RCS : ST ETIENNE
Code greffe : 4202

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2014 B 00648
Numéro SIREN : 802 521 807
Nom ou dénomination : STEVA

Ce dépôt a été enregistré le 10/03/2021 sous le numéro de dépôt B2021/003062

GREFFE TRIBUNAL de COMMERCE
ST-ETIENNE
- 003062 10 MAR 2021

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat consolidé synthétique	Ref.	31/12/2019	%	31/12/2018	%
Produits d'exploitation					
Ventes de marchandises		1 284 513	3,2%	4 538 016	7,9%
Production vendue		39 155 471	96,8%	53 115 946	92,1%
Montant net du chiffre d'affaires	**A22**	**40 439 984**	**100,0%**	**57 653 962**	**100,0%**
Consommations de m/ses et matières					
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		629 454	1,6%	5 480 773	9,5%
Variation de stock de marchandises		206 501	0,5%	-2 906 509	-5,0%
Achats de matières premières et autres appro.		16 616 093	41,1%	20 760 601	36,0%
Variation de stock matières premières et appro.		-96 291	-0,2%	969 229	1,7%
Sous traitance directe		5 557 566	13,7%	7 305 303	12,7%
Total		**22 913 323**	**56,7%**	**31 609 397**	**54,8%**
Marge sur marchandises et matières		**17 526 661**	**43,3%**	**26 044 565**	**45,2%**
Autres produits d'exploitation					
Production stockée		-575 444	-1,4%	-126 313	-0,2%
Production immobilisée		39 198	0,1%		
Subventions d'exploitation					
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	A19	830 337	2,1%	1 473 998	2,6%
Autres produits		13 985	0,0%	76 329	0,1%
Total		**308 076**	**0,8%**	**1 424 014**	**2,5%**
Autres charges d'exploitation					
Autres achats et charges externes		6 710 212	16,6%	8 726 353	15,1%
Impôts, taxes et versements assimilés		572 319	1,4%	759 974	1,3%
Charges de personnel	A18	9 620 544	23,8%	16 453 051	28,5%
Dotations aux amortissements et provisions	A19	1 537 129	3,8%	2 187 179	3,8%
Autres charges		64 164	0,2%	131 974	0,2%
Total		**18 504 368**	**45,8%**	**28 258 531**	**49,0%**
Résultat d'exploitation		**-669 631**	**-1,7%**	**-789 952**	**-1,4%**
Bénéfice attribué ou perte transférée					
Perte supportée ou bénéfice transféré					
Produits financiers	A19	12 829	0,0%	14 633	0,0%
Charges financières	A19	503 986	1,2%	567 816	1,0%
Résultat financier		**-491 157**	**-1,2%**	**-553 183**	**-1,0%**
Résultat courant des stés intégrées		**-1 160 788**	**-2,9%**	**-1 343 135**	**-2,3%**
Produits exceptionnels	A20	818 994	2,0%	5 277 081	9,2%
Charges exceptionnelles	A20	-976 777	-2,4%	5 218 535	9,1%
Résultat exceptionnel		**1 795 771**	**4,4%**	**58 546**	**0,1%**
Impôts sur les résultats	A20	297 774	0,7%	-1 010 921	-1,8%
Liaison - Résultat		-2	0,0%	-2	0,0%
Résultat des sociétés intégrées		**337 207**	**0,8%**	**-273 670**	**-0,5%**
Résultat des sociétés mises en équivalence					
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions	A19				
Résultat d'ensemble consolidé		**337 207**	**0,8%**	**-273 670**	**-0,5%**
Intérêts des minoritaires					
Résultat groupe		**337 207**	**0,8%**	**-273 670**	**-0,5%**
Résultat par action		*67,44140*		*-54,73400*	
Résultat dilué par action		*67,44140*		*-54,73400*	
Rt / action avant dot. amort. écarts d'acqu.		*67,44140*		*-54,73400*	

