

RCS : VERSAILLES

Code greffe : 7803

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1992 B 02356

Numéro SIREN : 381 324 771

Nom ou dénomination : DOLIAM

Ce dépôt a été enregistré le 19/11/2021 sous le numéro de dépôt 33426



Bureau Tours
7 rue Dora Maar
Espace Rimbaud
BP 67152
37071 Tours Cedex 2

T : +33(0) 2 47 71 23 45

strego.tours@bakertillystrego.com
www.bakertillystrego.com

n° de dépôt
33426

n° de gestion

19 NOV. 2021

n° de facture
01234

n° de chrono

SA DOLIAM
High-Tech, MedTech et Santé
109 Rue de Cotes
78600 MAISONS LAFFITTE

Comptes consolidés
Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

POUR COPIE CERTIFIÉE CONFORME

EXPERTISE • AUDIT • CONSEIL

SAS STREGO exerçant sous le nom commercial de Baker Tilly STREGO est membre du réseau mondial Baker Tilly International Ltd, dont les membres sont des entités juridiques séparées et indépendantes
Siège social : 4 rue Papiou de la Verne - BP 70948 - 49009 Angers Cedex 01 - SAS au capital de 8 501 472 euros - R.C.S. Angers 063 200 885. Société inscrite à l'Ordre des Experts-Comptables de la Région Pays de Loire et à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes d'Angers



Sommaire

ETATS FINANCIERS

Bilan actif consolidé	3
Bilan passif consolidé	4
Compte de résultat consolidé	5
Soldes intermédiaires de gestion consolidés	7
Bilan financier consolidé	8
Tableau des flux de trésorerie consolidé	9

ANNEXE

Faits caractéristiques de l'exercice	11
I) Référentiel comptable, modalités de consolidation et méthodes et règles d'évaluation	13
A) Référentiel comptable	13
B) Modalités de consolidation	13
C) Méthodes et règles d'évaluation	15
D) Principes de consolidation	17
II) Périmètre de consolidation	20
A) Entités retenues dans le périmètre de consolidation	20
B) Entités exclues du périmètre de consolidation	20
C) Activités	21
D) Organigramme	21
III) Informations permettant la comparabilité des comptes	22
A) Variation du périmètre et pourcentages d'intérêts	22
B) Changements comptables	22
IV) Explications des postes du bilan consolidé	23
A) Ecart d'acquisition	23
B) Actif immobilisé	25
C) Amortissements et dépréciations des immobilisations	25
D) Location-financement	26
E) Immobilisations financières	26
F) Créances	27
G) Dépréciations de l'actif circulant	27
H) Trésorerie	27
I) Autres éléments d'actif	27
J) Capitaux propres	27
K) Ecart de conversion	28
L) Autres fonds propres	29
M) Provisions pour risques et charges	29
O) Impôts sur les résultats	29
N) Dettes	31
O) Autres éléments du passif	32
P) Engagements hors bilan	32
V) Explications des postes du compte de résultat consolidé	33
A) Produits d'exploitation	33
B) Autres achats et charges externes	33
C) Honoraires des commissaires aux comptes	34
D) Charges de personnel et effectif	34
E) Produits et charges financiers	35
F) Produits et charges exceptionnels	35
G) Résultat par action	35
VI) Autres informations	36
A) Evénements postérieurs à la clôture	36
B) Transactions avec les parties liées	36
C) Rémunération des dirigeants	36
D) Passage du résultat social au résultat consolidé	37
E) Passage des réserves sociales aux réserves consolidées	40

ÉTATS FINANCIERS

Bilan Actif consolidé

		Montant Brut	Dépréciation	31/12/2020	31/12/2019
ECART D'ACQUISITION	I	3 747 832	459 715	3 288 117	3 532 721
Capital souscrit non appelé	II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et de développement		13 810 942	5 123 471	8 687 471	7 947 000
Concessions, brevets, droits similaires		4 375 085	1 831 745	2 543 340	2 545 692
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles		809 691	673 341	136 350	172 403
Immobilisations en cours					988 123
Avances et acomptes		146 838		146 838	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains		1 240 338	6 993	1 233 345	1 095 849
Constructions		10 436 355	5 445 050	4 991 305	4 844 961
Installations techniques, matériel, outillage		12 897 435	9 713 333	3 184 102	2 366 196
Autres immobilisations corporelles		2 135 970	1 171 510	964 460	967 659
Immobilisations en cours		3 093 149		3 093 149	1 286 268
Avances et acomptes		232 709		232 709	21 300
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Titres de participation		2 660 038		2 660 038	1 815 481
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mise en équivalence					73 669
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières		228 295		228 295	117 248
TOTAL III		52 066 845	23 965 443	28 101 402	24 241 849
STOCKS ET EN-COURS					
Matières premières, approvisionnements		5 059 510	179 283	4 880 227	5 014 991
En-cours de production de biens		1 824 810		1 824 810	1 929 948
En-cours de production de services		501 228	258 081	243 147	12 000
Produits intermédiaires et finis		1 394 357	28 072	1 366 285	1 063 895
Marchandises		839 557		839 557	573 168
Avances, acomptes versés sur commandes		100 631		100 631	90 706
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés		6 747 640	16 880	6 730 760	7 188 721
Actifs d'impôt différé		2 912 823		2 912 823	2 110 325
Autres créances		5 739 173		5 739 173	4 088 365
Capital souscrit et appelé, non versé					
DIVERS					
Valeurs mobilières de placement					
Actions propres					
Disponibilités		17 575 052		17 575 052	4 506 458
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance		219 091		219 091	193 274
TOTAL IV		42 913 872	482 316	42 431 556	26 771 851
Charges à répartir s/plusieurs exercices	V				
Primes remboursement des obligations	VI				
Ecarts de conversion actif	VII	358 862		358 862	241 468
Ecarts d'arrondi actif	VIII				
TOTAL GENERAL	(13 V09)	99 087 411	24 447 759	74 639 652	64 707 889

Bilan Passif consolidé

	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	41 800	41 800
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	4 180	4 180
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	24 291 600	18 297 900
Réserve du groupe	693 821	17 699 530
Ecart de conversion groupe	110 459	68 417
Report à nouveau	18	51
Résultat Groupe	-4 928 037	-11 012 047
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	20 213 841	25 099 831
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	69 992	335 428
Ecart de conversion hors groupe	11 801	3 206
Résultat hors groupe	-99 010	-198 299
TOTAL II	-17 217	140 335
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	4 115 476	3 202 238
TOTAL III	4 115 476	3 202 238
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	3 119 998	2 559 012
Provisions pour charges		12 500
Provisions pour passif d'impôt différé	663	5 771
TOTAL IV	3 120 661	2 577 283
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	31 933 136	8 639 324
Concours bancaires courants	611 302	654 593
Emprunts en crédit-bail	74 349	107 021
Emprunts et dettes financières divers	3 136 281	2 880 646
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	23 350	24 480
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 989 934	3 729 839
Dettes fiscales et sociales	6 430 240	6 117 919
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 356 963	1 301 641
Autres dettes	110 880	69 703
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	66 444	
TOTAL V	46 732 879	23 525 166
Ecart de conversion passif	VI 14 297	243 036
Ecart d'arrondi passif	VII	
TOTAL GENERAL	74 179 937	84 787 899

Compte de résultat consolidé

	31/12/2020	31/12/2019
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France	102 212	189 174
Ventes de marchandises Export	108 981	101 415
Production vendue de biens France	4 428 156	4 830 868
Production vendue de biens Export	38 957 913	40 752 299
Production vendue de services France	1 251 633	720 000
Production vendue de services Export	69 695	43 255
TOTAL I	44 918 590	46 637 011
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	683 787	594 206
Production immobilisée	2 036 257	4 681 609
Subventions d'exploitation	3 464 625	3 106 290
Reprises de dépréciations, provisions, amortiss., et transferts de charges	860 714	937 132
Autres produits	232 956	473 977
TOTAL II	7 278 339	9 793 214
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises	240 658	175 259
Variation des stocks de marchandises	-41 370	-53 214
Achats de matières premières et autres approvisionnements	12 181 060	15 114 187
Variation des stocks de matières premières et approvisionnements	279 766	-519 674
Autres achats et charges externes	7 896 415	10 677 520
Impôts, taxes et versements assimilés	1 144 592	1 256 619
Salaires et traitements	22 063 556	20 205 122
Charges sociales	6 783 117	6 114 994
Dotations aux amortissements des immobilisations	5 454 768	4 696 827
Dotations aux dépréciations d'immobilisations		
Dotations aux dépréciations d'actifs circulants	482 306	266 458
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 050 857	919 015
Autres charges	515 413	330 075
TOTAL III	58 051 138	59 183 188
RESULTAT D'EXPLOITATION	-13 132 548	-12 746 177
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Compte de résultat consolidé (suite)

	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS FINANCIERS		
De participation		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	5 112	24 458
Reprises de dépréciations, provisions, et transferts de charges		
Différences positives de change		8
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		112
Ecarts de conversion		
TOTAL IV	5 112	24 578
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées	447 981	314 792
Différences négatives de change		97
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecarts de conversion	-12	2
TOTAL V	447 969	314 891
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-442 857	-290 313
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-2 287 049	-3 043 279
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	36 366	13 054
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	581 305	2 857 286
Reprises de dépréciations, provisions, et transferts de charges	12 500	
TOTAL VI	630 171	2 870 340
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	79 166	502 762
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	70 450	9 774 627
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	42 000	
TOTAL VII	191 616	10 277 389
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-438 855	-7 407 049
Impôts dus sur les bénéfices	-82 901	1 746 459
Impôts différés sur les bénéfices	-840 496	-1 083 769
TOTAL VIII	-923 397	662 690
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	52 832 212	59 325 143
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	57 767 326	70 438 158
Liaison Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	-4 935 114	-11 113 015
Résultat des sociétés mises en équivalence	-91 933	-97 331
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions		
Résultat des sociétés consolidées	-5 027 047	-11 210 346
RESULTAT GROUPE	-4 935 114	-11 013 047
RESULTAT NON GROUPE	-40 019	-183 299
Résultat par action	-471,58249	-1 053,78440
Résultat dilué par action	-471,58249	-1 053,78440
Résultat par action avant dotations aux amortiss. des écarts d'acq.	-471,58249	-1 053,78440

Soldes intermédiaires de gestion consolidés

	31/12/2020	%	31/12/2019	%
Ventes de marchandises	211 193	0,44	290 589	0,56
Production vendue	44 707 397	93,85	46 346 422	89,28
+ Production stockée	683 787	1,44	594 206	1,14
+ Production immobilisée	2 036 257	4,27	4 681 609	9,02
Production + Ventes	47 638 634	100,00	51 912 826	100,00
- Coût d'achat des marchandises vendues	199 288	0,42	122 045	0,24
- Coût d'achat matières et approvisionnements	12 460 826	26,16	14 594 513	28,11
- Sous-traitance	682 942	1,43	3 174 975	6,12
MARGE BRUTE GLOBALE	34 295 578	71,99	34 021 293	65,54
- Autres achats et charges externes	7 213 473	15,14	7 502 545	14,45
VALEUR AJOUTEE	27 082 105	56,85	26 518 748	51,08
+ Subventions d'exploitation	3 464 625	7,27	3 106 290	5,98
- Impôts et taxes	1 144 592	2,40	1 256 619	2,42
- Charges de personnel	28 846 673	60,55	26 320 116	50,70
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	555 465	1,17	2 048 303	3,95
+ Transferts de charges d'exploitation	44 132	0,09	46 075	0,09
+ Reprises de dépréciations et provisions	816 582	1,71	891 057	1,72
+ Autres produits	219 788	0,46	471 089	0,91
- Dotations amortiss., dépréciat., provisions	6 987 931	14,67	5 882 300	11,33
- Autres charges	503 341	1,06	316 965	0,61
RESULTAT D'EXPLOITATION	-5 855 305	-12,29	-2 742 741	-5,28
+ Produits financiers	18 280	0,04	27 466	0,05
- Charges financières	460 041	0,97	328 001	0,63
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	-6 297 066	-13,22	-3 043 276	-5,86
Produits exceptionnels	630 171	1,32	2 870 340	5,53
- Charges exceptionnelles	191 616	0,40	10 277 389	19,80
RESULTAT EXCEPTIONNEL	438 555	0,92	-7 407 049	-14,27
- Impôt dus sur les sociétés	-82 901	-0,17	1 746 459	3,36
- Impôt différés sur les bénéfices	-840 496	-1,76	-1 083 769	-2,09
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	-4 935 114	-10,36	-11 113 015	-21,41
+ Résultat des sociétés mises en équivalence	-91 933	-0,19	-97 331	-0,19
Résultat d'exercice consolidé	-5 027 047	-10,55	-11 210 346	-21,60
RESULTAT FINISSE	-4 598 097	-9,59	-11 210 346	-21,21
RESULTAT MOINS CHARGES	-4 598 097	-9,59	-11 210 346	-21,21
Produits de cessions d'éléments d'actif	182 214		174 631	
- Valeur comptable des éléments d'actif cédés	70 450		9 774 627	
PLUS/MOINS VALUES SUR CESSIONS D'ACTIFS	111 764		-9 599 996	

Bilan financier consolidé

ACTIF - Emplois	31/12/2020	31/12/2019	PASSIF - Ressources	31/12/2020	31/12/2019
Ecarts d'acquisition	3 288 117	3 532 721	Capital, primes et réserves groupe	25 141 878	36 111 878
Immobilisations incorporelles	11 513 999	11 653 218	Résultat groupe	-4 928 037	-11 012 047
Immobilisations corporelles	13 699 070	10 582 233	Capitaux propres groupe	20 213 841	25 099 831
Immobilisations financières	2 888 333	2 006 398	Subventions d'investissement		
			Intérêts minoritaires	-17 217	140 335
			Autres fonds propres	4 115 476	3 202 238
			Provisions pour risques et charges	3 119 998	2 571 512
			Financements à moyen/long terme	32 007 485	8 746 345
			Dettes financières diverses	3 136 281	2 880 646
Biens stables (I)	31 389 519	27 774 570	Capitaux permanents (II)	62 575 864	42 640 907
			Fonds de roulement (II-I)	31 186 345	14 866 337
Stocks et en-cours	9 154 026	8 594 002	Dettes financières diverses		
Avances et acomptes versés	100 631	90 706	Avances et acomptes reçus	23 350	24 480
Créances clients et rattachés	6 730 760	7 188 721	Fournisseurs et rattachés	2 989 934	3 729 839
Actifs d'impôt différé	2 912 823	2 110 325	Passifs d'impôt différé	663	5 771
Autres créances et divers	6 317 126	4 523 107	Autres dettes et divers	7 978 824	7 732 299
Biens circulants (III)	25 215 366	22 506 861	Passif circulant (IV)	10 992 771	11 492 389
B.F.R. (III-IV)	14 222 595	11 014 472			
Disponibilités	17 575 052	4 506 458	Concours bancaires courants	611 302	654 593
Liquidités (V)	17 575 052	4 506 458	Financements court terme (VI)	611 302	654 593
Trésorerie nette (V-VI)	16 963 750	3 851 865			
TOTAL BILAN ACTIF	74 176 837	64 787 089	TOTAL BILAN PASSIF	74 176 837	64 787 089

Tableau des flux de trésorerie consolidé

	31/12/2020	31/12/2019
Résultat d'ensemble consolidé	-5 027 047	-11 210 346
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Amortissements et dépréciations de l'actif immobilisé	5 454 768	4 696 827
Provisions pour risques et charges	530 223	386 807
Plus-values de cession d'actif immobilisé, nettes d'impôt	-111 764	9 599 996
Variation des impôts différés	-840 496	-1 083 769
Avances conditionnées constatées en produits exceptionnels	-399 091	-2 682 639
Résultat des sociétés mises en équivalence	91 933	97 331
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-301 474	-195 793
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (1) :		
Stocks et en-cours	-685 662	-1 339 990
Clients et rattachés	412 284	756 078
Fournisseurs et rattachés	-738 023	478 619
Créances et dettes fiscales et sociales	-1 323 323	2 792 191
Autres créances et dettes	177 439	296 805
Flux net de trésorerie généré par l'activité (I)	-2 458 759	2 787 910
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-3 197 100	-4 252 040
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-5 338 335	-5 283 401
Acquisitions d'immobilisations financières	-956 708	-1 843 590
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	76 437	130 718
Cessions/Réductions d'immobilisations financières	1 000	58 477
Variation des créances et dettes sur immobilisations	55 322	-909 480
Incidence des variations de périmètre		-20 000
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (II)	-9 359 384	-12 119 316
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-46 160	-92 310
Augmentations de capital en numéraire	84 803	
Emissions d'emprunts	25 944 085	2 905 000
Remboursements d'emprunts	-2 645 718	-2 376 737
Variation des avances conditionnées	1 312 328	1 641 784
Variation des emprunts et dettes financières divers	255 635	-290 510
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (III)	24 904 973	1 787 227
Incidence des variations de cours des devises (IV)	25 054	7 443
Variation de trésorerie (I+II+III)	13 111 865	-7 536 736
Trésorerie d'ouverture	3 851 865	11 388 601
Trésorerie de clôture	16 963 750	3 851 865

(1) Variation nette de dépréciations.

ANNEXE

Faits caractéristiques de l'exercice

Il s'agit du premier exercice pour lequel les comptes consolidés du groupe DOLIAM sont établis, un comparatif au 31/12/2019 a aussi été réalisé.

Les écarts d'acquisition nés de l'acquisition des sociétés ont été déterminés à la date historique de prise de contrôle des filiales.

