

RCS : ORLEANS
Code greffe : 4502

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2015 B 00763
Numéro SIREN : 811 931 153
Nom ou dénomination : ALL CIRCUITS

Ce dépôt a été enregistré le 21/07/2021 sous le numéro de dépôt 7037

Désignation de l'entreprise : SAS ALL CIRCUITS Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12

Adresse de l'entreprise 6 3EME AVENUE PARC SYNERGIE 45130 MEUNG-SUR-LOIRE Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 8 1 1 9 3 1 1 5 3 0 0 0 1 9 Néant *

				Exercice N clos le, 31122020	N-1 31122019			
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4			
Capital souscrit non appelé (I)		AA						
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC				
		Frais de développement *	CX	CQ				
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	56 177	54 331	1 845	8 174
		Fonds commercial (1)	AH	AI				
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK				
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO				
		Constructions	AP	AQ				
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS				
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	12 788	8 138	4 650	7 438
		Immobilisations en cours	AV	AW	170		170	
		Avances et acomptes	AX	AY				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT				
		Autres participations	CU	CV	64 954 303		64 954 303	
		Créances rattachées à des participations	BB	BC				
		Autres titres immobilisés	BD	BE				
Prêts		BF	BG	1 250 000		1 250 000	1 500 000	
Autres immobilisations financières*		BH	BI	775 222		775 222	781 898	
TOTAL (II)		BJ	BK	67 048 661	62 469	66 986 191	67 251 983	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM				
		En cours de production de biens	BN	BO				
		En cours de production de services	BP	BQ				
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS				
		Marchandises	BT	BU				
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW					
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	2 265 976		2 265 976	2 179 934
		Autres créances (3)	BZ	CA	51 548 159		51 548 159	33 375 317
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC				
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE				
Disponibilités		CF	CG	7 224 012		7 224 012	4 400 751	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	46 305		46 305	46 291	
	TOTAL (III)	CJ	CK	61 084 453		61 084 453	40 002 295	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW						
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM						
	Ecart de conversion actif* (VI)	CN						
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	1A	128 133 114	62 469	128 070 644	107 254 278	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		(3) Part à plus d'un an		CP	CR	
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :	Stocks :		Créances :				

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Désignation de l'entreprise <u>SAS ALL CIRCUITS</u>			Néant <input type="checkbox"/> *	
			Exercice N	Exercice N - 1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 69 000 000))	DA	69 000 000	69 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	169 668	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> B1)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ)	DG	261 539	
	Report à nouveau	DH		(2 962 165)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(1 927 050)	3 393 373
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	2 500 117	2 238 262
	TOTAL (I)	DL	70 004 275	71 669 470
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM	
Avances conditionnées		DN		
TOTAL (II)		DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		
	Provisions pour charges	DQ	407 816	361 309
	TOTAL (III)	DR	407 816	361 309
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	28 300 000	14 350 000
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI)	DV		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	548 047	446 319
	Dettes fiscales et sociales	DY	319 340	828 218
	Autres dettes	EZ		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EA	28 491 162	19 598 960
TOTAL (IV)	EB			
	TOTAL (IV)	EC	57 658 551	35 223 498
	Ecart de conversion passif* (V)	ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	128 070 644	107 254 278
REINVOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB		
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Ecart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C		
		1D		
		1E		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	31 608 551	22 973 498
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS ALL CIRCUITS							Néant <input type="checkbox"/> *			
		Exercice N					Exercice (N - 1)			
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		55 340		
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF				
		FG	3 004 428	FH	863 077	FI	3 867 506	4 226 295		
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	3 004 428	FK	863 077	FL	3 867 506	4 281 635		
	Production stockée*				FM					
	Production immobilisée*				FN					
	Subventions d'exploitation				FO					
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)				FP	6 630	3 304			
	Autres produits (1) (11)				FQ	5	9			
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	3 874 142	4 284 948	
	CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*						FS	55 340	
Variation de stock (marchandises)*						FT				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*						FU				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*						FW	2 027 742	2 134 299		
Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	60 408	65 463		
Salaires et traitements*						FY	1 232 991	1 464 749		
Charges sociales (10)						FZ	615 623	680 719		
DOTATIONS D'EXPLOITATION		Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*						GA	12 356	11 283
								GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*						GC		
Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD	53 137	55 946		
Autres charges (12)						GE	6	7		
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	4 002 266	4 467 808		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(128 123)	(182 860)		
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)						GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)						GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)						GJ		3 750 000	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)						GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)						GL	422 605	437 439	
	Reprises sur provisions et transferts de charges						GM			
	Différences positives de change						GN		383 882	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						GO			
	Total des produits financiers (V)						GP	422 605	4 571 321	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*						GQ			
	Intérêts et charges assimilées (6)						GR	502 867	448 512	
	Différences négatives de change						GS	1 442 898		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						GT			
	Total des charges financières (VI)						GU	1 945 765	448 512	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(1 523 159)	4 122 808		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(1 651 282)	3 939 948		