Certifié Conforme

Compte de résultat consolidé

Bilan consolidé

Bilan consolidé passif	Ref.	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel	A15	50 000	50 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	A15		
Ecarts de réévaluation groupe	A15	2 051 122	2 051 122
Réserve légale	A15	5 000	5 000
Autres réserves	A15	628 496	
Réserve du groupe	A15	-2 231 474	-888 015
Ecarts de conversion groupe	A15	5 974	-14 862
Report à nouveau	A15		-441 292
RESULTAT GROUPE	A15	337 207	-273 670
Subventions d'investissements			
Amortissement dérogatoires			
Autres provisions réglementées			
TOTAL I		**846 325**	**488 283**
INTERETS MINORITAIRES			
Intérêts hors groupe	A15		
Résultat hors groupe	A15		
TOTAL II			
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL III			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour acquisitions de titres	A16	1 554 881	
Provisions pour risques	A16	324 980	1 343 319
Provisions pour charges	A16	892 844	1 596 207
Provisions pour passif d'impôt différé	A16	759 276	
TOTAL IV		**3 531 981**	**2 939 526**
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles	A17		
Autres emprunts obligataires	A17	2 000 000	2 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	A17	2 009 249	3 212 339
Concours bancaires courants	A17	37 784	126 496
Emprunts en crédit bail	A17	2 186 313	4 771 859
Emprunts et dettes financières divers	A17		
Passif nets en cours de cession	A17		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	A17	16 170	440 363
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	A17	6 654 414	5 098 131
Dettes fiscales et sociales	A17	3 093 316	4 714 709
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	A17	5 671	21 675
Autres dettes	A17	4 983 807	7 180 458
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance	A17	57 826	105 978
TOTAL V		**21 044 550**	**27 672 008**
Ecarts de conversion passif	VI		
Ecart arrondi passif	VII	-1	-2
TOTAL GENERAL (I à VII)		**25 422 855**	**31 099 815**

Bilan consolidé

Bilan consolidé actif		Ref.	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2019	31/12/2018
ECART D'ACQUISITION	**I**	**A11, A12**				
Capital souscrit non appelé	II	A11				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Frais d'établissement		A11				2
Frais de recherche et développement		A11, A12				
Concessions, brevets, droits similaires		A11	138 228	120 128	18 100	42 876
Fonds commercial		A11, A12	99 093	99 092	1	3
Autres immobilisations incorporelles		A11				768
Immobilisations incorporelles en cours		A11	25 343		25 343	12 868
Avances,acomptes immob. incorpor.		A11				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains		A11	260 531	73 141	187 390	115 727
Constructions		A11	4 784 266	976 124	3 808 142	903 982
Installations techniq., matériel, outillage		A11	19 639 277	11 726 434	7 912 843	9 822 124
Autres immobilisations corporelles		A11	1 973 572	1 087 043	886 529	1 394 421
Immobilisations en cours		A11	53 932		53 932	1 960 393
Avances et acomptes		A11				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
Titres de participations		A11, A13	1 159		1 159	1 158
Actifs nets en cours de cession		A11				
Participations par mise en équivalence		A11, A14				
Créances rattachées à participations		A11				
Autres titres immobilisés		A11, A13	14 260		14 260	8 834
Prêts		A11	22 392		22 392	
Autres immobilisations financières		A11	117 206	3 038	114 168	229 362
TOTAL III			**27 129 259**	**14 085 000**	**13 044 259**	**14 492 518**
STOCKS ET EN-COURS						
Matières premières, approvisionnemts		A14	2 844 393	120 082	2 724 311	3 051 717
En-cours de production de biens		A14	1 177 011	5 755	1 171 256	2 019 101
En-cours de production de services		A14	32 301		32 301	
Produits intermédiaires et finis		A14	1 874 797	137 278	1 737 519	2 298 332
Marchandises		A14	12 093		12 093	384 129
Avances,acomptes versés/commandes			20 945		20 945	145 203
CREANCES						
Créances clients et comptes rattachés		A14	3 208 578	14 151	3 194 427	2 162 760
Actifs d'impôt différé		A14	301 944		301 944	559 999
Autres créances		A14	1 823 377		1 823 377	3 411 505
DIVERS						
Valeurs mobilières de placement		A14				
Actions propres		A14				
Disponibilités		A14	1 047 437		1 047 437	1 560 837
COMPTES DE REGULARISATION						
Charges constatées d'avance		A14	312 986		312 986	1 013 714
Compte de liaison bilan						
TOTAL IV			**12 655 862**	**277 266**	**12 378 596**	**16 607 297**
Charges à répartir/plsrs exercices	V					
Primes rembourst des obligations	VI					
Ecarts de conversion actif	VII					
Ecarts arrondi actif	VIII					
TOTAL GENERAL (I à VIII)			**39 785 121**	**14 362 266**	**25 422 855**	**31 099 815**