La société DOLIAM ayant acquis la société VERMON en 1990, l'écart d'acquisition net serait ainsi égal à 0. Par simplification, l'écart d'acquisition brut et les amortissements de l'écart d'acquisition relatif à VERMON n'ont pas été constatés.

Il paraît essentiel de rappeler que la société **VERMON**, la société fondatrice du groupe DOLIAM, présente des agrégats financiers toujours fortement positifs ; cependant, étant filiale de DOLIAM depuis 1990, VERMON reste valorisé à sa valeur historique quand bien même la valeur de l'entreprise s'est fortement appréciée au cours de ces 20 dernières années.

Appréhender avec prudence cette survaleur (« Goodwill ») non intégrée au bilan consolidé du groupe par la méthode du multiple de l'EBE pourrait conduire à **50 millions d'euros** (sur la base d'un EBE moyen observé sur 4 ans de 7,2 millions d'euros, y.c. l'EBE 2020 impacté par la pandémie, et en utilisant un multiple de 7, multiple « conservateur » pour ce secteur d'activité technologique).

• Comparabilité

A la clôture 2019, OPEN PATTERN, a arrêté les projets OCIGO, T3FILS et T3METAL. Ces arrêts ont entraîné la constatation de charges exceptionnelles pour 9 415 825 euros.

• Conséquences de l'évènement Covid-19

L'évènement Covid-19 est susceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière et les résultats des entreprises. Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée.

Pour cela, le groupe a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables dans la note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de l'évènement Covid-19 sur ses comptes.

Méthodologie suivie

Les informations fournies portent sur les principaux impacts, jugés pertinents, de l'évènement qui sont enregistrés dans ses comptes. Il a été fait une distinction entre les effets ponctuels et les effets structurels. Ces effets sont détaillés en tenant compte des interactions et incidences de l'évènement sur les agrégats usuels en appréciant les impacts bruts et nets. Les mesures de soutien dont elle a pu bénéficier sont également évaluées.

Cette approche est particulièrement adaptée :

- Lorsque le niveau d'incertitude, notamment du fait d'un manque de recul par rapport à l'évènement, reste élevé et rend une démarche d'ensemble délicate
- Lorsqu'il est difficile de mesurer les impacts de l'évènement par rapport à une référence aisément utilisable sur les différents postes de produits et de charges

- Lorsque les interactions entre incidences sur les produits et incidences sur les charges sont complexes, notamment en termes d'hypothèses et de jugement, et donc difficiles à mettre en cohérence
- Lorsque l'entreprise souhaite privilégier une communication elle aussi ciblée

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

- Le groupe a souscrit des PGE pour un total de 13 180 000 euros et environ 600 000 \$ de prêts fédéraux obtenus par les filiales américaines (ces prêts seront transformés en subvention en 2021).
- Décalage de 6 mois des échéances d'emprunt
- Report des dettes sociales, jusqu'à 4 mois pour certaines filiales mais très peu de chômage partiel.
- La perte de chiffre d'affaires consolidé est estimée à 8 000 K€. (y compris filiales américaines)
- Recours massif au télétravail pour les activités qui le permettent.

I) Référentiel comptable, modalités de consolidation et méthodes et règles d'évaluation

A) Référentiel comptable

Les comptes consolidés de la société DOLIAM sont établis et présentés conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et aux dispositions du règlement n° 99-02 du 29 avril 1999 du Comité de la Réglementation Comptable modifié relatif aux comptes consolidés, et appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : coûts historiques, continuité d'exploitation, indépendance des exercices, permanence des méthodes.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

B) Modalités de consolidation

1- Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation utilisées sont celles définies par le règlement 99-02 : l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence dès lors que le groupe exerce un contrôle exclusif, un contrôle conjoint ou une influence notable.

Le contrôle exclusif est défini comme étant le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. Ce contrôle peut prendre trois formes différentes :

- Le contrôle de droit résulte de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote en assemblée générale ordinaire ;
- Le contrôle contractuel résulte de la possibilité, en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires, pour l'entreprise consolidante d'utiliser ou d'orienter l'utilisation des actifs de l'entreprise contrôlée de la même manière qu'elle contrôle ses propres actifs (par exemple les entités ad hoc) ;
- Le contrôle de fait peut être présumé par la détention d'au moins 40 % des droits de vote, ou démontré notamment par la désignation de la majorité des membres des organes de direction.

Le contrôle conjoint est le partage contractuel ou statutaire du contrôle d'une entreprise exploitée en commun par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires, de sorte que les politiques financières et opérationnelles résultent de leur accord.

L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelles d'une entreprise sans en avoir le contrôle. L'influence notable est présumée en cas de détention d'une fraction au moins égale au cinquième des droits de vote.

Les entités jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité, et dont l'activité n'est pas en synergie avec le groupe ne sont pas consolidées.

2- Date de clôture

Tous les comptes des entités consolidées ont été arrêtés à la même date que celle de la société consolidante, le 31/12/2020.

Ces sociétés ont toutes une durée d'exercice de 12 mois.

3- Conversion des états financiers des sociétés tenues en monnaie étrangère

Les comptes des entités tenus en monnaie étrangère sont convertis en euros comme suit :

- Les éléments d'actif et de passif, monétaires ou non monétaires, sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice ;
- Les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période ;
- Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan résultant de la variation entre les cours de clôture de l'exercice précédent et ceux de l'exercice en cours, que sur le résultat provenant de la différence entre taux de change moyen et taux de change à la clôture, sont portés dans les capitaux propres consolidés en « Ecart de conversion » ;
- Les différences de change relatives à une dette libellée en monnaie étrangère, comptabilisée comme couverture de l'investissement net d'une entreprise du groupe dans une entreprise étrangère consolidée, sont portés dans les capitaux propres consolidés en « Ecart de conversion ».

4- Opérations réciproques

Les transactions, ainsi que les actifs et passifs réciproques significatifs entre les sociétés consolidées par intégration globale ont été éliminés.

Les opérations réciproques avec les entités consolidées par intégration proportionnelle ont été éliminées dans la limite du pourcentage détenu par le groupe dans ces entités.

L'élimination des transactions, ainsi que des actifs et passifs réciproques libellés en monnaies étrangères a été effectuée sur la base des montants convertis en euros.

5- Modalités de traitement des écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et la quote-part acquise dans la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Le groupe dispose d'un délai courant jusqu'à la clôture de l'exercice suivant celui de l'acquisition pour arrêter le montant définitif de l'écart d'acquisition.

Si cet écart est positif, il est affecté à l'actif du bilan consolidé en « Ecart d'acquisition », et s'il est négatif, il est affecté au passif du bilan consolidé en « Provisions pour acquisitions de titres ».

Les écarts d'acquisition positifs sont repris au résultat ou non selon leur durée d'utilisation :

- Les écarts d'acquisition dont la durée d'utilisation est limitée sont amortis sur cette durée, et en cas d'indice de perte de valeur un test de dépréciation est effectué ;
- Les écarts d'acquisition dont la durée d'utilisation est non limitée ne sont pas amortis, et font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice en contrepartie.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris au résultat sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions.

Lorsque la valeur actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée est définitive : elle ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable.

Pour les besoins des tests de dépréciation, chaque écart d'acquisition est affecté au groupe d'actifs au niveau duquel il est géré et ses performances suivies.

C) Méthodes et règles comptables

1- Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les frais accessoires, droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, sont incorporés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

• Amortissement

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue. Les durées d'amortissement retenues au niveau du groupe sont les suivantes :

- Concessions, logiciels, brevets, licences, marques	1 à 5 ans
- Frais de développement	5 ans
- Prototypes de recherche	2 ans
- Autres immobilisations incorporelles	5 ans
- Agencements et aménagements des terrains	8 ans
- Constructions	10 à 50 ans
- Agencements et aménagements des constructions	10 à 20 ans
- Installations techniques	2 à 10 ans
- Matériel et outillage industriel	3 à 5ans
- Agencements et aménagements divers	3 à 10 ans
- Matériel de transport	4 ans
- Matériel de bureau	2 à 4 ans
- Matériel informatique	2 à 3 ans
- Mobilier	5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Des amortissements sont calculés sur la durée réelle d'utilisation.

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

• Dépréciation

Les actifs amortis et non amortis sont soumis à un test de dépréciation lorsque, en raison d'événements ou de circonstances particulières, la recouvrabilité de leur valeur nette comptable est mise en doute.

Les groupes d'actifs auxquels ont été affectés des écarts d'acquisition et fonds commerciaux non amortis font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

La valeur nette comptable d'un actif ou groupe d'actifs est comparée à sa valeur actuelle, cette dernière correspondant à la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage.

La valeur vénale est le montant qui pourrait être obtenu, à la date de clôture, de la vente d'un actif lors d'une transaction conclue à des conditions normales de marché, net des coûts de sortie.

La valeur d'usage d'un actif est la valeur des avantages économiques futurs attendus de son utilisation et de sa sortie. Ceux-ci correspondent à l'estimation des flux nets de trésorerie actualisés attendus de l'actif ou du groupe d'actifs.

Si la valeur actuelle d'un groupe d'actifs devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation. La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

Lorsqu'une dépréciation est comptabilisée sur un groupe d'actifs, cette dépréciation est allouée, en premier, aux écarts d'acquisition et fonds commerciaux puis aux autres actifs appartenant à ce groupe d'actifs.

La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture. Les dépréciations comptabilisées sur les écarts d'acquisition et fonds commerciaux ne sont jamais reprises.

2- Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3- Stocks et en-cours

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables à l'acquisition des produits finis, des matières premières et des services. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks. Les frais généraux non imputables à la production sont exclus de la valorisation des stocks de produits finis et en-cours.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

La valeur brute des marchandises comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

4- Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

5- Provisions pour risques et charges

Compte tenu de l'activité du groupe, les provisions constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent. Ces éléments sont principalement relatifs aux litiges ponctuels, aux impôts différés et aux engagements en matière de retraite.

6- Résultat courant et résultat exceptionnel

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

7- Modalités de détermination du résultat par action

Le niveau de résultat à prendre en compte pour établir le résultat par action est le résultat revenant à l'entité consolidante, c'est à dire le « Résultat net consolidé - part du groupe ».

Les titres à prendre en considération pour les besoins de la détermination des résultats par actions sont ceux qui donnent un droit illimité aux bénéfices.

Le résultat par action est calculé en retenant le résultat net part du groupe au numérateur, et le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice au dénominateur.

Le résultat dilué par action est déterminé en ajustant le résultat net part du groupe et le nombre d'actions de l'impact maximal de la conversion des instruments dilutifs en actions ordinaires.

8- Intérêts minoritaires négatifs

Lorsque, à la suite de pertes, la part revenant aux intérêts minoritaires dans les capitaux propres d'une entreprise consolidée par intégration globale devient négative, l'excédent ainsi que les pertes ultérieures imputables aux intérêts minoritaires sont déduits des intérêts majoritaires.

Au 31/12/2020, 735 595 euros d'intérêts minoritaires déficitaires sont transférés au groupe contre 657 239 euros à la clôture l'exercice précédent.

D) Principes de consolidation

1- Frais accessoires des immobilisations

Conformément au règlement 99-02, les frais d'acquisition des immobilisations sont incorporés dans le coût des actifs concernés.

2- Provisions réglementées

Conformément au règlement 99-02, l'incidence des écritures à caractère purement fiscal dans les comptes individuels, notamment les amortissements dérogatoires, a été éliminée.

3- Imposition différée

Conformément au règlement 99-02, les impôts différés sont déterminés, selon une approche dite bilantielle, sur la base des différences temporaires résultant de la différence entre la valeur comptable des actifs ou passifs et leur valeur fiscale.

Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés dès lors que leur récupération est probable. La probabilité de recouvrement de ces actifs d'impôt différé sont appréciés avec prudence, notamment dans le cas des entreprises déficitaires, en démarrage ou exerçant des activités nouvelles. Le respect des conditions de constatation des actifs d'impôt est examiné à chaque clôture sur la base des critères retenus à l'origine.

Les actifs et passifs d'impôt différé, quelle que soit leur échéance, ont fait l'objet d'une compensation par entité fiscale.

La méthode utilisée par le groupe pour le calcul des impôts différés est celle du report variable en retenant le taux d'impôt connu à la date de clôture des comptes, c'est à dire 26.5 %.

4- Elimination des résultats internes au groupe

L'ensemble des opérations internes intervenues entre les différentes sociétés du groupe a été recensé en vue de procéder à leur élimination. Il s'agit principalement des opérations suivantes :

- Distributions de dividendes ;
- Dépréciations internes de titres et de créances ;
- Cessions internes d'actifs immobilisés.

5- Frais de constitution, de transformation, et de premier établissement

La méthode préférentielle concernant les frais de constitution, de transformation, et de premier établissement a été appliquée.

Les frais de constitution, de transformation, et de premier établissement sont comptabilisés en charges de l'exercice dans le compte de résultat consolidé.

6- Coûts de développement

Les frais de développement sont comptabilisés en immobilisations incorporelles uniquement, si l'ensemble des critères suivants est satisfait :

- faisabilité technique nécessaire à l'achèvement du projet de développement,
- intention de la Société d'achever le projet et de le mettre en service,
- capacité à mettre en service l'immobilisation incorporelle,
- démonstration de la probabilité d'avantages économiques futurs attachés à l'actif,
- disponibilité de ressources techniques, financières et autres afin d'achever le projet, et
- évaluation fiable des dépenses de développement.

En raison des risques et incertitudes liés aux autorisations réglementaires et au processus de recherche et de développement, il a donc été jugé plus prudent de comptabiliser en charges d'exploitation les frais de recherche, exception faite pour les sociétés MODULEUS et OLYTHE qui ont immobilisé près de 2 millions d'euros de frais de recherche en 2020.

7- Contrats de location-financement

La méthode préférentielle concernant les contrats de location-financement a été appliquée.

Un contrat de location-financement a pour effet de transférer au preneur l'essentiel des avantages et des risques inhérents à la propriété du bien, que la propriété soit ou non transférée à la fin du contrat. Les biens pris en location-financement sont considérés comme ayant été achetés à crédit.

Ces biens sont inscrits dans l'actif immobilisé pour la valeur figurant au contrat, à l'exception de ceux dont la valeur n'est pas significative. Ils sont amortis sur leur durée de vie économique.

Au passif du bilan consolidé est inscrite une dette correspondant aux montants des engagements financiers restant dus sur les contrats. Les loyers sont ventilés entre remboursement de la dette et charges financières. Le plan de remboursement de la dette est déterminé en tenant compte de la dégressivité des intérêts.

Seuls les contrats significatifs sont retraités.

8- Engagements en matière de retraite

La méthode préférentielle concernant les engagements de retraite a été appliquée.

Les engagements nets de couverture sont comptabilisés au passif du bilan consolidé dans les « Provisions pour charges ».

La méthode appliquée est définie par la norme comptable IAS 19 révisée et par la norme FAS87. Elle est conforme à la recommandation 2003 R-01 du CNC.

Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de P.B.O. (« Projected Benefit Obligation »). Il représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, évalués en tenant compte des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turnover et de survie.

9- Ecart de conversion

La méthode préférentielle concernant les écarts de conversion n'a pas été appliquée.

Les écarts de conversion sur actifs et passifs monétaires libellés en monnaies étrangères, figurant dans les comptes individuels, sont maintenus au bilan.

10- Frais de personnel

La participation des salariés et les frais de personnel intérimaire ont été reclassés en charges de personnel.

II) Périmètre de consolidation

A) Entités retenues dans le périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend 17 entités, contre 16 à la clôture de l'exercice précédent. Toutes les entités sont consolidées par intégration globale (IG), à l'exception de la société I-HO consolidée par intégration proportionnelle (IP) et la société CAEROSTRIS mise en équivalence (MEE).

Entités	Siège social	Numéro SIREN	Méthode		% de contrôle		% d'intérêt	
			2020	2019	2020	2019	2020	2019
SAS DOLIAM	109, rue des Côtes 78600 MAISONS LAFFITTE	381 324 771			Entité consolidante		100,00%	100,00%
SAS CAIRDAC	8, rue de la Renaissance 92160 ANTONY	823 089 248	IG	IG	97,43%	99,27%	97,43%	99,27%
SA VERMON	67, rue de Fromental 37000 TOURS	329 310 395	IG	IG	99,23%	99,23%	99,23%	99,23%
SASU OLTICE	180, rue du Général Renault 37000 TOURS CEDEX	832 342 851	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SAS MACROTHERMES	67, rue de Fromental 37000 TOURS	849 350 384	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SASU VEXINCOURT	67, rue de Fromental 37000 TOURS	848 054 896	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SARL GSN	109/111 rue des Côtes 78600 MAISONS-LAFFITTE	448 277 954	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SAS MODULEUS	34, rue Pierre et Marie Curie 37100 TOURS	820 040 954	IG	IG	99,17%	99,17%	99,17%	99,17%
VERMON USA INC	Lewistown Pennsylvania USA		IG	IG	100,00%	100,00%	99,23%	99,23%
VERMON NDT	100 Brown Square Drive Walhalla South Carolina USA		IG	IG	100,00%	100,00%	99,23%	99,23%
TRANSDUCERWORKS	2821 Earlstown rd Pennsylvania USA		IG	IG	80,6%	80,6%	79,98%	79,98%
SARL ATELIER AUJER D'ORENEMENTS	8 rue de Chandélais - BOCE 49150 BAUGE EN ANJOU	498 998 749	IG	IG	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%
OPEN PATTERN	109, rue des Côtes 78600 MAISONS LAFFITTE	503 025 256	IG	IG	94,85%	94,85%	94,85%	94,85%
SAS OLYTHE	67, rue de Fromental 37000 TOURS	791 392 236	IG	IG	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
SAS IC'ALPS	33, bd des Alpes 38240 MEYLAN	837 902 444	IG	IG	97,27%	97,27%	97,27%	97,27%
SAS I-HO	2, rue du Plateau 37390 METTRAY	888 565 587	IP	-	50,00%	-	50,00%	-
SAS CAEROSTRIS	2, rue du Plateau 37390 METTRAY	843 488 107	MEE	MEE	30,00%	30,00%	30,00%	30,00%

B) Entités exclues du périmètre de consolidation

Le détail des titres de participation non consolidés est présenté au IV).