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise <u>SAS ALL CIRCUITS</u>		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N	Exercice N - 1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA 978
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB 8
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)		HD 986
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE 13 679 13 434
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF 1 819
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		HG 261 855 500 411
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)		HH 277 353 513 846
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI (276 367) (513 846)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK (600) 32 727	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL 4 297 734 8 856 269	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM 6 224 785 5 462 896	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN (1 927 050) 3 393 373	
RENVois	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont { - produits de locations immobilières - produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY	
		IG	
	(3) Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier	HP	
		HQ	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX	
	(6ter) Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies) Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RC	
		RD	
	(9) Dont transferts de charges	A1	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5	A2	
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9 Dont cotisations facultatives Madelin A7 Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8	A9		
(7) joindre en annexe : Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le	Exercice N		
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
INDEMNITES	13 679		
DIVERS	1 819	986	
DOT AMORTISSEMENTS DROGATOIRES	261 855		
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	

All Circuits
N° 6 – 3^{ème} avenue
Parc Synergie Val de Loire
45 130 MEUNG SUR LOIRE

ANNEXE

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Au bilan avant répartition de l'exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2020 dont le total est de : 128 070 644 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et générant une perte de -1 927 050 €.

Les notes et les tableaux, ci-après, font partie intégrante des comptes annuels. Ces comptes annuels ont été établis par les dirigeants de l'entreprise conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France, ainsi qu'aux principes comptables fondamentaux et présentés selon le règlement ANC n°2018-01 du 20 avril 2018.

I EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SUR L'EXERCICE

L'année 2020 pour ALL Circuits aura été irrémédiablement marquée par la crise sanitaire du Covid-19. Les impacts organisationnels en lien à la première période de confinement du printemps ont finalement remis en cause les perspectives de croissance et de résultats financiers prévus au budget. L'entreprise a pour autant affronté et résisté à la crise avec rigueur et engagement en maintenant une activité projet importante, préservant ainsi l'avenir et la confiance des clients.

Les leviers économiques déployés notamment l'obtention de PGE et les différentes actions stratégiques ont permis d'appréhender et de répondre à la forte demande client et la forte activité du second semestre.

II EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Il a été décidé d'opter pour l'amortissement des prêts PGE sur une période de 5 ans.

III REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont décrites ci-après.

3.1 Immobilisations financières

Elles concernent les titres de participation des filiales MSL Circuits, BMS Circuits en France, TIS Circuits en Tunisie, ceux des titres des filiales Mexicaines GDL Circuits et IEE Sensing GDL ainsi que les coûts accessoires d'acquisition (due diligence, consulting,...) amortis de façon dérogatoire sur 5 ans.

A la clôture de l'exercice, la valeur d'acquisition de ces titres est comparée à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur d'acquisition une provision est constituée. Aucune dépréciation n'a été constatée à la clôture de l'exercice.