Compte de résultat consolidé

Détail du compte de résultat consolidé	31/12/2019	%	31/12/2018	%	Variation	Var %
Produits d'exploitation						
Ventes de marchandises	1 284 513	3,2%	4 538 016	7,9%	-3 253 503	353,3%
Production vendue	39 155 471	96,8%	53 115 946	92,1%	-13 960 475	135,7%
Montant net du chiffre d'affaires	**40 439 984**	**100,0%**	**57 653 962**	**100,0%**	**-17 213 978**	**142,6%**
Consommations de m/ses et matières						
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	629 454	1,6%	5 480 773	9,5%	-4 851 319	870,7%
Variation de stock de marchandises	206 501	0,5%	-2 906 509	-5,0%	3 113 010	-1407,5%
Achats de matières premières et autres appro.	16 616 093	41,1%	20 760 601	36,0%	-4 144 508	124,9%
Variation de stock matières premières et appro.	-96 291	-0,2%	969 229	1,7%	-1 065 520	-1006,6%
Sous traitance directe	5 557 566	13,7%	7 305 303	12,7%	-1 747 737	131,4%
Total	**22 913 323**	**56,7%**	**31 609 397**	**54,8%**	**-8 696 074**	**138,0%**
Marge sur marchandises et matières	**17 526 661**	**43,3%**	**26 044 565**	**45,2%**	**-8 517 904**	**148,6%**
Autres produits d'exploitation						
Production stockée	-575 444	-1,4%	-126 313	-0,2%	-449 131	22,0%
Production immobilisée	39 198	0,1%			39 198	
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	830 337	2,1%	1 473 998	2,6%	-643 661	177,5%
Autres produits	13 985	0,0%	76 329	0,1%	-62 344	545,8%
Total	**308 076**	**0,8%**	**1 424 014**	**2,5%**	**-1 115 938**	**462,2%**
Autres charges d'exploitation						
Achats non stockés de matière et fournitures	*1 371 403*	*3,4%*	*1 301 135*	*2,3%*	*70 268*	*94,9%*
Sous traitance générale	*621 121*	*1,5%*	*127 850*	*0,2%*	*493 271*	*20,6%*
Redevances de crédit bail	*24 272*	*0,1%*	*49 533*	*0,1%*	*-25 261*	*204,1%*
Locations	*608 407*	*1,5%*	*1 045 299*	*1,8%*	*-436 892*	*171,8%*
Entretien et maintenance	*1 019 639*	*2,5%*	*1 240 946*	*2,2%*	*-221 307*	*121,7%*
Assurances	*229 342*	*0,6%*	*360 314*	*0,6%*	*-130 972*	*157,1%*
Services extérieurs divers (doc...)	*9 609*	*0,0%*	*3 318*	*0,0%*	*6 291*	*34,5%*
Personnel extérieur	*961 721*	*2,4%*	*1 605 825*	*2,8%*	*-644 104*	*167,0%*
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	*642 153*	*1,6%*	*806 944*	*1,4%*	*-164 791*	*125,7%*
Publicité, relations publiques	*1 190*	*0,0%*	*12 783*	*0,0%*	*-11 593*	*1074,2%*
Transports de biens et transports collectifs du personnel	*860 848*	*2,1%*	*1 746 509*	*3,0%*	*-885 661*	*202,9%*
Déplacements, missions et réceptions	*201 585*	*0,5%*	*221 098*	*0,4%*	*-19 513*	*109,7%*
Frais postaux et télécommunications	*65 047*	*0,2%*	*84 824*	*0,1%*	*-19 777*	*130,4%*
Services bancaires	*45 278*	*0,1%*	*103 023*	*0,2%*	*-57 745*	*227,5%*
Autres services extérieurs divers (cotisations...)	*48 597*	*0,1%*	*16 952*	*0,0%*	*31 645*	*34,9%*
Autres achats et charges externes	6 710 212	16,6%	8 726 353	15,1%	-2 016 141	130,0%