Ces titres de participation ont été maintenus à l'actif étant donné que le groupe n'exerce ni contrôle ni influence notable sur ces entités.

C) Activités

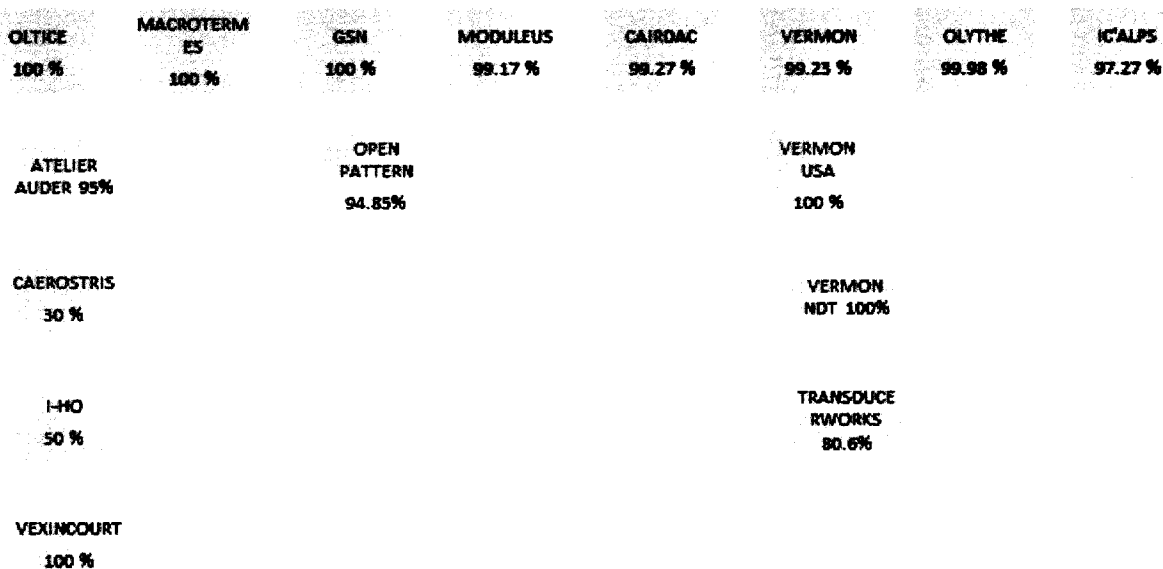
Activité des sociétés holding : DOLIAM

Activité Industrielles : VERNON, TRANSDUCERWORKS et VERNON NDT : Transducteurs et réseaux à ultrasons pour applications médicales et industrielles
 MODULEUS : Solutions d'échographie ultrasonores avancées
 CAIRDAC : Stimulateurs cardiaques autonomes sans plomb
 IC'ALPS : Conceptions sur mesure de circuits intégrés
 OLYTHE : Production éthylotest par analyse du souffle par infrarouge
 GSN & OPEN PATTERN : R&D production de produits informatiques et de télécommunications

Activité immobilière : VEXINCOURT : supports juridiques de gestion de patrimoine immobilier
 MACROTERMES : locations de terrains et d'autres biens immobiliers
 CAEROSTRIS : Etude et conception de bâtiment en matière composite
 I-HO : location de terrains et d'autres biens immobiliers

Activité autres : OLTICE : Holding intermédiaire pour activités immobilières
 ATELIER AUUDER D'ORNEMENTS : fabrication d'ornements de toitures
 VERNON USA : Holding intermédiaire pour filiales américaines

D) Organigramme



III) Informations permettant la comparabilité des comptes

A) Variation du périmètre et

chiffres d'affaires

• SAS CAIRDAC

Le 28/10/2020, la SAS CAIRDAC a procédé à une augmentation de capital de 84 803 euros correspondant à la création de 51 709 parts sociales. Ces parts sociales ont été souscrites en totalité par les associés minoritaires de CAIRDAC. Le pourcentage d'intérêts de DOLIAM dans CAIRDAC est donc passé de 99.27% à 99.43%, qui a donc généré un résultat de cession de 105 777 euros.

• I-HO

Constitution le 3 septembre 2020 au capital de 100 000 euros, OLTICE participe à hauteur de 50%. Intégration proportionnelle à 50 %. Le résultat réalisé entre la création et le 31/12/2020 est considéré comme non significatif et n'est donc pas appréhendé.

B) Changements comptables

Aucun changement comptable sur l'exercice.

IV) Explications des postes du bilan consolidé

A) Ecarts d'acquisition

1- Description des opérations

• GSN et OPEN PATTERN

La société DOLIAM a acquis 100 % du sous-groupe GSN en date du 13/12/2013, pour un montant de 451 002 euros. La société GSN détenant 94.85% de la société OPEN PATTERN.

L'écart entre le coût d'acquisition des titres, d'un montant de 451 002 euros, et la quote-part du groupe dans les actifs et passifs identifiables, d'un montant de -8 713 euros, correspond à un écart d'acquisition positif de 459 715 euros.

La durée d'amortissement de cet écart d'acquisition est de 10 ans.

A compter des comptes ouverts au 01/01/2016, le groupe a cessé d'amortir cet écart d'acquisition, qui fait depuis l'objet d'un test de dépréciation. Il est entièrement déprécié.

• TRANSDUCERWORKS

La société VERMON USA a acquis 80 % des titres de la société TRANSDUCERWORKS en mai 2018, pour un montant de 4 000 000 \$. En octobre 2018, VERMON USA a acquis 0.6% de titres complémentaires pour 24 296 \$. Vermon USA a donc acquis 80.6% des titres pour 4 024 296 \$, soit 3 514 869 euros.

L'écart entre le coût d'acquisition des titres, d'un montant de 3 514 669 euros, et la quote-part du groupe dans les actifs et passifs identifiables, d'un montant de 673 942 euros, correspond à un écart d'acquisition positif de 2 836 129 euros.

D'une durée de vie non limitée, cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un amortissement.

• CAEROSTRIS

La société OLTICE a acquis 30 % des titres de la société CAEROSTRIS le 27 décembre 2018, pour un montant de 500 000 euros.

L'écart entre le coût d'acquisition des titres, d'un montant de 500 000 euros, et la quote-part du groupe dans les actifs et passifs identifiables, d'un montant de 171 000 euros, correspond à un écart d'acquisition positif de 329 000 euros.

D'une durée de vie non limitée, cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un amortissement.

• ATELIER AUDER

La société OLTICE a acquis 95 % des titres de la société ATELIER AUDER le 1^{er} novembre 2018, pour un montant de 345 004 euros, nets de frais d'acquisition.

L'écart entre le coût d'acquisition des titres, d'un montant de 345 004 euros, et la quote-part du groupe dans les actifs et passifs identifiables, d'un montant de 111 509 euros, correspond à un écart d'acquisition positif de 239 071 euros.

D'une durée de vie non limitée, cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un amortissement.

• **OLYTHE**

La société DOLIAM a acquis 95 % des titres de la société OLYTHE, en juillet 2017 et janvier 2018, pour un montant de 12 740 euros, nets de frais d'acquisition.

L'écart entre le coût d'acquisition des titres, d'un montant de 12 740 euros, et la quote-part du groupe dans les actifs et passifs identifiables, d'un montant de 17 923 euros, correspond à un écart d'acquisition négatif de 5 183 euros.

Cet écart d'acquisition a été repris immédiatement.

2- Détail du poste Ecart d'acquisition

Entité	Date d'acquis.	Écarts d'acquisition			Amortissements écarts d'acq.			Net à la clôture
		Début	Ecart de change	Fin	Début	Variation	Fin	
OPEN PATTERN	13/12/2013	459 715		459 715	459 715		459 715	
TRANSDUSCER WORKS	01/05/2018	2 894 447	-244 604	2 649 843				2 649 843
CAEROSTRIS	27/12/2018	329 000		329 000				329 000
ATELIER AUDER	01/11/2018	239 071		239 071				239 071
CAIRDAC	07/05/2018	13 206		13 206				13 206
OLYTHE	15/10/2018	41 987		41 987				41 987
MODULEUS	31/12/2019	15 010		15 010				15 010
TOTAL		3 992 436	-244 604	3 747 832	459 715		459 715	3 288 117

3- Tests de dépréciation

Pour les besoins des tests de dépréciation, les écarts d'acquisition sont affectés à des groupes d'actifs déterminés en fonction du mode de gestion interne et du mode de suivi des activités. Ils sont affectés aux groupes d'actifs correspondant aux entités juridiques

Les tests de dépréciation effectués à la clôture de l'exercice concluent qu'aucune dépréciation ne s'avère nécessaire.

B) Actif immobilisé

Nature	Ouverture	Variation change	Entrées	Sorties	Autres	Clôture
Frais de recherche et de développem	10 825 380	-34 934	2 032 373		988 123	13 810 942
Concessions, brevets, droits similaires	3 877 107	-12 754	972 743	462 011		4 375 085
Autres immobilisations incorporelles	810 898	-5 429	45 146	40 924		809 691
Immobilisations en cours	988 123				-988 123	
Avances et acomptes			146 838			146 838
Immobilisations incorporelles	16 501 508	-53 117	3 197 100	502 935		19 142 556
Terrains	1 102 238		138 100			1 240 338
Constructions	9 663 399	-16 676	613 355		176 277	10 436 355
Installations techn., matériel, outillage	11 428 300	-96 638	2 073 214	507 441		12 897 435
Autres immobilisations corporelles	2 098 484	-9 189	319 099	272 424		2 135 970
Immobilisations en cours	1 286 268		1 983 158		-176 277	3 093 149
Avances et acomptes	21 300		211 409			232 709
Immobilisations corporelles	25 599 989	-122 503	5 338 335	779 865		30 035 956
Titres de participation	1 815 481	-1	844 558			2 660 038
Participations par mise en équivalence	73 669				-73 669	
Autres immobilisations financières	117 248	-103	112 150	1 000		228 295
Immobilisations financières	2 006 398	-104	956 708	1 000	-73 669	2 888 333
TOTAL	44 107 908	-176 724	9 432 143	1 283 800	-73 669	52 085 648

C) Amortissements et dépréciations des immobilisations

Nature	Ouverture	Variation change	Dotations	Sorties	Autres	Clôture
Frais de recherche et de développem	2 878 380	-34 934	2 280 025			5 123 471
Concessions, brevets, droits similaires	1 331 415	-10 437	965 542	454 775		1 831 745
Autres immobilisations incorporelles	638 495	-1 854	77 624	40 924		673 341
Immobilisations incorporelles	4 848 290	-47 225	3 323 191	495 699		7 628 557
Terrains	6 389		604			6 993
Constructions	4 818 438	-12 725	639 337			5 445 050
Installations techn., matériel, outillage	9 062 104	-75 692	1 229 426	502 505		9 713 333
Autres immobilisations corporelles	1 130 825	-7 380	262 212	214 147		1 171 510
Immobilisations corporelles	15 017 756	-95 797	2 131 579	716 652		16 336 886
Immobilisations financières						
TOTAL	19 866 046	-143 022	5 454 770	1 212 351		25 965 443

D) Location-financement

Les biens mobiliers et immobiliers pris en location-financement ont été inscrits à l'actif du bilan consolidé. Ces biens sont inclus dans les tableaux précédents aux B) et C).

Entités	Autres imm. corporelles
IC'ALPS	195 715
TOTAL	195 715

Les dettes financières correspondant aux montants des engagements restant dus sur les contrats sont inscrites au passif du bilan consolidé pour 74 349 euros.

Le retraitement des contrats de location-financement a eu une influence négative sur le résultat d'ensemble consolidé de – 4 756 euros net d'impôt.

Tableau des immobilisations financées par des contrats de location-financement :

Autres immob. corporelles	Ouverture	Variation périmètre	Entrées / Dotations	Sorties	Clôture
Valeur brute	195 715				195 715
Amortissements	51 113		39 143		90 256
TOTAL	144 602				105 459

E) Immobilisations financières

1- Titres de participation non consolidés

Entités	Détention	Valeur comptable des titres
FINEHEART	8.873%	1 300 161
ICONEUS	11.268%	400 000
NEURALLYS	24.792%	550 318
SENTINHEALTH	11.268%	394 500
TITRES BANQUE VERMON	NC	15 059
TOTAL		2 660 038

2- Autres immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements.

F) Créances

Nature	Valeur brute	Échéances			Dépréciation	Valeur nette
		1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans		
Avances et acomptes versés	100 631	100 631				100 631
Créances clients et rattachés	6 730 730	6 730 730				6 730 730
Clients douteux	16 910		16 910		16 880	30
Actifs d'impôt différé	2 912 823	2 912 823				2 912 823
Créances sociales	28 149	28 149				28 149
Créances fiscales	5 693 620	5 693 620				5 693 620
Autres débiteurs	17 404	17 404				17 404
TOTAL	15 560 267	15 483 367	16 910		16 880	15 483 367

G) Dépréciations de l'actif net

Nature	Ouverture	Variation change	Dotations	Reprises	Autres	Clôture
Stocks et en-cours	220 437		465 436	220 437		465 436
Créances clients et comptes rattachés	46 021		16 879	46 020		16 880
TOTAL	266 458		482 315	266 457		482 315

H) Trésorerie

La trésorerie nette présentée dans le tableau des flux de trésorerie a été déterminée ainsi :

Nature	31/12/2020	31/12/2019
+ Disponibilités	17 575 052	4 506 458
- Concours bancaires courants	611 302	654 593
TRÉSORERIE NETTE	16 963 750	3 851 865

I) Autres éléments d'actif net

1- Charges constatées d'avance

Les montants inscrits en charges constatées d'avance ne concernent que des opérations à caractère habituel.

J) Capitaux propres

Le capital social de l'entité consolidante s'élève à 41 800 euros, divisé en 10 450 actions ordinaires de 4 euros.

Le capital est entièrement libéré.

Tableau de variation des capitaux propres

Nature	Groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL
CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE 31/12/2018	35 564 998	421 696	35 986 694
Résultat 31/12/2019	-11 012 047	-198 299	-11 210 346
Distributions effectuées par les autres entités		-92 310	-92 310
Variation des écarts de conversion	24 125	4 041	28 166
Changements de méthodes comptables	522 757	90	522 847
Variation de pourcentages d'intérêts		5 117	5 117
Autres variations	-2		-2
CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE 31/12/2019	25 099 831	140 335	25 240 166
Résultat 31/12/2020	-4 928 037	-99 010	-5 027 047
Distributions effectuées par les autres entités		-46 160	-46 160
Variation des écarts de conversion	42 042	8 595	50 637
Variation de pourcentages d'intérêts		-20 974	-20 974
Autres variations	5	-3	2
CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE 31/12/2020	20 171 844	-17 217	20 154 627

Sur 2019, les frais de développement de 2018 ont été reclassés en immobilisations pour 522 851 euros par diminution du report à nouveau débiteur.

K) Ecart de conversion

Les cours de change retenus sont les suivants, pour 1 euro :

Entité - Pays	Devise	Cours clôture N-1	Cours clôture N	Cours moyen de l'exercice
VERMON NDT - USA	USD	1,12340	1,22710	1,14128
VERMON USA	USD	1,12340	1,22710	1,14128
TRANSDUCERWORKS	USD	1,12340	1,22710	1,14280

Un écart de conversion issu de la différence entre les cours historiques et le cours de clôture a été constaté dans les capitaux propres :

Entité - Pays	31/12/2020		31/12/2019	
	Groupe	Minoritaires	Groupe	Minoritaires
VERMON NDT	84 375	655	32 652	253
VERMON USA	-63 837	-495	37 608	291
TRANSDUCERWORKS	89 921	11 641	-1 843	2 662
TOTAL	109 459	11 801	68 417	3 206

L) Autres fonds propres

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Augmentat.	Diminution	Autres	Clôture
Avances conditionnées	3 202 238		1 334 828	22 500	-399 091	4 115 476
TOTAL	3 202 238		1 334 828	22 500	-399 091	4 115 476

Sur 2020, 399 091 euros d'avances conditionnées ont été constatés en produits exceptionnels contre 2 682 639 euros sur l'exercice précédent.

M) Provisions pour risques et charges

Nature	Ouverture	Autre	Variation change	Dotations	Reprises	Clôture
Litiges	12 500				12 500	
Provisions pour perte de change	241 468			358 861	241 467	358 862
Autres provisions pour risques	308 666	18 263		411 900	308 666	430 163
Provisions pour risques	562 634	18 263		770 761	562 633	789 025
Engagements de retraite et assimilés	2 008 878			322 095		2 330 973
Provisions pour charges	2 008 878			322 095		2 330 973
TOTAL	2 571 512	18 263		1 092 856	562 633	3 119 504

Répartition des dotations et reprises :

Résultat d'exploitation	-	-	-	1 050 856	550 133	-
Résultat exceptionnel	-	-	-	42 000	12 500	-

• Provisions pour engagements de retraite et assimilés

Les hypothèses retenues pour le calcul des indemnités de départ à la retraite sont les suivantes :

- Age de départ à la retraite : 60 et 62 ans
- Taux d'évolution des salaires : 1.5 %
- Taux d'actualisation : 0.34 % par an (0.77% en 2019)
- Turnover : faible
- Table de mortalité : INSEE 2019
- Initiative du départ en retraite : salariés 100%,
- Taux de charges sociales : 40 % (exceptée pour OLYTHE 29.18% cadres et 22.57% non-cadres)

O) Impôts sur les résultats

Une convention d'intégration fiscale a été signée entre la société mère, la SA DOLIAM, et les sociétés filiales, la SAS CAIRDAC, la SA VERMON (avec effet au 1er janvier 2017), la SASU OLTICE (avec effet au 1er janvier 2018), la SAS MACROTERMES (avec effet au 1er janvier 2020) et la SASU VEXINCOURT (avec effet au 1er janvier 2020).