Tableau des filiales au 31/12/20

Filiales	M SL CIRCUITS	B M S CIRCUITS	TIS CIRCUITS	GDL CIRCUITS	GDL IEE Sensing
Capital	17 776 550	5 029 000	3 010 000	2 047	2 047
% Capital détenu	100%	100%	99,99%	49%	49%
Réserves	36 367 634	0	0	0	0
RAN	0	-1 306 274	-3 375 855	-2 631 777	-710 518
VB TITRES	62 449 998	1	1	1 122	1 121
VN TITRES	62 449 998	1	1	1 122	1 121
Prêts & avances consentis	-27 927 576	14 372 455	17 740 411	20 039 685	33 446
Cautions & avals donnés	0	0	0	0	0
CA HT	144 191 877	100 720 150	50 435 839	6 790 610	4 207 217
Résultats	-469 041	-1 306 274	-1 958 643	-1 749 852	610 122
Dividendes encaissés	0	0	0	0	0

3.2 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles concernent des logiciels dont la valeur résiduelle est de 1.8 K€.

Les immobilisations corporelles concernent du matériel de bureau et informatique dont la valeur résiduelle est de 4.6 K€.

Les tableaux n° 2054 et n° 2055 joint à la présente annexe décrivent les mouvements intervenus sur les immobilisations et les amortissements.

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

Politique d'amortissement

Description	Mode	Durée
Logiciels	Linéaire	1 an
Matériel Informatique	Linéaire	3 ans

Les amortissements de type dérogatoire sont calculés sur une période de 5 ans et ont démarré au 1^{er} juillet 2015 pour le traitement des coûts d'acquisition.

Le tableau n° 2056 décrit l'état de ces provisions réglementées.

3.3 Créances (cf. tableau n° 2057)

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

3.4 Autres créances

Les autres créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque que leur valeur recouvrable devient inférieure à cette dernière.

La recouvrabilité de ces créances intragroupes a été formalisée sur la base d'un business plan à 5 ans pour chaque filiale et d'un prévisionnel de trésorerie groupe concluant à une absence d'indice de perte de valeur.

3.5 Capitaux propres

	Nombre	Valeur nominale en €
Actions / parts sociales composent le capital social au début de l'exercice	69 000 000	1
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice	69 000 000	1

La variation des capitaux propres s'établit comme suit :

	01-janv.-20	Augmentation	Diminution	31-déc-20
Capital social	69 000 000			69 000 000
Report à nouveau	(1 962 165)	1 962 165		0
Acpte dividendes	(1 000 000)	1 000 000		0
Résultat de l'exercice	3 393 373		5 320 423	(1 927 050)
Autres réserves		261 539		261 539
Réserve Légale	0	169 668		169 668
Provisions réglementées	2 238 262	261 855		2 500 117
Total capitaux propres	71 669 470	3 655 227	(5 320 423)	70 004 275

3.6 Provisions (cf. tableau n° 2056)

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement CRC N°2000-06, sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont l'échéance ou le montant sont incertains.

Elles comprennent notamment les indemnités de départ en retraite, les gratifications à verser au titre de la médaille du travail.

IV CIRCONSTANCES EMPECHANT LA COMPARABILITE DES COMPTES

Néant

V ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

POSTES DU BILAN	Montants concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par des effets de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances & acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	64 954 303		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financiers			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	2 293 553		
Autres créances	50 902 550	33 446	
Capital souscrit appelé non versé			
Valeurs mobilières placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	331 842	41 667	
Autres dettes	28 491 163		

VI CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

	Charges	Produits
Charges / produits d'exploitation	46 305	-
Charges / produits financiers	-	-
Charges / produits exceptionnelles	-	-

VII CHARGES A PAYER & PRODUITS A RECEVOIR

Ces éléments sont détaillés dans les tableaux joints à la présente.

VIII RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier de l'exercice est une perte de -1 523 159 €. Les postes principaux qui le composent sont :

- Pour les produits :
des intérêts aux filiales BMS, TIS et GDL pour 422 605 €.

