 604	20 829 980
Dotations financières aux amortissements et provisions	2 620 992	20 000 000
Intérêts et charges assimilées	2 830 969	829 296
Différences négatives de change	643	684
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	1 501 096	4 783 715

Les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	6 000 022
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	6 000 022

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -4 764 179 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
PRODUITS EXCEPTIONNELS	14 352 039	1 144 309
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	42 437	49 196
Produits exceptionnels sur opérations en capital	13 465 602	1 095 113
Reprises sur provisions et transferts de charges	844 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	19 116 218	3 601 307
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 350 569	3 179 307
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	14 765 649	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		422 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-4 764 179	-2 456 998

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.

La société EEM est sortie du périmètre de l'intégration en 2021.

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
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	2 715 864	0
Résultat exceptionnel	-4 764 179	0
Participation des salariés		
Résultat net après impôt	2 364 137	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	1 039 477	157 290	1 196 767
Participation			
Contribution sociale de solidarité	133 152	32 517	165 669
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	1 172 629	189 807	1 362 436

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	269 345	41 682	311 027
Participation			
Contribution sociale de solidarité	57 959	8 617	66 576
Provision dépréciation des créances Clients			
Autres provisions pour risques	0	0	0
TOTAL	327 304	50 299	377 603

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

Impact sur le résultat de l'exercice	2021
Résultat de l'exercice	2 364 137
- Impôt sur les bénéfices	-4 412 451
- 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)	2 048 314
+ 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 2021, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Effectif moyen	Effectif 2021	Effectif 2020
Cadres	142	107
Agents de maîtrise, techniciens et employés	27	24
Ouvriers		
TOTAL	169	131

7.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes sociaux de la société sont inclus dans les comptes consolidés établis par Apave SA, 92400 Courbevoie – France (SIREN : 527 573 141) et dans les comptes consolidés établis par Holdapave, 92400 Courbevoie – France (SIREN : 901 283 754)

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 2021
A - Renseignements détaillés concernant les filiales & participations								
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)								
Apave Alsacienne	1796 250	26 349 439	100	28 000 000	28 000 000	54 147 830	2 280 963	1200 000
Apave Parisienne	21607 020	2 968 680	100	57 000 000	57 000 000	125 818 187	7 295 332	1200 000
Apave Nord-Ouest	25 260 808	25 482 548	100	53 991 571	53 991 571	197 119 203	4 193 386	1200 000
Apave Sudeurope	6 648 544	49 122 978	100	64 000 000	64 000 000	338 907 207	8 019 503	1200 000
Apave International	9 825 807	539 168	100	95 010 000	30 000 000	13 911 701	- 2 688 143	
OSAC	1000 000	1437 888	100	1000 000	1000 000	24 300 303	803 316	1200 000
Apave Développement	16 555 923	974 103	100	19 000 000	19 000 000	1012 537	1589 721	
AEF	10 000		100	10 000	10 000	-	-	-
AICF	10 000		100	10 000	10 000	-	-	-
B - Renseignements globaux concernant les autres filiales & participation								
- Participations non reprises en A:								
a) Françaises								
SCIBLANZAT	918 000	- 32 349		188	188	107 000	65 448	
SCITASSIN	3 673 530	- 46 285		275	275	315 000	201 955	
SCILINDON	600 000	10 145		43	43	200 032	183 967	
SCIL'OLIVIER	301 500	338		43	43	89 554	76 653	
SCILES MOUETTES	3 920 000	466		36	36	798 606	736 862	
SCI GRAND LARGE	675 000	11 607		37	37	198 910	121 376	
SCILA BARBERAIS	375 000	8 107		34	34	45 785	39 053	
SCIDAUNOUR	40 000	103 1912		48	48	99 461	95 481	
SCIL'ITON	193 600	14 710		18	18	-	- 665	

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

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

7.6. Engagements sur le personnel

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

Impact du changement de convention collective au 1er janvier 2022 :

Le changement de convention collective applicable au 1er janvier 2022 (application de la convention collective du Syntec en remplacement de celle de la métallurgie, cf § 2) va générer une augmentation de l'engagement de 631 k€. L'engagement calculé selon les dispositions de la convention collective du Syntec s'élève ainsi à 1 870 k€ au 31 décembre 2021. Ce changement sera traité comme un changement de régime et étalé à compter du 1er janvier 2022, sur la durée moyenne d'acquisition résiduelle des droits pondérée de l'engagement (cf supra).

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 : 1.10%
- 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) : 1.30% pour les cadres et 1.10% pour les non-cadres
- Table de mortalité : THF 17-19
- Taux d'inflation : 0%

SA APAVE

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 2021 à 1 196 767€.

Le changement de convention collective applicable au 01/01/2022 va générer une augmentation de l'engagement d'environ 631k€.

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

Eléments constitutifs de la provision	Au 31/12/2020	Impact résultat	Ecart actuariels différés	Au 31/12/2021
Engagement global	1 053 342	155 741	30 240	1 239 322
Ecart actuariels différés	-12 314		-30 240	-42 554
PROVISION CONSTATEE	1 041 028	155 741	0	1 196 769

7.6.2. Formation

Ressources de l'organisme :

Origine des fonds	Montant (2021)		Montant (2020)	
	En K€	En %	En K€	En %
I. Ressources provenant des entreprises et administration pour leurs salariés et des particuliers				
Entreprises	6 955,00		5 018,00	
Etat, collectivités locales				
Etablissements publics				
Entreprises:				
Via Fongecif,				
OMA,				
FAF				
Particuliers				
Sous-total I:	6 955,00		5 018,00	
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