1- Preuve d'impôt

Rationalisation de l'impôt	31/12/2020	31/12/2019
Résultat d'ensemble consolidé	-5 027 047	-11 210 346
- Résultat des sociétés mises en équivalence	-91 933	-97 331
+ Impôt sur les résultats (a)	-923 397	662 690
Résultat théorique taxable	-5 858 511	-10 450 325
Impôt théorique au taux en vigueur de 28% (b)	-1 640 383	-2 926 091
Différence d'impôt (a) - (b)	718 568	3 588 781
Justification de la différence d'impôt	31/12/2020	31/12/2019
Différences de taux France		153 052
Différences de taux Etranger	50 594	81 691
Charges non déductibles et produits non imposables	19 712	-1 495
Changement de taux sur ID	143 189	
Déficits de l'exercice non fiscalisés	1 447 744	4 188 321
Crédits d'impôt recherche	-861 351	-840 797
Crédits d'impôt	-82 901	-24 125
Autres		32 134
Différence d'impôt (a) - (b)	718 568	3 588 781

• Taux d'impôt retenu pour les impôts différés

L'évolution du taux d'impôt sur les sociétés de 28% à 26.5% a été prise en compte dans la détermination des impôts différés comptabilisés au 31 décembre 2020. Une charge d'impôt différé de 98 623 euros a été comptabilisé à la clôture de l'exercice.

2- Ventilation des actifs et passifs d'impôt différé

Nature	31/12/2020	31/12/2019
Frais d'acquisition de titres	5 876	10 269
Non-valeurs	17 707	19 342
Provisions pour engagements de retraite	617 708	562 486
Profits internes sur cessions d'actifs immobilisés	24 807	
Décalages temporaires	353 181	483 101
Déficits fiscaux reportables (1)	1 901 788	1 083 336
Impôts différés Actif	2 921 067	2 158 534
Subventions	663	700
Ecart interco		42 757
Contrats de location-financement	8 244	10 523
Impôts différés Passif	8 907	53 980
Solde des impôts différés (Actif - Passif)	2 912 160	2 104 554
Après compensation par entité fiscale :		
Actifs d'impôt différé	2 912 823	2 110 325
Provisions pour passif d'impôt différé	663	5 771

(1) Les déficits reportables pour lesquels un impôt différé actif a été comptabilisé sont les suivants :

Entités	Déficit reportable	Impôt comptabilisé
VEXINCOURT	65 861	17 453
DOLIAM	715 655	189 649
IC'ALPS	5 018 571	1 329 921
TRANSDUCERWORKS	1 736 974	364 765
TOTAL	7 537 061	1 901 789

Les déficits reportables pour lesquels l'impôt différé actif n'a pas été comptabilisé du fait du caractère peu probable de la récupération du déficit dans un délai raisonnable sont les suivants :

Entités	Déficit reportable	Impôt non comptabilisé
GSN	14 371 626	3 808 481
AUDER	37 612	9 967
MODULEUS	7 601 977	2 014 524
OLTYHE	2 287 304	606 136
OPEN PATTERN	15 158 432	4 016 984
TOTAL	39 456 949	10 456 092

N) Dettes

Échéances des dettes	Montant	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit	31 852 011	4 685 985	21 077 829	6 088 197
Intérêts courus sur emprunts	81 125	81 125		
Concours bancaires courants	611 302	611 302		
Emprunts en crédit-bail mobilier	74 349	60 882	13 466	
Emprunts et dettes financières divers	3 136 281	544 243	2 581 350	10 688
Avances et acomptes reçus sur commandes	23 350	23 350		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 989 934	2 989 934		
Dettes fiscales et sociales	6 430 240	6 430 240		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 356 963	1 356 963		
Autres dettes	110 880	110 880		
TOTAL	44 995 835	10 992 904	24 573 445	6 109 485

Dans le montant de 4 685 985 euros à moins d'un an des emprunts et dettes auprès des étab. de crédit figure le capital restant dû des emprunts de VERMON NDT et TRANSDUCERWORKS pour 495 034 euros, qui est abandonné par l'état en 2021.

La variation des emprunts et dettes financières s'explique comme suit :

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Augmentat.	Diminution	Autres	Clôture
Emprunts et dettes auprès étab. de crédit	8 629 890		25 944 085	2 684 737		31 852 011
Intérêts courus sur emprunts	9 434		71 691			81 125
Concours bancaires courants	654 593		12 924			611 302
Emprunts en crédit-bail mobilier	107 021			32 672		74 349
Emprunts et dettes financières divers	2 880 646		923 897	668 262		3 136 281
TOTAL	12 261 584		26 861 897	3 385 671		30 735 809

L'ensemble des emprunts et dettes financières du groupe ont été souscrits en euros, à l'exception de certaines dettes souscrites en monnaie étrangère :

- emprunts bancaires souscrits en USD dont le capital restant dû s'élève à 495 034 euros.

O) Autres éléments du passif

Les montants inscrits en produits constatés d'avance ne concernent que des opérations à caractère habituel.

P) Engagements hors bilan

1- Engagements donnés et reçus

Nature	Engagements donnés	Engagements reçus
Avals, cautions et garanties		10 688
TOTAL		10 688

2- Dettes garanties par des sûretés réelles

Nature	Dettes garanties
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	700 000
TOTAL	700 000

V) Explications des postes du compte de résultat consolidé

A) Produits d'exploitation

Nature	31/12/2020	31/12/2019
Production stockée	683 787	594 206
Production immobilisée	2 036 257	4 681 609
Subventions d'exploitation	3 464 625	3 106 290
Reprises dépréciations actif circulant	266 448	358 849
Reprises provisions risques et charges	550 134	532 208
Transferts de charges d'exploitation	44 132	46 075
Autres produits	232 956	473 977
TOTAL	7 278 338	9 753 214

B) Autres achats et charges externes

Nature	31/12/2020	31/12/2019
Achats de sous-traitance	682 942	3 174 975
Achats de matériel, équipements et travaux	1 194	
Achats non stockés de matières et fournitures	2 017 553	2 101 942
Sous-traitance générale	86 912	129 811
Redevances de crédit-bail	34 831	26 384
Locations	1 166 226	1 033 683
Entretiens et réparations	871 118	780 664
Primes d'assurance	388 294	384 402
Etudes, documentations, séminaires	79 610	76 288
Rémunérations d'intermédiaires, honoraires	1 460 458	1 492 533
Publicité, publications, relations publiques	180 693	108 108
Transports de biens et du personnel	343 719	392 161
Déplacements, missions et réceptions	245 005	593 830
Frais postaux et de télécommunications	111 414	111 758
Services bancaires et assimilés	117 427	89 901
Divers (cotisations, frais de recrutement, ...)	109 019	181 080
TOTAL	7 896 418	10 677 520

C) Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 103 991 euros.

Commissaires aux comptes	Certification des comptes	Autres services
AUDITEC	88 471	15 520
TOTAL	88 471	15 520

D) Charges de personnel et effectif

1- Charges de personnel

Nature	31/12/2020	31/12/2019
Salaires et traitements	19 713 381	17 397 243
Charges sociales	6 783 117	6 114 994
Personnel intérimaire	1 190 172	1 411 376
Participation des salariés	1 160 003	1 396 503
TOTAL	28 846 673	26 320 116

2- Effectif

Nature	31/12/2020	31/12/2019
Cadres	155	133
Agents de maîtrise et techniciens	89	79
Employés	7	5
Ouvriers	189	171
TOTAL	430	398
Dont apprentis	8	8

E) Produits et charges financiers

Nature	31/12/2020		31/12/2019	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Intérêts des emprunts bancaires		416 031		285 153
Intérêts des dettes de crédit-bail		615		1 912
Intérêts des comptes courants				27 630
Intérêts bancaires				53
Escomptes	545			
Gains et pertes de change			8	97
Résultat de cessions de V.M.P.			112	
Autres produits et charges financiers	4 567	31 323	24 458	46
TOTAL	5 112	647 969	24 578	314 891

F) Produits et charges exceptionnels

Nature	31/12/2020		31/12/2019	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Produits de cession des éléments d'actif	182 214		174 631	
Valeur comptable éléments d'actif cédés		70 450		9 774 627
Pénalités et amendes		9 782		18 865
Produits/Charges sur exercices antérieurs	4 804	2 666	3 201	
Amortissements, dépréciations, provisions	12 500	42 000		
Autres produits et charges exceptionnels	430 653	66 718	2 692 508	483 897
TOTAL	629 171	101 616	2 870 340	10 277 389

G) Résultat par action

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action est égal au résultat par action.

VI) Autres informations

A) Evènements postérieurs à la clôture

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, ayant des incidences financières significatives et dont la connaissance est nécessaire à la bonne information concernant l'activité et la situation financière du groupe, n'est connu à la date d'arrêté des comptes.

B) Transactions avec les parties liées

Les transactions qui pourraient être conclues avec des parties liées sont soit jugées non significatives, soit considérées comme conclues à des conditions normales de marché.

C) Rémunération des dirigeants

Afin d'éviter la divulgation d'une information à caractère confidentiel, cette rubrique ne sera pas servie.

D) Passage du résultat social au résultat consolidé

Nature	TOTAL	DOLIAM	VERMON	VERMON USA	VERMON NDT	TRANSDUCE RWORKS
Résultats des comptes sociaux	2 465 791	6 175 661	5 294 855	-118 903	-155 540	-722 612
Changement de taux de 28% à 26,5 %	-98 623	-3 826	-52 687		0	
Impôts différés sur déficits reportables	894 659	130 077				151 783
Impôts différés sur décalages temporaires	-104 038		-124 249			
Amortiss. dérogatoires frais d'acq. de titres	14 499	11 720				
ID sur retraitement	-3 842	-3 106				
Élimination des dividendes	-5 954 640	-5 954 640				
Élimin. profits sur cessions d'immobilisations	-2 897 964		-2 838 936			
ID sur retraitement	767 960		752 318			
ID sur retraitement dans IF	-743 153	-743 153				
Élimin. dépréciations internes de créances	972 357	595 357				
Comptabilisation provision retraite	-322 095	-1 445	-257 475			
ID sur retraitement	85 355	383	68 231			
Retraitement contrats location-financement	-6 471					
ID sur retraitement	1 715					
Ecart interco	-152 867		-152 703			-164
ID sur retraitement	40 466		40 466			
Résultats retraités	-5 040 891	207 028	2 729 820	-118 903	-155 540	-570 993
Pourcentage d'intérêts		100,00%	99,23%	99,23%	99,23%	79,98%
Résultat des sociétés	-4 835 918	207 028	2 729 820	-118 903	-155 540	-570 993
+ Résultat des sociétés mise en équivalence	-91 933					
+ Variation de périmètre	105 777					
Part de groupe	-4 822 074	207 028	2 729 820	-118 903	-155 540	-570 993

D) Passage du résultat social au résultat consolidé (suite)

Nature	OLTICE	ATELIER AUDER	CAEROSTRIS	VEXINCOUR T	MACROTERMES	GSN
Résultats des comptes sociaux	-20 789	-14 711		-118 198	38 829	-580 471
Changement de taux de 28% à 26,5 %	-163	-179		-988		
Impôts différés sur déficits reportables						
Impôts différés sur décalages temporaires						
Amortiss. dérogatoires frais d'acq. de titres ID sur retraitement	2 779 -736					
Élimination des dividendes						
Élimin. profits sur cessions d'immobilisations ID sur retraitement ID sur retraitement dans IF					-59 028 15 642	
Élimin. dépréciations internes de créances						377 000
Comptabilisation provision retraite ID sur retraitement		-2 545 674				
Retraitement contrats location-financement ID sur retraitement						
Ecart interco ID sur retraitement						
Résultats retraités	-18 909	-16 761		-119 186	-4 557	-203 471
Pourcentage d'intérêts	100%	95,00%	30,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Intérêts minoritaires		-633				
+ Résultat des sociétés mise en équivalence			-91 933			
+ Variation de périmètre						
Part du groupe	-18 909	-16 761	91 933	-119 186	-4 557	-203 471

D) Passage du résultat social au résultat consolidé (suite)

Nature	OPEN	MODULEUS	CAIRDAC	OLYTHE	IC'ALPS	I-HO
Résultats des comptes sociaux	-251 574	-2 521 158	-1 715 913	-1 013 474	-1 810 211	
Changement de taux de 28% à 26,5 %	38	-234	-124	-140	-40 320	
Impôts différés sur déficits reportables					612 799	
Impôts différés sur décalages temporaires		20 211				
Amortiss. dérogatoires frais d'acq. de titres ID sur retraitement						
Élimination des dividendes						
Élimin. profits sur cessions d'immobilisations ID sur retraitement ID sur retraitement dans IF						
Élimin. dépréciations internes de créances						
Comptabilisation provision retraite ID sur retraitement		-14 355 3 804	-7 930 2 101	-10 670 2 828	-27 675 7 334	
Retraitement contrats location-financement ID sur retraitement					-6 471 1 715	
Ecart interco ID sur retraitement						
Résultats retraités	-251 537	-2 511 732	-1 721 865	-1 021 457	-1 262 829	
Pourcentage d'intérêts	94,85%	99,17%	99,27%	99,98%	97,27%	50,00%
Résultats minoritaires		36 980	17 883	-178		
+ Résultat des sociétés mise en équivalence						
+ Variation de périmètre			105 777			
Part du groupe	-251 537	-2 485 732	-1 633 988	-1 021 231	-1 262 829	

E) Passage des réserves sociales aux réserves consolidées

Nature	TOTAL	DOLIAM	VERMON	VERMON USA	VERMON NDT	TRANSDUCE RWORKS
Capitaux propres sociaux (hors résultat)	15 956 194	24 337 598	3 189 048	1 270 220	-274 916	-290 728
Ecart de conversion	92 736			-64 332	68 567	88 501
Changement de taux de 28% à 26,5%	98 623	3 826	52 687		0	
Impôts différés sur déficits reportables	4 559 479	59 571				212 984
Impôts différés sur décalages temporaires	457 220		457 220			
Impôts différés sur frais d'acq. de titres	20 404	16 722				
Amortiss. dérogatoires frais d'acq. de titres	40 323	37 271				
ID sur retraitement	-10 686	-9 877				
Élimination des dividendes	5 954 640	5 954 640				
Élimin. dépréciations internes de titres	773 500	451 000				
Élimin. dépréciations internes de créances	13 927 204	13 927 204				
Élimin. dépréciations internes de créances fiscale	13 405 088					
ID sur retraitement	-3 552 348					
Comptabilisation provision retraite	-2 008 878	-4 461	-1 939 811			
ID sur retraitement	532 353	1 182	514 050			
Retraitement frais d'établissement	-84 320				-84 320	
ID sur retraitement	17 707				17 707	
Retraitement contrats location-financement	37 581					
ID sur retraitement	-9 959					
Suppression des subventions d'invest	2 500					
ID sur retraitement	-663					
Élimination fonds de commerce	-44 000					
Autre	152 867		152 703			164
ID sur retraitement	-40 466		-40 466			
Capitaux propres retraités (hors résultat)	50 277 100	44 774 677	2 385 431	1 205 888	-272 962	10 921
Pourcentage d'intérêts		100,00%	99,23%	99,23%	99,23%	79,98%
Intérêts minoritaires	81 793		18 350	3 230	401	-2 658
Part du groupe avant élimination	50 195 308	44 774 677	2 367 081	1 202 658	-273 363	13 579
QP des titres mises en équivalence	73 670					
- Valeur des titres	28 309 439		511 040	786 092	162 986	3 279 518
+ QP minoritaires	32 528			6 047	1 254	25 227
+ Ecarts d'acquisition	3 747 832					2 649 843
- QP EA mino	20 383					20 383
- Amortissement des écarts d'acquisition	459 715					
+ Variation de périmètre	-105 777					
Part du groupe	25 141 878	44 774 677	1 856 041	416 566	-436 349	-616 096
Capitaux propres hors résultat	25 141 878	44 774 677	1 856 041	416 566	-436 349	-616 096
Résultat	-4 928 037	207 028	2 708 820	-117 988	-155 139	-456 680
Capitaux propres Groupe	20 213 841	44 981 705	4 564 861	298 578	-591 488	-1 072 776
Intérêts hors groupe	81 793		18 350	3 230	401	-2 658
Résultats hors groupe	-99 010		21 000	-915	-401	-114 313
Intérêts Minoritaires	-17 217		39 350	2 315	0	-116 971

E) Passage des réserves sociales aux réserves consolidées (suite)