- Pour les charges :
des intérêts sur emprunt pour 296 429 €
des intérêts sur avances pour 205 918 €
des pertes de change pour 1 442 898 €

IX RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel de l'exercice est négatif de 276 367 €. Il est constitué principalement de :

- Amortissements dérogatoires des coûts d'acquisition pour 261 855 €
- Cotisation sur indemnités pour 13 679 €

X VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat avant impôt	Impôts	Résultat net après impôts
Résultat courant	(1 651 282)	0	(1 651 282)
Résultat exceptionnel	(276 367)	0	(276 367)
Résultat comptable	(1 927 650)	(600)	(1 927 050)

XI ENGAGEMENT EN MATIERE DE RETRAITE ET DE MEDAILLES DU TRAVAIL

Ces engagements font l'objet de provisions déterminées sur la base d'une évaluation actuarielle prospective en utilisant une courbe de taux d'actualisation financière. Les principales hypothèses actuarielles utilisées sont basées sur les droits des salariés au regard :

- de la Convention Collective Nationale des Ingénieurs et Cadres de la Métallurgie ;
- de la Convention Collective de la Métallurgie du Loiret pour les autres catégories de personnel ;
- des données statistiques sur les trois années précédentes et un âge de départ en retraite à l'initiative du salarié de 60 à 64 ans.

Les taux de rotation ont été basés sur les statistiques par tranche d'âge et d'ancienneté. Le taux de revalorisation retenus pour les indemnités de départ en retraite est de 0.30 % pour les cadres.

Compte tenu de la volatilité des marchés financiers, la société constate les écarts actuariels, d'un montant de 83 819 €, liés notamment à la variation du taux d'actualisation selon la méthode du corridor conformément à la recommandation de l'ANC n° 2013-02. Cette méthode conduit à étaler la charge sur la durée résiduelle de 9.89267 ans.

En ce qui concerne les indemnités pour les médailles du travail, les hypothèses retenues sont les mêmes que pour la provision pour indemnités de fin de carrière

Ces charges potentielles font l'objet de provisions enregistrées en comptabilité.

Le montant des provisions inscrit au passif au 31 décembre 2020 pour le personnel présent est de:

- Provisions en matière de retraite : 399 726 €
- Provisions médailles du travail : 8 091 €

XII ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements financiers donnés au 31/12/2020

Néant.

Engagements pour garantie donnés

Néant

XIII VENTILATION DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

Les impôts différés n'ont pas été comptabilisés. Ils correspondent à des actifs latents sur des provisions non déductibles fiscalement. La situation latente de la société se présente de la manière suivante :

Ventilation de la dette future d'impôts	ACTIF	PASSIF
Provision engagement retraite	399 726	
Total base	399 726	
Total en impôts (Taux 25 %)	99 931	-

XIV EFFECTIF MOYEN AU 31 DECEMBRE 2020

9 cadres.

Personnel mis à disposition de l'entreprise : Néant

XV SOCIETES MERES

AS Hitech Holding Group Co Ltd côtée à la bourse de Shenzhen en Chine
Société qui établit les états financiers consolidés

IEE International Electronics & Engineering S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, dont le siège social est sis Zone Industrielle, 12, rue Pierre Richardot, L-6468 Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés au Luxembourg sous le numéro B134858, et représentée par Messieurs Sheng Wang et Michel Witte.

Hiwinglux S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, dont le siège social est sis 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés au Luxembourg sous le numéro B195593, et représentée par Messieurs Sheng Wang et Lijian Song.

Navilight S.à r.l., société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, dont le siège social est sis 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés au Luxembourg sous le numéro B187657, et représentée par Messieurs Sheng Wang et Lijian Song.

All Circuits Management, société par actions simplifiée de droit français dont le siège social est sis 6, 3ème avenue, Parc synergie Val de Loire, 45130 Meung-sur-Loire, France, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés d'Orléans sous le numéro 810893693, représentée par Monsieur Bruno Racault

XVI REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Cette information n'est pas fournie car elle conduirait à identifier la situation d'un membre déterminé des organes de direction.

XVII HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat s'élèvent à 18 724 € et correspondent aux honoraires liés à la mission de contrôle légal des comptes pour 10 000 € et aux interventions complémentaires dans le cadre de l'établissement des comptes consolidés de notre actionnaire et autres services pour le montant restant.

XVIII AUTRES OPERATIONS NON INSCRITES AU BILAN

NEANT

XIX TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Transactions conclues aux conditions normales du marché : convention de management et d'assistance administrative, comptable, financière, commerciale et technique entre ALL Circuits et ses filiales MSL Circuits, BMS Circuits et TIS circuits à compter du 1^{er} juillet 2016.

Par décision en date du 29 octobre 2015, une convention de trésorerie a été conclue entre la société All Circuits et les sociétés MSL Circuits, BMS Circuits et TIS Circuits ayant pour objet d'octroyer aux filiales et entre elles des avances de trésorerie portant intérêts sur la base mensuelle au taux Euribor 3 mois, majoré de 1,2 points, les intérêts étant calculés mensuellement.

Par acte du 1^{er} décembre 2017, les sociétés GDL CIRCUITS et IEE SENSING GDL ont adhéré à la convention.

Par décision en date du 31 décembre 2017, les parties conviennent que les avances consenties entre elles en USD porteront intérêt au taux LIBOR 3 mois + 0.25%.

Intégration fiscale :

La société ALL Circuits est devenue depuis l'exercice clos au 31 décembre 2016 la société mère du groupe fiscal constitué de MSL Circuits et la société BMS Circuits. La société ALL Circuits est ainsi redevable de l'impôt sur les sociétés dues par l'ensemble du groupe fiscal.

La convention d'intégration fiscale prévoit que la charge d'impôt est supportée par chaque société comme en l'absence d'intégration fiscale. Elle est ainsi calculée sur son résultat propre.

Les économies d'impôt réalisées par le groupe, grâce aux déficits ou aux correctifs, avoirs fiscaux et crédits d'impôts, transmis par une société membre du groupe lui sont rétrocédées.

Consolidation :

ALL Circuits est exemptée de l'obligation d'établir des comptes consolidés, du fait qu'elle soit une société mère d'un sous-groupe français et filiale d'une mère située dans un Etat membre de la Communauté européenne.

La consolidation est réalisée par la Société mère AS Hitech Holding Group Co Ltd cotée à la bourse de Shenzhen en Chine (cf § XV)

Le Président

Bruno Racault

Désignation de l'entreprise <u>SAS ALL CIRCUITS</u>										Néant <input type="checkbox"/> *			
CADRE A		IMMOBILISATIONS				Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice 1		Augmentations					
								Consécutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence 2		Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste 3			
INCORP.	Frais d'établissement et de développement TOTAL I				CZ		D8		D9				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL II				KD	53 879	KE		KF	2 298			
CORPORELLES	Terrains				KG		KH		KI				
	Constructions	Sur sol propre	Dont Composants	L9		KJ		KK		KL			
		Sur sol d'autrui	Dont Composants	M1		KM		KN		KO			
		Installations générales, agencements et aménagements des constructions *		Dont Composants	M2		KP		KQ		KR		
	Autres immobilisations corporelles	Installations techniques, matériel et outillage industriels		Dont Composants	M3		KS		KT		KU		
		Installations générales, agencements, aménagements divers *					KV		KW		KX		
		Matériel de transport*					KY		KZ		LA		
		Matériel de bureau et mobilier informatique					LB	11 846	LC		LD	941	
		Emballages récupérables et divers *					LE		LF		LG		
	Immobilisations corporelles en cours				LH	170	LI		LJ	3 239			
	Avances et acomptes				LK		LL		LM				
	TOTAL III				LN	12 016	LO		LP	4 181			
	FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence				8G		8M		8T			
Autres participations				8U	64 954 303	8V		8W					
Autres titres immobilisés				1P		1R		1S					
Prêts et autres immobilisations financières				1T	2 281 898	1U		1V					
TOTAL IV				LQ	67 236 201	LR		LS					
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				ØG	67 302 097	ØH		ØJ	6 479				
CADRE B		IMMOBILISATIONS				Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice 3		Réévaluation légale * ou évaluation par mise en équivalence			
						par virement de poste à poste 1				par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence 2		Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice 4	
INCORP.	Frais d'établissement et de développement TOTAL I				IN		CØ		DØ		D7		
	Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL II				IO		LV		LW	56 177	IX		
CORPORELLES	Terrains				IP		LX		LY		LZ		
	Constructions	Sur sol propre			IQ		MA		MB		MC		
		Sur sol d'autrui			IR		MD		ME		MF		
		Inst. gales, agencts et am. des constructions				IS		MG		MH		MI	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels				IT		MJ		MK		ML		
	Autres immobilisations corporelles	Inst. gales., agencts, aménagements divers				IU		MM		MN		MO	
		Matériel de transport				IV		MP		MQ		MR	
		Matériel de bureau et mobilier informatique, mobilier				IW		MS		MT	12 788	MU	
	Emballages récupérables et divers *				IX		MV		MW		MX		
	Immobilisations corporelles en cours				MY		MZ	3 239	NA	170	NB		
Avances et acomptes				NC		ND		NE		NF			
TOTAL III				IY		NG	3 239	NH	12 958	NI			
FINANCIÈRES	Participations évaluées par mise en équivalence				IZ		ØU		M7		ØW		
	Autres participations				IØ		ØX		ØY	64 954 303	ØZ		
	Autres titres immobilisés				II		2B		2C		2D		
	Prêts et autres immobilisations financières				I2		2E	256 676	2F	2 025 222	2G		
	TOTAL IV				I3		NJ	256 676	NK	66 979 525	2H		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				I4		ØK	259 915	ØL	67 048 661	ØM			