Nature	OLTICE	ATELIER AUDER	CAEROSTRIS VEXINCOURT	MACROTERM ES	GSN	
Capitaux propres sociaux (hors résultat)	2 076 812	176 874		1 134 139	709 625	-13 891 060
Ecart de conversion						
Changement de taux de 28% à 26,5%	163	179		988		
Impôts différés sur déficits reportables				17 453		3 552 348
Impôts différés sur décalages temporaires						
Impôts différés sur frais d'acq. de titres	3 682					
Amortiss. dérogatoires frais d'acq. de titres	3 052					
ID sur retraitement	-809					
Élimination des dividendes						
Élimin. dépréciations internes de titres						322 500
Élimin. dépréciations internes de créances						
Élimin. dépréciations internes de créances fiscalisées						13 405 088
ID sur retraitement						-3 552 348
Comptabilisation provision retraite		-11 965				
ID sur retraitement		3 171				
Retraitement frais d'établissement						
ID sur retraitement						
Retraitement contrats location-financement						
ID sur retraitement						
Suppression des subventions d'invest						
ID sur retraitement						
Élimination fonds de commerce		-44 000				
Autre						
ID sur retraitement						
Capitaux propres retraités (hors résultat)	2 082 900	124 259		1 152 580	709 625	-163 472
Pourcentage d'intérêts	100,00%	95,00%	30,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Intérêts minoritaires						
Part du groupe avant élimination	2 082 900	118 046		1 152 580	709 625	-163 472
QP des titres mises en équivalence				73 670		
- Valeur des titres	2 100 000	348 895	500 000	1 200 000	700 000	451 002
+ QP minoritaires						
+ Ecarts d'acquisition		239 071	329 000			
- QP EA mino						
- Amortissement des écarts d'acquisition						
+ Variation de périmètre						
Part du groupe	-17 100	8 222	-97 331	-47 420	9 625	-614 474
Capitaux propres hors résultat	-17 100	8 222	-97 331	-47 420	9 625	-614 474
Résultat	-18 909	-15 923	-91 933	-119 186	-4 557	-203 471
Capitaux propres Groupe	-36 009	-7 701	-189 263	-166 606	5 068	-817 945
Intérêts hors groupe		6 213				
Résultats hors groupe		-838				
Intérêts Minoritaires		5 375				

E) Passage des réserves sociales aux réserves consolidées (suite)

Nature	OPEN	MODULEUS	CAIRDAC	OLYTHE	IC'ALPS	I-HO
Capitaux propres sociaux (hors résultat)	-12 572 267	8 826 759	554 219	1 668 076	-1 008 205	50 000
Ecart de conversion						
Changement de taux de 28% à 26,5%	-38	234	124	140	40 320	
Impôts différés sur déficits reportables					717 122	
Impôts différés sur décalages temporaires						
Impôts différés sur frais d'acq. de titres						
Amortiss. dérogatoires frais d'acq. de titres						
ID sur retraitement						
Élimination des dividendes						
Élimin. dépréciations internes de titres						
Élimin. dépréciations internes de créances						
Élimin. dépréciations internes de créances fiscalisées						
ID sur retraitement						
Comptabilisation provision retraite		-15 564	-8 261	-9 346	-19 470	
ID sur retraitement		4 124	2 189	2 477	5 160	
Retraitement frais d'établissement						
ID sur retraitement						
Retraitement contrats location-financement					37 581	
ID sur retraitement					-9 959	
Suppression des subventions d'invest	2 500					
ID sur retraitement	-663					
Élimination fonds de commerce						
Autre						
ID sur retraitement						
Capitaux propres retraités (hors résultat)	-12 570 467	8 815 553	548 271	1 661 347	-237 451	50 000
Pourcentage d'intérêts	94,85%	99,17%	97,43%	99,98%	97,27%	50,00%
Intérêts minoritaires		73 563	-17 593	286		
Part du groupe avant élimination	-12 570 467	8 741 990	565 864	1 661 061	-237 451	50 000
QP des titres mises en équivalence						
- Valeur des titres	322 500	9 884 805	4 038 601	2 904 000	1 070 000	50 000
+ QP minoritaires						
+ Ecart d'acquisition	459 715	15 010	13 206	41 987		
- QP EA mino						
- Amortissement des écarts d'acquisition	459 715					
+ Variation de périmètre			-105 777			
Part du groupe	-12 892 967	-1 127 805	-3 565 308	-1 200 952	-1 307 451	
Capitaux propres hors résultat	-12 892 967	-1 127 805	-3 565 308	-1 200 952	-1 307 451	
Résultat	-251 537	-2 490 772	-1 633 681	-1 021 281	-1 262 829	
Capitaux propres Groupe	-13 144 503	-3 618 577	-5 198 989	-2 222 233	-2 570 280	
Intérêts hors groupe		73 563	-17 593	286		
Résultats hors groupe		-20 960	17 593	-176		
Intérêts Minoritaires		52 603		110		

DOLIAM

S.A AU CAPITAL DE 41 800 €

SIEGE SOCIAL : 109 RUE DES COTES - 78600 MAISONS LAFFITTE

RCS VERSAILLES 381 324 771

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2020

DOLIAM
S.A AU CAPITAL DE 41 800 €
SIEGE SOCIAL : 109 RUE DES COTES - 78600 MAISONS LAFFITTE
RCS VERSAILLES 381 324 771

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES
EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2020

Aux Actionnaires,

- **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la SA DOLIAM relatifs à l'exercice clos le 31/12/2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

- **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 consolidés » 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 01/01/2020 à la date d'émission de notre rapport.

- **Justification des appréciations**

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice :

- Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 3 288 117 euros, ont fait l'objet de tests de dépréciation selon les modalités décrites dans la note « Modalités de traitement des écarts d'acquisition » de l'annexe des comptes consolidés. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et hypothèses utilisées et nous avons vérifié que l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.
- La note « Coûts de développement » de l'annexe des comptes consolidés précise les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des frais de développement. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné le caractère approprié des méthodes comptables et de leur mise en œuvre, ainsi que de l'information fournie dans l'annexe des comptes consolidés.
- La note « Stocks et en-cours » de l'annexe des comptes consolidés précise les modalités d'évaluation et de dépréciation des stocks de matières et marchandises, des en-cours de production et produits finis. Nos travaux ont consisté à vérifier le caractère approprié des méthodes comptables et nous nous sommes assurés de leur correcte application. Nous avons également vérifié le caractère approprié des informations fournies dans l'annexe des comptes consolidés.
- La note « Provisions pour engagements de retraite et assimilés » de l'annexe précise les modalités d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires. Nos travaux ont consisté à examiner les données utilisées, à apprécier les hypothèses retenues, et à vérifier que l'annexe des comptes consolidés fournit une information appropriée. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

- **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la SA DOLIAM 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 consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

- **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 ;

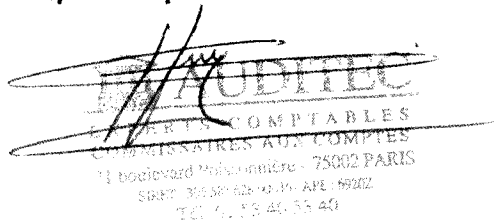
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Paris, le 15 septembre 2021

Les commissaires aux comptes

AUDITEC

Représenté par Ghislain HERY



CABINET GILLES HUBERT

Représenté par Guilhem PRINCE

Bilan Actif consolidé

		Montant Brut	Dépréciation	31/12/2020	31/12/2019
ECART D'ACQUISITION	I	3 747 832	459 715	3 288 117	3 532 721
Capital souscrit non appelé	II				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et de développement		13 810 942	5 123 471	8 687 471	7 947 000
Concessions, brevets, droits similaires		4 375 085	1 831 745	2 543 340	2 545 692
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles		809 691	673 341	136 350	172 403
Immobilisations en cours					988 123
Avances et acomptes		146 838		146 838	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains		1 240 338	6 993	1 233 345	1 095 849
Constructions		10 436 355	5 445 050	4 991 305	4 844 961
Installations techniques, matériel, outillage		12 897 435	9 713 333	3 184 102	2 366 196
Autres immobilisations corporelles		2 135 970	1 171 510	964 460	967 659
Immobilisations en cours		3 093 149		3 093 149	1 286 268
Avances et acomptes		232 709		232 709	21 300
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Titres de participation		2 660 038		2 660 038	1 815 481
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mise en équivalence					73 669
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières		228 295		228 295	117 248
TOTAL III		52 066 845	23 965 443	28 101 402	24 241 849
STOCKS ET EN-COURS					
Matières premières, approvisionnements		5 059 510	179 283	4 880 227	5 014 991
En-cours de production de biens		1 824 810		1 824 810	1 929 948
En-cours de production de services		501 228	258 081	243 147	12 000
Produits intermédiaires et finis		1 394 357	28 072	1 366 285	1 063 895
Marchandises		639 557		839 557	573 168
Avances, acomptes versés sur commandes		100 631		100 631	90 706
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés		6 747 640	16 880	6 730 760	7 188 721
Actifs d'impôt différé		2 912 823		2 912 823	2 110 325
Autres créances		5 739 173		5 739 173	4 088 365
Capital souscrit et appelé, non versé					
DIVERS					
Valeurs mobilières de placement					
Actions propres					
Disponibilités		17 575 052		17 575 052	4 506 458
COMPTES DE REGULARISATION					
Charges constatées d'avance		219 091		219 091	193 274
TOTAL IV		42 913 872	482 316	42 431 556	26 771 851
Charges à répartir s/plusieurs exercices	V				
Primes remboursement des obligations	VI				
Ecarts de conversion actif	VII	358 862		358 862	241 468
Ecarts d'arrondi actif	VIII				
TOTAL GENERAL	(I à VIII)	99 087 411	24 907 474	74 179 937	54 787 889

Bilan Passif consolidé

	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	41 800	41 800
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale	4 180	4 180
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	24 291 600	18 297 900
Réserve du groupe	693 821	17 699 530
Ecart de conversion groupe	110 459	68 417
Report à nouveau	18	51
Résultat Groupe	-4 928 037	-11 012 047
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	20 213 841	25 099 831
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	69 992	335 428
Ecart de conversion hors groupe	11 801	3 206
Résultat hors groupe	-99 010	-198 299
TOTAL II	-17 217	140 335
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	4 115 476	3 202 238
TOTAL III	4 115 476	3 202 238
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	3 119 998	2 559 012
Provisions pour charges		12 500
Provisions pour passif d'impôt différé	663	5 771
TOTAL IV	3 120 661	2 577 283
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	31 933 136	8 639 324
Concours bancaires courants	611 302	654 593
Emprunts en crédit-bail	74 349	107 021
Emprunts et dettes financières divers	3 136 281	2 880 646
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	23 350	24 480
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 989 934	3 729 839
Dettes fiscales et sociales	6 430 240	6 117 919
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 356 963	1 301 641
Autres dettes	110 880	69 703
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	66 444	
TOTAL V	46 732 879	23 525 166
Ecart de conversion passif	VI 14 297	243 036
Ecart d'arrondi passif	VII	
TOTAL GENERAL	(I à VII) 74 179 937	54 787 889

Compte de résultat consolidé

	31/12/2020	31/12/2019
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France	102 212	189 174
Ventes de marchandises Export	108 981	101 415
Production vendue de biens France	4 428 156	4 830 868
Production vendue de biens Export	38 957 913	40 752 299
Production vendue de services France	1 251 633	720 000
Production vendue de services Export	69 695	43 255
TOTAL I	44 918 590	46 637 011
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	683 787	594 206
Production immobilisée	2 036 257	4 681 609
Subventions d'exploitation	3 464 625	3 106 290
Reprises de dépréciations, provisions, amortiss., et transferts de charges	860 714	937 132
Autres produits	232 956	473 977
TOTAL II	7 278 339	9 793 214
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises	240 658	175 259
Variation des stocks de marchandises	-41 370	-53 214
Achats de matières premières et autres approvisionnements	12 181 060	15 114 187
Variation des stocks de matières premières et approvisionnements	279 766	-519 674
Autres achats et charges externes	7 896 415	10 677 520
Impôts, taxes et versements assimilés	1 144 592	1 256 619
Salaires et traitements	22 063 556	20 205 122
Charges sociales	6 783 117	6 114 994
Dotations aux amortissements des immobilisations	5 454 768	4 696 827
Dotations aux dépréciations d'immobilisations		
Dotations aux dépréciations d'actifs circulants	482 306	266 458
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 050 857	919 015
Autres charges	515 413	330 075
TOTAL III	58 051 138	59 183 188
RESULTAT D'EXPLOITATION	(I + II - III)	-2 752 963
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

Compte de résultat consolidé (suite)

	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS FINANCIERS		
De participation		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	5 112	24 458
Reprises de dépréciations, provisions, et transferts de charges		
Différences positives de change		8
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		112
Ecarts de conversion		
TOTAL IV	5 112	24 578
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées	447 981	314 792
Différences négatives de change		97
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecarts de conversion	-12	2
TOTAL V	447 969	314 891
RESULTAT FINANCIER	(IV - V)	-442 857
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-6 297 066	-3 043 276
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	36 366	13 054
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	581 305	2 857 286
Reprises de dépréciations, provisions, et transferts de charges	12 500	
TOTAL VI	630 171	2 870 340
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	79 166	502 762
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	70 450	9 774 627
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	42 000	
TOTAL VII	191 616	10 277 389
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(VI - VII)	438 555
Impôts dus sur les bénéfices	-82 901	1 746 459
Impôts différés sur les bénéfices	-840 496	-1 083 769
TOTAL VIII	-923 397	662 690
TOTAL DES PRODUITS	(I + II + IV + VI)	52 832 212
TOTAL DES CHARGES	(III + V + VII + VIII)	57 767 326
Liaison Résultat		
Résultat des sociétés intégrées	-4 935 114	-11 113 015
Résultat des sociétés mises en équivalence	-91 933	-97 331
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	-5 027 047	-11 210 346
RESULTAT GROUPE	-4 928 037	-11 012 047
RESULTAT HORS GROUPE	-99 010	-198 299
Résultat par action	-471,58249	-1 053,78440
Résultat dilué par action	-471,58249	-1 053,78440
Résultat par action avant dotations aux amortiss. des écarts d'acq.	-471,58249	-1 053,78440

Tableau des flux de trésorerie consolidé

	31/12/2020	31/12/2019
Résultat d'ensemble consolidé	-5 027 047	-11 210 346
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Amortissements et dépréciations de l'actif immobilisé	5 454 768	4 696 827
Provisions pour risques et charges	530 223	386 807
Plus-values de cession d'actif immobilisé, nettes d'impôt	-111 764	9 599 996
Variation des impôts différés	-840 496	-1 083 769
Avances conditionnées constatées en produits exceptionnels	-399 091	-2 682 639
Résultat des sociétés mises en équivalence	91 933	97 331
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-301 474	-195 793
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (1) :		
Stocks et en-cours	-685 662	-1 339 990
Clients et rattachés	412 284	756 078
Fournisseurs et rattachés	-738 023	478 619
Créances et dettes fiscales et sociales	-1 323 323	2 792 191
Autres créances et dettes	177 439	296 805
Flux net de trésorerie généré par l'activité (I)	-2 458 759	2 787 910
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-3 197 100	-4 252 040
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-5 338 335	-5 283 401
Acquisitions d'immobilisations financières	-956 708	-1 843 590
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	76 437	130 718
Cessions/Réductions d'immobilisations financières	1 000	58 477
Variation des créances et dettes sur immobilisations	55 322	-909 480
Incidence des variations de périmètre		-20 000
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (II)	-9 359 384	-12 119 316
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-46 160	-92 310
Augmentations de capital en numéraire	84 803	
Emissions d'emprunts	25 944 085	2 905 000
Remboursements d'emprunts	-2 645 718	-2 376 737
Variation des avances conditionnées	1 312 328	1 641 784
Variation des emprunts et dettes financières divers	255 635	-290 510
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (III)	24 904 973	1 787 227
Incidence des variations de cours des devises (IV)	25 054	7 443
Variation de trésorerie (I à IV)	13 111 885	-7 536 736
Trésorerie d'ouverture	3 851 865	11 388 601
Trésorerie de clôture	16 963 750	3 851 865

(1) Variation nette de dépréciations.

ANNEXE

Faits caractéristiques de l'exercice

Les écarts d'acquisition nés de l'acquisition des sociétés ont été déterminés à la date historique de prise de contrôle des filiales.

La société DOLIAM ayant acquis la société VERMON en 1990, l'écart d'acquisition net serait ainsi égal à 0. Par simplification, l'écart d'acquisition brut et les amortissements de l'écart d'acquisition relatif à VERMON n'ont pas été constatés.

Rappelons que VERMON, la société fondatrice du groupe DOLIAM, présente des agrégats financiers toujours fortement positifs ; cependant, étant filiale de DOLIAM depuis 1990, les normes comptables interdisent de réévaluer VERMON. VERMON reste donc valorisé à sa valeur historique quand bien même la valeur de l'entreprise s'est fortement appréciée au cours de ces 20 dernières années.

Sur la base d'un Excédent Brut d'Exploitation moyen supérieur à 7 millions d'Euro et en utilisant un multiple de 7 (conservateur pour ce domaine d'activités), la survaleur (le « Goodwill ») pourrait être évalué a minima à 50 millions d'Euro.

• Comparabilité

A la clôture 2019, OPEN PATTERN, a arrêté les projets OCIGO, T3FILS et T3METAL. Ces arrêts ont entraîné la constatation de charges exceptionnelles pour 9 415 825 euros.

• Conséquences de l'évènement Covid-19

L'évènement Covid-19 est susceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière et les résultats des entreprises. Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée.

Pour cela, le groupe a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables dans la note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de l'évènement Covid-19 sur ses comptes.