Désignation de l'entreprise <u>SAS ALL CIRCUITS</u>							Néant <input type="checkbox"/> *			
CADRE A										
SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *										
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice		Augmentations : dotations de l'exercice		Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises		Montant des amortissements à la fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement TOTAL I		CY		EL		EM		EN		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL II		PE	45 705	PF	8 626	PG		PH	54 331	
Terrains		PI		PJ		PK		PL		
Constructions	Sur sol propre	PM		PN		PO		PQ		
	Sur sol d'autrui	PR		PS		PT		PU		
	Inst. générales, agencements, aménagement des constructions	PV		PW		PX		PY		
Installations techniques, matériel et outillage industriels		PZ		QA		QB		QC		
Autres immobilisations	Inst. générales., agencements, aménagement divers	QD		QE		QF		QG		
	Matériel de transport	QH		QI		QJ		QK		
corporelles	Matériel de bureau et informatique, mobilier	QL	4 407	QM	3 730	QN		QO	8 138	
	Emballages récupérables et divers	QP		QR		QS		QT		
	TOTAL III	QU	4 407	QV	3 730	QW		QX	8 138	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		ØN	50 113	ØP	12 356	ØQ		ØR	62 469	
CADRE B										
VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES										
Immobilisations amortissables	DOTATIONS						REPRISES			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice
	Colonne 1 Différentiel de durée et autres	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel	Colonne 4 Différentiel de durée et autres	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel				
Frais établissements TOTAL I	M9	N1	N2	N3	N4	N5	N6			
Autres immob. incor- porelles TOTAL II	N7	N8	P6	P7	P8	P9	Q1			
Terrains	Q2	Q3	Q4	Q5	Q6	Q7	Q8			
Constructions	Sur sol propre	Q9	R1	R2	R3	R4	R5	R6		
	Sur sol d'autrui	R7	R8	R9	S1	S2	S3	S4		
	Ins. gales, agenc et am. des const.	S5	S6	S7	S8	S9	T1	T2		
Inst. techniques mat. et outillage	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9			
Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agenc am. divers	U1	U2	U3	U4	U5	U6	U7		
	Matériel de transport	U8	U9	V1	V2	V3	V4	V5		
	Mat. bureau et inform. mobilier	V6	V7	V8	V9	W1	W2	W3		
	Emballages récup. et divers	W4	W5	W6	W7	W8	W9	X1		
TOTAL III	X2	X3	X4	X5	X6	X7	X8			
Frais d'acquisition de titres de participation TOTAL IV	NL	261 855		NM				NO		261 855
Total général (I+II+III+IV)	NP	261 855	NQ	NR	NS	NT	NU	NV		261 855
Total général non ventilé (NP+NQ+NR)	NW	261 855	Total général non ventilé (NS+NT+NU)		NY	Total général non ventilé (NW-NY)		NZ	261 855	
CADRE C										
MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES*			Montant net au début de l'exercice		Augmentations		Dotations de l'exercice aux amortissements		Montant net à la fin de l'exercice	
Frais d'émission d'emprunt à étaler							Z9		Z8	
Primes de remboursement des obligations							SP		SR	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Désignation de l'entreprise SAS ALL CIRCUITSNéant *

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice 1	AUGMENTATIONS : Dotations de l'exercice 2	DIMINUTIONS : Reprises de l'exercice 3	Montant à la fin de l'exercice 4		
Provisions réglementées	Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers *	3T	TA	TB	TC		
	Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II) *	3U	TD	TE	TF		
	Provisions pour hausse des prix (1) *	3V	TG	TH	TI		
	Amortissements dérogatoires	3X	2 238 262	261 855	TN	TO	2 500 117
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %	D3		D4	D5	D6	
	Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)	IJ		IK	IL	IM	
	Autres provisions réglementées (1)	3Y		TP	TQ	TR	
	TOTAL I	3Z	2 238 262	261 855	TT	TU	2 500 117
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	4A	4B	4C	4D		
	Provisions pour garanties données aux clients	4E	4F	4G	4H		
	Provisions pour pertes sur marchés à terme	4J	4K	4L	4M		
	Provisions pour amendes et pénalités	4N	4P	4R	4S		
	Provisions pour pertes de change	4T	4U	4V	4W		
	Provisions pour pensions et obligations similaires	4X	361 309	53 137	6 630	5A	407 816
	Provisions pour impôts (1)	5B		5C	5D	5E	
	Provisions pour renouvellement des immobilisations *	5F		5H	5J	5K	
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions	EO		EP	EQ	ER	
	Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer *	5R		5S	5T	5U	
	Autres provisions pour risques et charges (1)	5V		5W	5X	5Y	
TOTAL II	5Z	361 309	53 137	6 630	TX	407 816	
Provisions pour dépréciation	sur immobilisations	- incorporelles	6A	6B	6C	6D	
		- corporelles	6E	6F	6G	6H	
		- titres mis en équivalence	Ø2	Ø3	Ø4	Ø5	
		- titres de participation	9U	9V	9W	9X	
		- autres immobilisations financières (1) *	Ø6	Ø7	Ø8	Ø9	
	Sur stocks et en cours	6N	6P	6R	6S		
	Sur comptes clients	6T	6U	6V	6W		
	Autres provisions pour dépréciation (1) *	6X	6Y	6Z	7A		
TOTAL III	7B		TY	TZ	UA		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)	7C	2 599 572	314 993	6 630	UD	2 907 934	
Dont dotations et reprises	- d'exploitation	UE	53 137	6 630			
	- financières	UG					
	- exceptionnelles	UJ	261 855				
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5 ^e du C.G.I.					10		

(1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision.

NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article 38 II de l'annexe III au CGI.