Méthodologie suivie

Les informations fournies portent sur les principaux impacts, jugés pertinents, de l'évènement qui sont enregistrés dans ses comptes. Il a été fait une distinction entre les effets ponctuels et les effets structurels. Ces effets sont détaillés en tenant compte des interactions et incidences de l'évènement sur les agrégats usuels en appréciant les impacts bruts et nets. Les mesures de soutien dont elle a pu bénéficier sont également évaluées.

Cette approche est particulièrement adaptée :

- Lorsque le niveau d'incertitude, notamment du fait d'un manque de recul par rapport à l'évènement, reste élevé et rend une démarche d'ensemble délicate
- Lorsqu'il est difficile de mesurer les impacts de l'évènement par rapport à une référence aisément utilisable sur les différents postes de produits et de charges
- Lorsque les interactions entre incidences sur les produits et incidences sur les charges sont complexes, notamment en termes d'hypothèses et de jugement, et donc difficiles à mettre en cohérence
- Lorsque l'entreprise souhaite privilégier une communication elle aussi ciblée

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

- Le groupe a souscrit des PGE pour un total de 13 180 000 euros et environ 600 000 \$ de prêts fédéraux obtenus par les filiales américaines (ces prêts seront transformés en subvention en 2021).
- Décalage de 6 mois des échéances d'emprunt
- Report des dettes sociales, jusqu'à 4 mois pour certaines filiales mais très peu de chômage partiel.
- La perte de chiffre d'affaires consolidé est estimée à 8 000 K€. (y compris filiales américaines)
- Recours massif au télétravail pour les activités qui le permettent.

I) Référentiel comptable, modalités de consolidation et méthodes et règles d'évaluation

Les comptes consolidés de la société DOLIAM sont établis et présentés conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et aux dispositions du règlement n° 99-02 du 29 avril 1999 du Comité de la Réglementation Comptable modifié relatif aux comptes consolidés, et appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : coûts historiques, continuité d'exploitation, indépendance des exercices, permanence des méthodes.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

1- Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation utilisées sont celles définies par le règlement 99-02 : l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence dès lors que le groupe exerce un contrôle exclusif, un contrôle conjoint ou une influence notable.

Le contrôle exclusif est défini comme étant le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. Ce contrôle peut prendre trois formes différentes :

- Le contrôle de droit résulte de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote en assemblée générale ordinaire ;
- Le contrôle contractuel résulte de la possibilité, en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires, pour l'entreprise consolidante d'utiliser ou d'orienter l'utilisation des actifs de l'entreprise contrôlée de la même manière qu'elle contrôle ses propres actifs (par exemple les entités ad hoc) ;
- Le contrôle de fait peut être présumé par la détention d'au moins 40 % des droits de vote, ou démontré notamment par la désignation de la majorité des membres des organes de direction.

Le contrôle conjoint est le partage contractuel ou statutaire du contrôle d'une entreprise exploitée en commun par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires, de sorte que les politiques financières et opérationnelles résultent de leur accord.

L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelles d'une entreprise sans en avoir le contrôle. L'influence notable est présumée en cas de détention d'une fraction au moins égale au cinquième des droits de vote.

Les entités jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité, et dont l'activité n'est pas en synergie avec le groupe ne sont pas consolidées.

2- Date de clôture

Tous les comptes des entités consolidées ont été arrêtés à la même date que celle de la société consolidante, le 31/12/2020.

Ces sociétés ont toutes une durée d'exercice de 12 mois.

3- Conversion des états financiers des sociétés tenues en monnaie étrangère

Les comptes des entités tenus en monnaie étrangère sont convertis en euros comme suit :

- Les éléments d'actif et de passif, monétaires ou non monétaires, sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice ;
- Les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période ;
- Les écarts de conversion constatés, tant sur les éléments du bilan résultant de la variation entre les cours de clôture de l'exercice précédent et ceux de l'exercice en cours, que sur le résultat provenant de la différence entre taux de change moyen et taux de change à la clôture, sont portés dans les capitaux propres consolidés en « Ecarts de conversion » ;
- Les différences de change relatives à une dette libellée en monnaie étrangère, comptabilisée comme couverture de l'investissement net d'une entreprise du groupe dans une entreprise étrangère consolidée, sont portés dans les capitaux propres consolidés en « Ecarts de conversion ».

4- Opérations réciproques

Les transactions, ainsi que les actifs et passifs réciproques significatifs entre les sociétés consolidées par intégration globale ont été éliminés.

Les opérations réciproques avec les entités consolidées par intégration proportionnelle ont été éliminées dans la limite du pourcentage détenu par le groupe dans ces entités.

L'élimination des transactions, ainsi que des actifs et passifs réciproques libellés en monnaies étrangères a été effectuée sur la base des montants convertis en euros.

5- Modalités de traitement des écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et la quote-part acquise dans la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Le groupe dispose d'un délai courant jusqu'à la clôture de l'exercice suivant celui de l'acquisition pour arrêter le montant définitif de l'écart d'acquisition.

Si cet écart est positif, il est affecté à l'actif du bilan consolidé en « Ecarts d'acquisition », et s'il est négatif, il est affecté au passif du bilan consolidé en « Provisions pour acquisitions de titres ».

Les écarts d'acquisition positifs sont repris au résultat ou non selon leur durée d'utilisation :

- Les écarts d'acquisition dont la durée d'utilisation est limitée sont amortis sur cette durée, et en cas d'indice de perte de valeur un test de dépréciation est effectué ;
- Les écarts d'acquisition dont la durée d'utilisation est non limitée ne sont pas amortis, et font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice en contrepartie.

Les écarts d'acquisition négatifs sont repris au résultat sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions.

Lorsque la valeur actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée est définitive : elle ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable.

Pour les besoins des tests de dépréciation, chaque écart d'acquisition est affecté au groupe d'actifs au niveau duquel il est géré et ses performances suivies.

1- Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les frais accessoires, droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, sont incorporés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

• Amortissement

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue. Les durées d'amortissement retenues au niveau du groupe sont les suivantes :

- Concessions, logiciels, brevets, licences, marques	1 à 5 ans
- Frais de développement	5 ans
- Prototypes de recherche	2 ans
- Autres immobilisations incorporelles	5 ans
- Agencements et aménagements des terrains	8 ans
- Constructions	10 à 50 ans
- Agencements et aménagements des constructions	10 à 20 ans
- Installations techniques	2 à 10 ans
- Matériel et outillage industriel	3 à 5ans
- Agencements et aménagements divers	3 à 10 ans
- Matériel de transport	4 ans
- Matériel de bureau	2 à 4 ans
- Matériel informatique	2 à 3 ans
- Mobilier	5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Des amortissements sont calculés sur la durée réelle d'utilisation.

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

• Dépréciation

Les actifs amortis et non amortis sont soumis à un test de dépréciation lorsque, en raison d'événements ou de circonstances particulières, la recouvrabilité de leur valeur nette comptable est mise en doute.

Les groupes d'actifs auxquels ont été affectés des écarts d'acquisition et fonds commerciaux non amortis font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

La valeur nette comptable d'un actif ou groupe d'actifs est comparée à sa valeur actuelle, cette dernière correspondant à la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage.

La valeur vénale est le montant qui pourrait être obtenu, à la date de clôture, de la vente d'un actif lors d'une transaction conclue à des conditions normales de marché, net des coûts de sortie.

La valeur d'usage d'un actif est la valeur des avantages économiques futurs attendus de son utilisation et de sa sortie. Ceux-ci correspondent à l'estimation des flux nets de trésorerie actualisés attendus de l'actif ou du groupe d'actifs.

Si la valeur actuelle d'un groupe d'actifs devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation. La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

Lorsqu'une dépréciation est comptabilisée sur un groupe d'actifs, cette dépréciation est allouée, en premier, aux écarts d'acquisition et fonds commerciaux puis aux autres actifs appartenant à ce groupe d'actifs.

La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture. Les dépréciations comptabilisées sur les écarts d'acquisition et fonds commerciaux ne sont jamais reprises.

2- Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3- Stocks et en-cours

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables à l'acquisition des produits finis, des matières premières et des services. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks. Les frais généraux non imputables à la production sont exclus de la valorisation des stocks de produits finis et en-cours.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

La valeur brute des marchandises comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

4- Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

5- Provisions pour risques et charges

Compte tenu de l'activité du groupe, les provisions constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent. Ces éléments sont principalement relatifs aux litiges ponctuels, aux impôts différés et aux engagements en matière de retraite.

6- Résultat courant et résultat exceptionnel

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

7- Modalités de détermination du résultat par action

Le niveau de résultat à prendre en compte pour établir le résultat par action est le résultat revenant à l'entité consolidante, c'est à dire le « Résultat net consolidé - part du groupe ».

Les titres à prendre en considération pour les besoins de la détermination des résultats par actions sont ceux qui donnent un droit illimité aux bénéfices.

Le résultat par action est calculé en retenant le résultat net part du groupe au numérateur, et le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice au dénominateur.

Le résultat dilué par action est déterminé en ajustant le résultat net part du groupe et le nombre d'actions de l'impact maximal de la conversion des instruments dilutifs en actions ordinaires.

8- Intérêts minoritaires négatifs

Lorsque, à la suite de pertes, la part revenant aux intérêts minoritaires dans les capitaux propres d'une entreprise consolidée par intégration globale devient négative, l'excédent ainsi que les pertes ultérieures imputables aux intérêts minoritaires sont déduits des intérêts majoritaires.

Au 31/12/2020, 735 595 euros d'intérêts minoritaires déficitaires sont transférés au groupe contre 657 239 euros à la clôture l'exercice précédent.

1- Frais accessoires des immobilisations

Conformément au règlement 99-02, les frais d'acquisition des immobilisations sont incorporés dans le coût des actifs concernés.

2- Provisions réglementées

Conformément au règlement 99-02, l'incidence des écritures à caractère purement fiscal dans les comptes individuels, notamment les amortissements dérogatoires, a été éliminée.

3- Imposition différée

Conformément au règlement 99-02, les impôts différés sont déterminés, selon une approche dite bilantielle, sur la base des différences temporaires résultant de la différence entre la valeur comptable des actifs ou passifs et leur valeur fiscale.

Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés dès lors que leur récupération est probable. La probabilité de recouvrement de ces actifs d'impôt différé sont appréciés avec prudence, notamment dans le cas des entreprises déficitaires, en démarrage ou exerçant des activités nouvelles. Le respect des conditions de constatation des actifs d'impôt est examiné à chaque clôture sur la base des critères retenus à l'origine.

Les actifs et passifs d'impôt différé, quelle que soit leur échéance, ont fait l'objet d'une compensation par entité fiscale.

La méthode utilisée par le groupe pour le calcul des impôts différés est celle du report variable en retenant le taux d'impôt connu à la date de clôture des comptes, c'est à dire 26.5 %.

4- Elimination des résultats internes au groupe

L'ensemble des opérations internes intervenues entre les différentes sociétés du groupe a été recensé en vue de procéder à leur élimination. Il s'agit principalement des opérations suivantes :

- Distributions de dividendes ;
- Dépréciations internes de titres et de créances ;
- Cessions internes d'actifs immobilisés.

5- Frais de constitution, de transformation, et de premier établissement

La méthode préférentielle concernant les frais de constitution, de transformation, et de premier établissement a été appliquée.

Les frais de constitution, de transformation, et de premier établissement sont comptabilisés en charges de l'exercice dans le compte de résultat consolidé.

6- Coûts de développement

Les frais de développement sont comptabilisés en immobilisations incorporelles uniquement, si l'ensemble des critères suivants est satisfait :

- faisabilité technique nécessaire à l'achèvement du projet de développement,
- intention de la Société d'achever le projet et de le mettre en service,
- capacité à mettre en service l'immobilisation incorporelle,
- démonstration de la probabilité d'avantages économiques futurs attachés à l'actif,
- disponibilité de ressources techniques, financières et autres afin d'achever le projet, et
- évaluation fiable des dépenses de développement.

En raison des risques et incertitudes liés aux autorisations réglementaires et au processus de recherche et de développement, il a donc été jugé plus prudent de comptabiliser en charges d'exploitation les frais de recherche, exception faite pour les sociétés MODULEUS et OLYTHE qui ont immobilisé près de 2 millions d'euros de frais de recherche en 2020.

7- Contrats de location-financement

La méthode préférentielle concernant les contrats de location-financement a été appliquée.

Un contrat de location-financement a pour effet de transférer au preneur l'essentiel des avantages et des risques inhérents à la propriété du bien, que la propriété soit ou non transférée à la fin du contrat. Les biens pris en location-financement sont considérés comme ayant été acheté à crédit.

Ces biens sont inscrits dans l'actif immobilisé pour la valeur figurant au contrat, à l'exception de ceux dont la valeur n'est pas significative. Ils sont amortis sur leur durée de vie économique.

Au passif du bilan consolidé est inscrite une dette correspondant aux montants des engagements financiers restant dus sur les contrats. Les loyers sont ventilés entre remboursement de la dette et charges financières. Le plan de remboursement de la dette est déterminé en tenant compte de la dégressivité des intérêts.

Seuls les contrats significatifs sont retraités.

8- Engagements en matière de retraite

La méthode préférentielle concernant les engagements de retraite a été appliquée.

Les engagements nets de couverture sont comptabilisés au passif du bilan consolidé dans les « Provisions pour charges ».

La méthode appliquée est définie par la norme comptable IAS 19 révisée et par la norme FAS87. Elle est conforme à la recommandation 2003 R-01 du CNC.

Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de P.B.O. (« Projected Benefit Obligation »). Il représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, évalués en tenant compte des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turnover et de survie.

9- Ecart de conversion

La méthode préférentielle concernant les écarts de conversion n'a pas été appliquée.

Les écarts de conversion sur actifs et passifs monétaires libellés en monnaies étrangères, figurant dans les comptes individuels, sont maintenus au bilan.

10- Frais de personnel

La participation des salariés et les frais de personnel intérimaire ont été reclassés en charges de personnel.

II) Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend 17 entités, contre 16 à la clôture de l'exercice précédent. Toutes les entités sont consolidées par intégration globale (IG), à l'exception de la société I-HO consolidée par intégration proportionnelle (IP) et la société CAEROSTRIS mise en équivalence (MEE).

Entités	Siège social	Numéro SIREN	Méthode		% de contrôle		% d'intérêt	
			2020	2019	2020	2019	2020	2019
SAS DOLIAM	109, rue des Côtes 78600 MAISONS LAFFITTE	381 324 771			Entité consolidante		100,00%	100,00%
SAS CAIRDAC	8, rue de la Renaissance 92160 ANTONY	823 089 248	IG	IG	97,43%	99,27%	97,43%	99,27%
SA VERMON	67, rue de Fromental 37000 TOURS	329 310 395	IG	IG	99,23%	99,23%	99,23%	99,23%
SASU OLTICE	180, rue du Général Renault 37000 TOURS CEDEX	832 342 851	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SAS MACROTHERMES	67, rue de Fromental 37000 TOURS	849 350 384	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SASU VEXINCOURT	67, rue de Fromental 37000 TOURS	843 054 896	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SARL GSN	109/111 rue des Côtes 78600 MAISONS-LAFFITTE	448 277 954	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SAS MODULEUS	34, rue Pierre et Marie Curie 37100 TOURS	820 040 954	IG	IG	99,17%	99,17%	99,17%	99,17%
VERMON USA INC	Lewistown Pennsylvania USA		IG	IG	100,00%	100,00%	99,23%	99,23%
VERMON NDT	100 Brown Square Drive Walthalla South Carolina USA		IG	IG	100,00%	100,00%	99,23%	99,23%
TRANSDUCERWORKS	2821 Earlstown rd Pennsylvania USA		IG	IG	80,6%	80,6%	79,98%	79,98%
SARL ATELIER AUDE D'ORENEMENTS	8 rue de Chandelais - BOCE 49150 BAUGE EN ANJOU	498 998 749	IG	IG	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%
OPEN PATTERN	109, rue des Côtes 78600 MAISONS LAFFITTE	503 025 256	IG	IG	94,85%	94,85%	94,85%	94,85%
SAS OLYTHE	67, rue de Fromental 37000 TOURS	791 392 236	IG	IG	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
SAS IC'ALPS	33, bd des Alpes 38240 MEYLAN	837 902 444	IG	IG	97,27%	97,27%	97,27%	97,27%
SAS I-HO	2, rue du Plateau 37390 METTRAY	888 565 587	IP	-	50,00%	-	50,00%	-
SAS CAEROSTRIS	2, rue du Plateau 37390 METTRAY	843 488 107	MEE	MEE	30,00%	30,00%	30,00%	30,00%

Le détail des titres de participation non consolidés est présenté au IV).

Ces titres de participation ont été maintenus à l'actif étant donné que le groupe n'exerce ni contrôle ni influence notable sur ces entités.

Activité des sociétés holding : DOLIAM

Activité Industrielles : VERMON, TRANSDUCERWORKS et VERMON NDT : Transducteurs et sondes à ultrasons pour applications médicales et industrielles
 MODULEUS : Solutions d'échographie ultrasonores avancées
 CAIRDAC : Stimulateurs cardiaques autonomes sans plomb
 IC'ALPS : Conceptions sur mesure de circuits intégrés
 OLYTHE : Production éthylotest par analyse du souffle par infrarouge
 GSN & OPEN PATTERN : R&D production de produits informatiques et de télécommunications

Activité immobilière : VEXINCOURT : supports juridiques de gestion de patrimoine immobilier
 MACROTERMES : locations de terrains et d'autres biens immobiliers
 CAEROSTRIS : Etude et conception de bâtiment en matière composite
 I-HO : location de terrains et d'autres biens immobiliers

Activité autres : OLTICE : Holding intermédiaire pour activités immobilières
 ATELIER AUDER D'ORNEMENTS : fabrication d'ornements de toitures
 VERMON USA : Holding intermédiaire pour filiales américaines

DOLIAM

OLTICE	MACROTERMES	GSN	MODULEUS	CAIRDAC	VERMON	OLYTHE	IC'ALPS
100 %	100 %	100 %	99.17 %	99.27 %	99.23 %	99.98 %	97.27 %
ATELIER AUDER 95%		OPEN PATTERN 94.85%			VERMON USA 100 %		
CAEROSTRIS 30 %					VERMON NDT 100%		
I-HO 50 %					TRANSDUCE RWORKS 80.6%		
VEXINCOURT 100 %							

III) Informations permettant la comparabilité des comptes

• SAS CAIRDAC

Le 28/10/2020, la SAS CAIRDAC a procédé à une augmentation de capital de 84 803 euros correspondant à la création de 51 709 parts sociales. Ces parts sociales ont été souscrites en totalité par les associés minoritaires de CAIRDAC. Le pourcentage d'intérêts de DOLIAM dans CAIRDAC est donc passé de 99.27% à 99.43%, qui a donc généré un résultat de cession de 105 777 euros.

• I-HO

Constitution le 3 septembre 2020 au capital de 100 000 euros, OLTICE participe à hauteur de 50%. Intégration proportionnelle à 50 %. Le résultat réalisé entre la création et le 31/12/2020 est considéré comme non significatif et n'est donc pas appréhendé.

Aucun changement comptable sur l'exercice.

IV) Explications des postes du bilan consolidé

1- Description des opérations

• GSN et OPEN PATTERN

La société DOLIAM a acquis 100 % du sous-groupe GSN en date du 13/12/2013, pour un montant de 451 002 euros. La société GSN détenant 94.85% de la société OPEN PATTERN.

L'écart entre le coût d'acquisition des titres, d'un montant de 451 002 euros, et la quote-part du groupe dans les actifs et passifs identifiables, d'un montant de -8 713 euros, correspond à un écart d'acquisition positif de 459 715 euros.

La durée d'amortissement de cet écart d'acquisition est de 10 ans.

A compter des comptes ouverts au 01/01/2016, le groupe a cessé d'amortir cet écart d'acquisition, qui fait depuis l'objet d'un test de dépréciation. Il est entièrement déprécié.

• TRANSDUCERWORKS

La société VERMON USA a acquis 80 % des titres de la société TRANSDUCERWORKS en mai 2018, pour un montant de 4 000 000 \$. En octobre 2018, VERMON USA a acquis 0.6% de titres complémentaires pour 24 296 \$. Vermon USA a donc acquis 80.6% des titres pour 4 024 296 \$, soit 3 514 869 euros.

L'écart entre le coût d'acquisition des titres, d'un montant de 3 514 669 euros, et la quote-part du groupe dans les actifs et passifs identifiables, d'un montant de 673 942 euros, correspond à un écart d'acquisition positif de 2 836 129 euros.

D'une durée de vie non limitée, cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un amortissement.

• CAEROSTRIS

La société OLTICE a acquis 30 % des titres de la société CAEROSTRIS le 27 décembre 2018, pour un montant de 500 000 euros.

L'écart entre le coût d'acquisition des titres, d'un montant de 500 000 euros, et la quote-part du groupe dans les actifs et passifs identifiables, d'un montant de 171 000 euros, correspond à un écart d'acquisition positif de 329 000 euros.

D'une durée de vie non limitée, cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un amortissement.

• ATELIER AUDER

La société OLTICE a acquis 95 % des titres de la société ATELIER AUDER le 1^{er} novembre 2018, pour un montant de 345 004 euros, nets de frais d'acquisition.

L'écart entre le coût d'acquisition des titres, d'un montant de 345 004 euros, et la quote-part du groupe dans les actifs et passifs identifiables, d'un montant de 111 509 euros, correspond à un écart d'acquisition positif de 239 071 euros.

D'une durée de vie non limitée, cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un amortissement.

• **OLYTHE**

La société DOLIAM a acquis 95 % des titres de la société OLYTHE, en juillet 2017 et janvier 2018, pour un montant de 12 740 euros, nets de frais d'acquisition.

L'écart entre le coût d'acquisition des titres, d'un montant de 12 740 euros, et la quote-part du groupe dans les actifs et passifs identifiables, d'un montant de 17 923 euros, correspond à un écart d'acquisition négatif de 5 183 euros.

Cet écart d'acquisition a été repris immédiatement.

2- Détail du poste Ecart d'acquisition

Entité	Date d'acquis.	Écarts d'acquisition			Amortissements écarts d'acq.			Net à la clôture
		Début	Ecart de change	Fin	Début	Variation	Fin	
OPEN PATTERN	13/12/2013	459 715		459 715	459 715		459 715	
TRANSDUSCER WORKS	01/05/2018	2 894 447	-244 604	2 649 843				2 649 843
CAEROSTRIS	27/12/2018	329 000		329 000				329 000
ATELIER AUDER	01/11/2018	239 071		239 071				239 071
CAIRDAC	07/05/2018	13 206		13 206				13 206
OLYTHE	15/10/2018	41 987		41 987				41 987
MODULEUS	31/12/2019	15 010		15 010				15 010
TOTAL		3 992 436	-244 604	3 747 832	459 715		459 715	3 288 117

3- Tests de dépréciation

Pour les besoins des tests de dépréciation, les écarts d'acquisition sont affectés à des groupes d'actifs déterminés en fonction du mode de gestion interne et du mode de suivi des activités. Ils sont affectés aux groupes d'actifs correspondant aux entités juridiques.

Les tests de dépréciation effectués à la clôture de l'exercice concluent qu'aucune dépréciation ne s'avère nécessaire.

Nature	Ouverture	Variation change	Entrées	Sorties	Autres	Clôture
Frais de recherche et de développem	10 825 380	-34 934	2 032 373		988 123	13 810 942
Concessions, brevets, droits similaires	3 877 107	-12 754	972 743	462 011		4 375 085
Autres immobilisations incorporelles	810 898	-5 429	45 146	40 924		809 691
Immobilisations en cours	988 123				-988 123	
Avances et acomptes			146 838			146 838
Immobilisations incorporelles	16 501 508	-53 117	3 197 100	502 935		19 142 556
Terrains	1 102 238		138 100			1 240 338
Constructions	9 663 399	-16 676	613 355		176 277	10 436 355
Installations techn., matériel, outillage	11 428 300	-96 638	2 073 214	507 441		12 897 435
Autres immobilisations corporelles	2 098 484	-9 189	319 099	272 424		2 135 970
Immobilisations en cours	1 286 268		1 983 158		-176 277	3 093 149
Avances et acomptes	21 300		211 409			232 709
Immobilisations corporelles	25 599 989	-122 503	5 338 335	779 865		30 035 956
Titres de participation	1 815 481	-1	844 558			2 660 038
Participations par mise en équivalence	73 669				-73 669	
Autres immobilisations financières	117 248	-103	112 150	1 000		228 295
Immobilisations financières	2 006 398	-104	956 708	1 000	-73 669	2 888 333
TOTAL	44 107 895	-175 724	9 492 143	1 283 800	-73 669	52 066 845

Nature	Ouverture	Variation change	Dotations	Sorties	Autres	Clôture
Frais de recherche et de développem	2 878 380	-34 934	2 280 025			5 123 471
Concessions, brevets, droits similaires	1 331 415	-10 437	965 542	454 775		1 831 745
Autres immobilisations incorporelles	638 495	-1 854	77 624	40 924		673 341
Immobilisations incorporelles	4 848 290	-47 225	3 323 191	495 699		7 628 557
Terrains	6 389		604			6 993
Constructions	4 818 438	-12 725	639 337			5 445 050
Installations techn., matériel, outillage	9 062 104	-75 692	1 229 426	502 505		9 713 333
Autres immobilisations corporelles	1 130 825	-7 380	262 212	214 147		1 171 510
Immobilisations corporelles	15 017 756	-95 797	2 131 579	716 652		16 336 886
Immobilisations financières						
TOTAL	19 866 046	-143 022	5 454 770	1 212 351		23 965 443

Les biens mobiliers et immobiliers pris en location-financement ont été inscrits à l'actif du bilan consolidé. Ces biens sont inclus dans les tableaux précédents aux B) et C).

Entités	Autres imm. corporelles
IC'ALPS	195 715
TOTAL	195 715

Les dettes financières correspondant aux montants des engagements restant dus sur les contrats sont inscrites au passif du bilan consolidé pour 74 349 euros.

Le retraitement des contrats de location-financement a eu une influence négative sur le résultat d'ensemble consolidé de - 4 756 euros net d'impôt.

Tableau des immobilisations financées par des contrats de location-financement :

Autres immob. corporelles	Ouverture	Variation périmètre	Entrées / Dotations	Sorties	Clôture
Valeur brute	195 715				195 715
Amortissements	51 113		39 143		90 256
TOTAL	144 602		-		105 459

1- Titres de participation non consolidés

Entités	Détention	Valeur comptable des titres
FINEHEART	8.873%	1 300 161
ICONEUS	11.268%	400 000
NEURALLYS	24.792%	550 318
SENTINHEALTH	11.268%	394 500
TITRES BANQUE VERMON	NC	15 059
TOTAL		2 660 038

2- Autres immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements.

Nature	Valeur brute	Échéances			Dépréciation	Valeur nette
		1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans		
Avances et acomptes versés	100 631	100 631				100 631
Créances clients et rattachés	6 730 730	6 730 730				6 730 730
Clients douteux	16 910		16 910		16 880	30
Actifs d'impôt différé	2 912 823	2 912 823				2 912 823
Créances sociales	28 149	28 149				28 149
Créances fiscales	5 693 620	5 693 620				5 693 620
Autres débiteurs	17 404	17 404				17 404
TOTAL	15 500 267	15 483 357	16 910		16 880	15 483 387

Nature	Ouverture	Variation change	Dotations	Reprises	Autres	Clôture
Stocks et en-cours	220 437		465 436	220 437		465 436
Créances clients et comptes rattachés	46 021		16 879	46 020		16 880
TOTAL	266 458		482 315	266 457		482 316

La trésorerie nette présentée dans le tableau des flux de trésorerie a été déterminée ainsi :

Nature	31/12/2020	31/12/2019
+ Disponibilités	17 575 052	4 506 458
- Concours bancaires courants	611 302	654 593
TRESORERIE NETTE	16 963 750	3 851 865

1- Charges constatées d'avance

Les montants inscrits en charges constatées d'avance ne concernent que des opérations à caractère habituel.

Le capital social de l'entité consolidante s'élève à 41 800 euros, divisé en 10 450 actions ordinaires de 4 euros.

Le capital est entièrement libéré.

Tableau de variation des capitaux propres

Nature	Groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL
CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE 31/12/2018	35 564 998	421 696	35 986 694
Résultat 31/12/2019	-11 012 047	-198 299	-11 210 346
Distributions effectuées par les autres entités		-92 310	-92 310
Variation des écarts de conversion	24 125	4 041	28 166
Changements de méthodes comptables	522 757	90	522 847
Variation de pourcentages d'intérêts		5 117	5 117
Autres variations	-2		-2
CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE 31/12/2019	25 099 831	140 335	25 240 166
Résultat 31/12/2020	-4 928 037	-99 010	-5 027 047
Distributions effectuées par les autres entités		-46 160	-46 160
Variation des écarts de conversion	42 042	8 595	50 637
Variation de pourcentages d'intérêts		-20 974	-20 974
Autres variations	5	-3	2
CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE 31/12/2020	20 213 841	-17 217	20 196 624

Sur 2019, les frais de développement de 2018 ont été reclassés en immobilisations pour 522 851 euros par diminution du report à nouveau débiteur.

Les cours de change retenus sont les suivants, pour 1 euro :

Entité - Pays	Devise	Cours clôture N-1	Cours clôture N	Cours moyen de l'exercice
VERMON NDT - USA	USD	1,12340	1,22710	1,14128
VERMON USA	USD	1,12340	1,22710	1,14128
TRANSDUCERWORKS	USD	1,12340	1,22710	1,14280

Un écart de conversion issu de la différence entre les cours historiques et le cours de clôture a été constaté dans les capitaux propres :

Entité - Pays	31/12/2020		31/12/2019	
	Groupe	Minoritaires	Groupe	Minoritaires
VERMON NDT	84 375	655	32 652	253
VERMON USA	-63 837	-495	37 608	291
TRANSDUCERWORKS	89 921	11 641	-1 843	2 662
TOTAL	110 459	11 801	68 417	3 206

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Augmentat.	Diminution	Autres	Clôture
Avances conditionnées	3 202 238		1 334 828	22 500	-399 091	4 115 476
TOTAL	3 202 238		1 334 828	22 500	-399 091	4 115 476

Sur 2020, 399 091 euros d'avances conditionnées ont été constatés en produits exceptionnels contre 2 682 639 euros sur l'exercice précédent.

Nature	Ouverture	Autre	Variation change	Dotations	Reprises	Clôture
Litiges	12 500				12 500	
Provisions pour perte de change	241 468			358 861	241 467	358 862
Autres provisions pour risques	308 666	18 263		411 900	308 666	430 163
Provisions pour risques	562 634	18 263		770 761	562 633	789 025
Engagements de retraite et assimilés	2 008 878			322 095		2 330 973
Provisions pour charges	2 008 878			322 095		2 330 973
TOTAL	2 571 512	18 263		1 092 856	562 633	3 119 998
Répartition des dotations et reprises :						
Résultat d'exploitation	-	-	-	1 050 856	550 133	-
Résultat exceptionnel	-	-	-	42 000	12 500	-

• Provisions pour engagements de retraite et assimilés

Les hypothèses retenues pour le calcul des indemnités de départ à la retraite sont les suivantes :

- Age de départ à la retraite : 60 et 62 ans
- Taux d'évolution des salaires : 1.5 %
- Taux d'actualisation : 0.34 % par an (0.77% en 2019)
- Turnover : faible
- Table de mortalité : INSEE 2019
- Initiative du départ en retraite : salariés 100%,
- Taux de charges sociales : 40 % (exceptée pour OLYTHE 29.18% cadres et 22.57% non-cadres)

Une convention d'intégration fiscale a été signée entre la société mère, la SA DOLIAM, et les sociétés filiales, la SAS CAIRDAC, la SA VERMON (avec effet au 1er janvier 2017), la SASU OLTICE (avec effet au 1er janvier 2018), la SAS MACROTERMES (avec effet au 1er janvier 2020) et la SASU VEXINCOURT (avec effet au 1er janvier 2020).

1- Preuve d'impôt

Rationalisation de l'impôt	31/12/2020	31/12/2019
Résultat d'ensemble consolidé	-5 027 047	-11 210 346
- Résultat des sociétés mises en équivalence	-91 933	-97 331
+ Impôt sur les résultats (a)	-923 397	662 690
Résultat théorique taxable	-5 858 511	-10 450 325
Impôt théorique au taux en vigueur de 28% (b)	-1 640 383	-2 926 091
Différence d'impôt (a) - (b)	716 986	3 588 781
Justification de la différence d'impôt	31/12/2020	31/12/2019
Différences de taux France		153 052
Différences de taux Etranger	50 594	81 691
Charges non déductibles et produits non imposables	19 712	-1 495
Changement de taux sur ID	143 189	
Déficits de l'exercice non fiscalisés	1 447 744	4 188 321
Crédits d'impôt recherche	-861 351	-840 797
Crédits d'impôt	-82 901	-24 125
Autres		32 134
Différence d'impôt (a) - (b)	716 986	3 588 781

• Taux d'impôt retenu pour les impôts différés

L'évolution du taux d'impôt sur les sociétés de 28% à 26.5% a été prise en compte dans la détermination des impôts différés comptabilisés au 31 décembre 2020. Une charge d'impôt différé de 98 623 euros a été comptabilisé à la clôture de l'exercice.

2- Ventilation des actifs et passifs d'impôt différé

Nature	31/12/2020	31/12/2019
Frais d'acquisition de titres	5 876	10 269
Non-valeurs	17 707	19 342
Provisions pour engagements de retraite	617 708	562 486
Profits internes sur cessions d'actifs immobilisés	24 807	
Décalages temporaires	353 181	483 101
Déficits fiscaux reportables (1)	1 901 788	1 083 336
Impôts différés Actif	2 921 067	2 158 534
Subventions	663	700
Ecart interco		42 757
Contrats de location-financement	8 244	10 523
Impôts différés Passif	8 907	53 980
Solde des impôts différés (Actif - Passif)	2 912 160	2 104 554
Après compensation par entité fiscale :		
Actifs d'impôt différé	2 912 823	2 110 325
Provisions pour passif d'impôt différé	663	5 771

(1) Les déficits reportables pour lesquels un impôt différé actif a été comptabilisé sont les suivants :

Entités	Déficit reportable	Impôt comptabilisé
VEXINCOURT	65 861	17 453
DOLIAM	715 655	189 649
IC'ALPS	5 018 571	1 329 921
TRANSDUCERWORKS	1 736 974	364 765
TOTAL	7 537 061	1 901 788

Les déficits reportables pour lesquels l'impôt différé actif n'a pas été comptabilisé du fait du caractère peu probable de la récupération du déficit dans un délai raisonnable sont les suivants :

Entités	Déficit reportable	Impôt non comptabilisé
GSN	14 371 626	3 808 481
AUDER	37 612	9 967
MODULEUS	7 601 977	2 014 524
OLTYHE	2 287 304	606 136
OPEN PATTERN	15 158 432	4 016 984
TOTAL	39 456 951	10 456 092

Échéances des dettes	Montant	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit	31 852 011	4 685 985	21 077 829	6 088 197
Intérêts courus sur emprunts	81 125	81 125		
Concours bancaires courants	611 302	611 302		
Emprunts en crédit-bail mobilier	74 349	60 882	13 466	
Emprunts et dettes financières divers	3 136 281	544 243	2 581 350	10 688
Avances et acomptes reçus sur commandes	23 350	23 350		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 989 934	2 989 934		
Dettes fiscales et sociales	6 430 240	6 430 240		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 356 963	1 356 963		
Autres dettes	110 880	110 880		
TOTAL	46 666 435	16 894 904	23 672 645	6 098 885

Dans le montant de 4 685 985 euros à moins d'un an des emprunts et dettes auprès des étab. de crédit figure le capital restant dû des emprunts de VERMON NDT et TRANSDUCERWORKS pour 495 034 euros, qui est abandonné par l'état en 2021.