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Désignation de l'entreprise : SAS ALL CIRCUITS					Néant <input type="checkbox"/> *						
CADRE A		ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'un an 3			
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations		UL		UM		UN				
	Prêts (1) (2)		UP	1 250 000	UR	500 000	US	750 000			
	Autres immobilisations financières		UT	775 222	UV		UW	775 222			
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		VA								
	Autres créances clients		UX	2 265 976		2 265 976					
	Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation antérieurement constituée* UO)		ZI								
	Personnel et comptes rattachés		UY	85		85					
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		UZ								
	Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		VM	597 274		597 274				
		Taxe sur la valeur ajoutée		VB	10 544		10 544				
		Autres impôts, taxes et versements assimilés		VN	3 864		3 864				
		Divers		VP							
	Groupe et associés (2)		VC	50 935 996		50 935 996					
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)		VR	395		395					
	Charges constatées d'avance		VS	46 305		46 305					
	TOTAUX			VT	55 885 662	VU	54 360 440	VV	1 525 222		
RENVois	(1)	Montant des – Prêts accordés en cours d'exercice	VD								
		– Remboursements obtenus en cours d'exercice	VE	250 000							
	(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	VF								
CADRE B		ÉTAT DES DETTES		Montant brut 1		A 1 an au plus 2		A plus d'1 an et 5 ans au plus 3		A plus de 5 ans 4	
Emprunts obligataires convertibles (1)		7Y									
Autres emprunts obligataires (1)		7Z									
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an maximum à l'origine		VG								
	à plus d'1 an à l'origine		VH	28 300 000		2 250 000		25 200 000		850 000	
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)		8A									
Fournisseurs et comptes rattachés		8B	548 047		548 047						
Personnel et comptes rattachés		8C	135 472		135 472						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		8D	128 021		128 021						
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		8E								
	Taxe sur la valeur ajoutée		VW	12 197		12 197					
collectivités publiques	Obligations cautionnées		VX								
	Autres impôts, taxes et assimilés		VQ	43 650		43 650					
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8J									
Groupe et associés (2)		VI	28 491 162		28 491 162						
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)		8K									
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie *		ZZ									
Produits constatés d'avance		8L									
TOTAUX			VY	57 658 551	VZ	31 608 551		25 200 000		850 000	
RENVois	(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	VJ	15 000 000	(2)	Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	VL				
		Emprunts remboursés en cours d'exercice	VK	1 050 000	* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032						

All Circuits
Société par Actions Simplifiée
Au capital de 69 000 000 euros
Siège social : 6, 3^{ème} Avenue – Parc d'Activités Synergie Val de Loire
45130 Meung sur Loire
811 931 153 RCS ORLEANS

**PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUIN 2021**

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le déficit de l'exercice s'élevant à – 1 927 050 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice : - 1 927 050 euros

En totalité au compte « Autres réserves »
dont le solde s'élèverait à - 1 665 511 euros

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'au cours des trois dernières années une seule distribution de dividende a été effectuée en 2019 et ce à hauteur de 1 000 000 €.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifiée conforme

**Pour la Société ALL CIRCUITS
Monsieur Bruno RACAULT**



**Monsieur Paul SCHOCKMEL
Président du Conseil du Conseil
d'Administration de la Société ALL
CIRCUITS**



**Monsieur Kevin HUI
Membre du Conseil du Conseil
d'Administration de la Société ALL
CIRCUITS**



All Circuits

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

GRANT THORNTON
29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine
S.A.S. au capital de € 2 297 184
632 013 843 R.C.S. Nanterre
Membre de Grant Thornton International

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG Audit
Hangar 16, Entrée 1
Quai de Bacalan
33070 Bordeaux cedex
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

All Circuits

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société All Circuits,

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

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

Justification des appréciations

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

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

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

Selon les modalités décrites dans la note intitulée « 3.1 Immobilisations financières » de l'annexe, les titres de participation, dont le montant net figurant à l'actif du bilan s'établit à K€ 64 954 au 31 décembre 2020, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés éventuellement en fonction de leur valeur d'utilité pour l'entreprise. Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur d'acquisition une provision est constituée. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations.

Les autres créances détenues sur les sociétés liées s'élèvent à K€ 50 936 au 31 décembre 2020. Elles sont évaluées à leur valeur nominale et dépréciées selon les modalités décrites dans la note « 3.4 Autres Créances » de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société ainsi que vérifier le caractère raisonnable de ces estimations.

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.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly-sur-Seine et Bordeaux, le 24 juin 2021

Les Commissaires aux Comptes

GRANT THORNTON
Membre de Grant Thornton International



Pascal Leclerc

ERNST & YOUNG Audit



Jean-Pierre Caton