La variation des emprunts et dettes financières s'explique comme suit :

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Augmentat.	Diminution	Autres	Clôture
Emprunts et dettes auprès étab. de crédit	8 629 890		25 944 085	2 684 737		31 852 011
Intérêts courus sur emprunts	9 434		71 691			81 125
Concours bancaires courants	654 593		12 924			611 302
Emprunts en crédit-bail mobilier	107 021			32 672		74 349
Emprunts et dettes financières divers	2 880 646		923 897	668 262		3 136 281
TOTAL	12 281 584		26 952 597	3 385 671		35 755 068

L'ensemble des emprunts et dettes financières du groupe ont été souscrits en euros, à l'exception de certaines dettes souscrites en monnaie étrangère :

- emprunts bancaires souscrits en USD dont le capital restant dû s'élève à 495 034 euros.

Les montants inscrits en produits constatés d'avance ne concernent que des opérations à caractère habituel.

1- Engagements donnés et reçus

Nature	Engagements donnés	Engagements reçus
Avals, cautions et garanties		10 688
TOTAL		10 688

2- Dettes garanties par des sûretés réelles

Nature	Dettes garanties
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	700 000
TOTAL	700 000

Garantie donnée par DOLIAM au Crédit Agricole, contre émission de BAO en faveur de CAIRDAC (remboursés en Mars 2021)

V) Explications des postes du compte de résultat consolidé

Nature	31/12/2020	31/12/2019
Production stockée	683 787	594 206
Production immobilisée	2 036 257	4 681 609
Subventions d'exploitation	3 464 625	3 106 290
Reprises dépréciations actif circulant	266 448	358 849
Reprises provisions risques et charges	550 134	532 208
Transferts de charges d'exploitation	44 132	46 075
Autres produits	232 956	473 977
TOTAL	7 278 339	9 793 214

Nature	31/12/2020	31/12/2019
Achats de sous-traitance	682 942	3 174 975
Achats de matériel, équipements et travaux	1 194	
Achats non stockés de matières et fournitures	2 017 553	2 101 942
Sous-traitance générale	86 912	129 811
Redevances de crédit-bail	34 831	26 384
Locations	1 166 226	1 033 683
Entretiens et réparations	871 118	780 664
Primes d'assurance	388 294	384 402
Etudes, documentations, séminaires	79 610	76 288
Rémunérations d'intermédiaires, honoraires	1 460 458	1 492 533
Publicité, publications, relations publiques	180 693	108 108
Transports de biens et du personnel	343 719	392 161
Déplacements, missions et réceptions	245 005	593 830
Frais postaux et de télécommunications	111 414	111 758
Services bancaires et assimilés	117 427	89 901
Divers (cotisations, frais de recrutement, ...)	109 019	181 080
TOTAL	7 896 415	10 677 520

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 103 991 euros.

Commissaires aux comptes	Certification des comptes	Autres services
AUDITEC	88 471	15 520
TOTAL	88 471	15 520

1- Charges de personnel

Nature	31/12/2020	31/12/2019
Salaires et traitements	19 713 381	17 397 243
Charges sociales	6 783 117	6 114 994
Personnel intérimaire	1 190 172	1 411 376
Participation des salariés	1 160 003	1 396 503
TOTAL	28 846 673	26 320 116

2- Effectif

Nature	31/12/2020	31/12/2019
Cadres	155	133
Agents de maîtrise et techniciens	89	79
Employés	7	5
Ouvriers	189	171
TOTAL	440	388
Dont apprentis	8	8

Nature	31/12/2020		31/12/2019	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Intérêts des emprunts bancaires		416 031		285 153
Intérêts des dettes de crédit-bail		615		1 912
Intérêts des comptes courants				27 630
Intérêts bancaires				53
Escomptes	545			
Gains et pertes de change			8	97
Résultat de cessions de V.M.P.			112	
Autres produits et charges financiers	4 567	31 323	24 458	46
TOTAL	5 112	447 969	24 578	314 891

Nature	31/12/2020		31/12/2019	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Produits de cession des éléments d'actif	182 214		174 631	
Valeur comptable éléments d'actif cédés		70 450		9 774 627
Pénalités et amendes		9 782		18 865
Produits/Charges sur exercices antérieurs	4 804	2 666	3 201	
Amortissements, dépréciations, provisions	12 500	42 000		
Autres produits et charges exceptionnels	430 653	66 718	2 692 508	483 897
TOTAL	630 171	191 616	2 870 340	10 277 389

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action est égal au résultat par action.

VI) Autres informations

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, ayant des incidences financières significatives et dont la connaissance est nécessaire à la bonne information concernant l'activité et la situation financière du groupe, n'est connu à la date d'arrêté des comptes.

Les transactions qui pourraient être conclues avec des parties liées sont soit jugées non significatives, soit considérées comme conclues à des conditions normales de marché.

Afin d'éviter la divulgation d'une information à caractère confidentiel, cette rubrique ne sera pas servie.

Nature	TOTAL	DOLIAM	VERMON	VERMON USA	VERMON NDT	TRANSDUCE RWORKS
Résultats des comptes sociaux	2 465 791	6 175 661	5 294 855	-118 903	-155 540	-722 612
Changement de taux de 28% à 26,5 %	-98 623	-3 826	-52 687		0	
Impôts différés sur déficits reportables	894 659	130 077				151 783
Impôts différés sur décalages temporaires	-104 038		-124 249			
Amortiss. dérogatoires frais d'acq. de titres	14 499	11 720				
ID sur retraitement	-3 842	-3 106				
Élimination des dividendes	-5 954 640	-5 954 640				
Élimin. profits sur cessions d'immobilisations	-2 897 964		-2 838 936			
ID sur retraitement	767 960		752 318			
ID sur retraitement dans IF	-743 153	-743 153				
Élimin. dépréciations internes de créances	972 357	595 357				
Comptabilisation provision retraite	-322 095	-1 445	-257 475			
ID sur retraitement	85 355	383	68 231			
Retraitement contrats location-financement	-6 471					
ID sur retraitement	1 715					
Ecart interco	-152 867		-152 703			-164
ID sur retraitement	40 466		40 466			
Résultats retraités	-5 040 891	207 028	2 729 820	-118 903	-155 540	-570 993
Pourcentage d'intérêts		100,00%	99,23%	99,23%	99,23%	79,98%
Intérêts minoritaires	-99 010		21 000	-915	-401	-114 313
+ Résultat des sociétés mise en équivalence	-91 933					
+ Variation de périmètre	105 777					
Part du groupe	-4 928 037	207 028	2 708 820	-117 988	-155 139	-456 680

Nature	OLTICE	ATELIER AUDER	CAEROSTRIS	VEXINCOUR T	MACROTERMES	GSN
Résultats des comptes sociaux	-20 789	-14 711		-118 198	38 829	-580 471
Changement de taux de 28% à 26,5 %	-163	-179		-988		
Impôts différés sur déficits reportables						
Impôts différés sur décalages temporaires						
Amortiss. dérogatoires frais d'acq. de titres	2 779					
ID sur retraitement	-736					
Élimination des dividendes						
Élimin. profits sur cessions d'immobilisations					-59 028	
ID sur retraitement					15 642	
ID sur retraitement dans IF						
Élimin. dépréciations internes de créances						377 000
Comptabilisation provision retraite		-2 545				
ID sur retraitement		674				
Retraitement contrats location-financement						
ID sur retraitement						
Ecart interco						
ID sur retraitement						
Résultats retraités	-18 909	-16 761		-119 186	-4 557	-203 471
Pourcentage d'intérêts	100%	95,00%	30,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Intérêts minoritaires		-838				
+ Résultat des sociétés mise en équivalence			-91 933			
+ Variation de périmètre						
Part du groupe	-18 909	-15 923	-91 933	-119 186	-4 557	-203 471

Nature	OPEN	MODULEUS	CAIRDAC	OLYTHE	IC'ALPS	I-HO
Résultats des comptes sociaux	-251 574	-2 521 158	-1 715 913	-1 013 474	-1 810 211	
Changement de taux de 28% à 26,5 %	38	-234	-124	-140	-40 320	
Impôts différés sur déficits reportables					612 799	
Impôts différés sur décalages temporaires		20 211				
Amortiss. dérogatoires frais d'acq. de titres ID sur retraitement						
Élimination des dividendes						
Élimin. profits sur cessions d'immobilisations ID sur retraitement ID sur retraitement dans IF						
Élimin. dépréciations internes de créances						
Comptabilisation provision retraite ID sur retraitement		-14 355 3 804	-7 930 2 101	-10 670 2 828	-27 675 7 334	
Retraitement contrats location-financement ID sur retraitement					-6 471 1 715	
Ecart interco ID sur retraitement						
Résultats retraités	-251 537	-2 511 732	-1 721 865	-1 021 457	-1 262 829	
Pourcentage d'intérêts	94,85%	99,17%	99,27%	99,98%	97,27%	50,00%
Intérêts minoritaires		-20 960	17 593	-176		
+ Résultat des sociétés mise en équivalence						
+ Variation de périmètre			105 777			
Part du groupe	-251 537	-2 490 772	-1 633 681	-1 021 281	-1 262 829	

Nature	TOTAL	DOLIAM	VERMON	VERMON USA	VERMON NDT	TRANSDUCE RWORKS
Capitaux propres sociaux (hors résultat)	15 956 194	24 337 598	3 189 048	1 270 220	-274 916	-290 728
Ecart de conversion	92 736			-64 332	68 567	88 501
Changement de taux de 28% à 26,5%	98 623	3 826	52 687		0	
Impôts différés sur déficits reportables	4 559 479	59 571				212 984
Impôts différés sur décalages temporaires	457 220		457 220			
Impôts différés sur frais d'acq. de titres	20 404	16 722				
Amortiss. dérogatoires frais d'acq. de titres	40 323	37 271				
ID sur retraitement	-10 686	-9 877				
Élimination des dividendes	5 954 640	5 954 640				
Élimin. dépréciations internes de titres	773 500	451 000				
Élimin. dépréciations internes de créances	13 927 204	13 927 204				
Élimin. dépréciations internes de créances fiscales	13 405 088					
ID sur retraitement	-3 552 348					
Comptabilisation provision retraite	-2 008 878	-4 461	-1 939 811			
ID sur retraitement	532 353	1 182	514 050			
Retraitement frais d'établissement	-84 320				-84 320	
ID sur retraitement	17 707				17 707	
Retraitement contrats location-financement	37 581					
ID sur retraitement	-9 959					
Suppression des subventions d'invest	2 500					
ID sur retraitement	-663					
Élimination fonds de commerce	-44 000					
Autre	152 867		152 703			164
ID sur retraitement	-40 466		-40 466			
Capitaux propres retraités (hors résultat)	50 277 100	44 774 677	2 385 431	1 205 888	-272 962	10 921
Pourcentage d'intérêts		100,00%	99,23%	99,23%	99,23%	79,98%
Intérêts minoritaires	81 793		18 350	3 230	401	-2 658
Part du groupe avant élimination	50 195 308	44 774 677	2 367 081	1 202 658	-273 363	13 579
QP des titres mises en équivalence	73 670					
- Valeur des titres	28 309 439		511 040	786 092	162 986	3 279 518
+ QP minoritaires	32 528			6 047	1 254	25 227
+ Ecart d'acquisition	3 747 832					2 649 843
- QP EA mine	20 383					20 383
- Amortissement des écarts d'acquisition	459 715					
+ Variation de périmètre	-105 777					
Part du groupe	25 141 878	44 774 677	1 856 041	416 566	-436 349	-616 096
Capitaux propres hors résultat	25 141 878	44 774 677	1 856 041	416 566	-436 349	-616 096
Résultat	-4 928 037	207 028	2 708 820	-117 988	-155 139	-456 680
Capitaux propres Groupe	20 213 841	44 981 705	4 564 861	298 578	-591 488	-1 072 776
Intérêts hors groupe	81 793		18 350	3 230	401	-2 658
Résultats hors groupe	-99 010		21 000	-915	-401	-114 313
Intérêts Minoritaires	-17 217		39 350	2 315	0	-116 971

Nature	OLTICE	ATELIER AUDER	CAEROSTRIS VEXINCOURT	MACROTERM ES	GSN	
Capitaux propres sociaux (hors résultat)	2 076 812	176 874		1 134 139	709 625	-13 891 060
Ecart de conversion						
Changement de taux de 28% à 26,5%	163	179		988		
Impôts différés sur déficits reportables				17 453		3 552 348
Impôts différés sur décalages temporaires						
Impôts différés sur frais d'acq. de titres	3 682					
Amortiss. dérogatoires frais d'acq. de titres	3 052					
ID sur retraitement	-809					
Élimination des dividendes						
Élimin. dépréciations internes de titres						322 500
Élimin. dépréciations internes de créances						
Élimin. dépréciations internes de créances fiscalisées						13 405 088
ID sur retraitement						-3 552 348
Comptabilisation provision retraite		-11 965				
ID sur retraitement		3 171				
Retraitement frais d'établissement						
ID sur retraitement						
Retraitement contrats location-financement						
ID sur retraitement						
Suppression des subventions d'invest						
ID sur retraitement						
Élimination fonds de commerce		-44 000				
Autre						
ID sur retraitement						
Capitaux propres retraités (hors résultat)	2 082 900	124 259		1 152 580	709 625	-163 472
Pourcentage d'intérêts	100,00%	95,00%	30,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Intérêts minoritaires		6 213				
Part du groupe avant élimination	2 082 900	118 046		1 152 580	709 625	-163 472
QP des titres mises en équivalence			73 670			
- Valeur des titres	2 100 000	348 895	500 000	1 200 000	700 000	451 002
+ QP minoritaires						
+ Ecarts d'acquisition		239 071	329 000			
- QP EA mino						
- Amortissement des écarts d'acquisition						
+ Variation de périmètre						
Part du groupe	-17 100	8 222	-97 331	-47 420	9 625	-614 474
Capitaux propres hors résultat	-17 100	8 222	-97 331	-47 420	9 625	-614 474
Résultat	-18 909	-15 923	-91 933	-119 186	-4 557	-203 471
Capitaux propres Groupe	-36 009	-7 701	-189 263	-166 606	5 068	-817 945
Intérêts hors groupe		6 213				
Résultats hors groupe		-838				
Intérêts Minoritaires		5 375				

Nature	OPEN	MODULEUS	CAIRDAC	OLYTHE	IC'ALPS	I-HO
Capitaux propres sociaux (hors résultat)	-12 572 267	8 826 759	554 219	1 668 076	-1 008 205	50 000
Ecart de conversion						
Changement de taux de 28% à 26,5%	-38	234	124	140	40 320	
Impôts différés sur déficits reportables					717 122	
Impôts différés sur décalages temporaires						
Impôts différés sur frais d'acq. de titres						
Amortiss. dérogatoires frais d'acq. de titres						
ID sur retraitement						
Élimination des dividendes						
Élimin. dépréciations internes de titres						
Élimin. dépréciations internes de créances						
Élimin. dépréciations internes de créances fiscalisées						
ID sur retraitement						
Comptabilisation provision retraite		-15 564	-8 261	-9 346	-19 470	
ID sur retraitement		4 124	2 189	2 477	5 160	
Retraitement frais d'établissement						
ID sur retraitement						
Retraitement contrats location-financement					37 581	
ID sur retraitement					-9 959	
Suppression des subventions d'invest	2 500					
ID sur retraitement	-663					
Élimination fonds de commerce						
Autre						
ID sur retraitement						
Capitaux propres retraités (hors résultat)	-12 570 467	8 815 553	548 271	1 661 347	-237 451	50 000
Pourcentage d'intérêts	94,85%	99,17%	97,43%	99,98%	97,27%	50,00%
Intérêts minoritaires		73 563	-17 593	286		
Part du groupe avant élimination	-12 570 467	8 741 990	565 864	1 661 061	-237 451	50 000
QP des titres mises en équivalence						
- Valeur des titres	322 500	9 884 805	4 038 601	2 904 000	1 070 000	50 000
+ QP minoritaires						
+ Ecart d'acquisition	459 715	15 010	13 206	41 987		
- QP EAmino						
- Amortissement des écarts d'acquisition	459 715					
+ Variation de périmètre			-105 777			
Part du groupe	-12 892 967	-1 127 805	-3 565 308	-1 200 952	-1 307 451	
Capitaux propres hors résultat	-12 892 967	-1 127 805	-3 565 308	-1 200 952	-1 307 451	
Résultat	-251 537	-2 490 772	-1 633 681	-1 021 281	-1 262 829	
Capitaux propres Groupe	-13 144 503	-3 618 577	-5 198 989	-2 222 233	-2 570 280	
Intérêts hors groupe		73 563	-17 593	286		
Résultats hors groupe		-20 960	17 593	-176		
Intérêts Minoritaires		52 603		110		