Compte de résultat consolidé

Détail du compte de résultat consolidé	31/12/2019	%	31/12/2018	%	Variation	Var %
Impôts, taxes et versements assimilés	572 319	1,4%	759 974	1,3%	-187 655	132,8%
*Salaires et traitements**	*6 768 691*	*16,7%*	*11 932 382*	*20,7%*	*-5 163 691*	*176,3%*
*(*Dont participation des salariés)*			*594 825*	*1,0%*	*-594 825*	
Charges sociales	*2 851 853*	*7,1%*	*4 520 669*	*7,8%*	*-1 668 816*	*158,5%*
Charges de personnel	9 620 544	23,8%	16 453 051	28,5%	-6 832 507	171,0%
Dotations aux amortissements immobilisations	*1 227 370*	*3,0%*	*1 844 423*	*3,2%*	*-617 053*	*150,3%*
Dotations aux provisions immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant	*262 493*	*0,6%*	*339 768*	*0,6%*	*-77 275*	*129,4%*
Dotations aux provisions pour risques et charges	*47 266*	*0,1%*	*2 988*	*0,0%*	*44 278*	*6,3%*
Dotations aux amortissements et provisions	1 537 129	3,8%	2 187 179	3,8%	-650 050	142,3%
Autres charges	64 164	0,2%	131 974	0,2%	-67 810	205,7%
Total	**18 504 368**	**45,8%**	**28 258 531**	**49,0%**	**-9 754 163**	**152,7%**
Résultat d'exploitation	**-669 631**	**-1,7%**	**-789 952**	**-1,4%**	**120 321**	**118,0%**
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations						
Prod. des autres val. Mob. et créances de l'actif immo.						
Autres intérêts et produits assimilés	*5 891*	*0,0%*	*6 053*	*0,0%*	*-162*	*102,7%*
Reprises sur provisions, transferts charges						
Différences positives de change	*6 938*	*0,0%*	*8 580*	*0,0%*	*-1 642*	*123,7%*
Prod. nets sur cessions de valeurs mob. de placemt						
Ecarts de conversion						
Produits financiers	12 829	0,0%	14 633	0,0%	-1 804	114,1%
Dotations financières aux amortissements et provis.						
Intérêts et charges assimilées	*471 544*	*1,2%*	*507 252*	*0,9%*	*-35 708*	*107,6%*
Différences négatives de change	*32 439*	*0,1%*	*60 569*	*0,1%*	*-28 130*	*186,7%*
Charges net. sur cessions de valeurs mob. de placemt						
Ecarts de conversion	*3*	*0,0%*	*-5*	*0,0%*	*8*	*-166,7%*
Charges financières	503 986	1,2%	567 816	1,0%	-63 830	112,7%
Résultat financier	**-491 157**	**-1,2%**	**-553 183**	**-1,0%**	**62 026**	**112,6%**
Résultat courant des stés intégrées	**-1 160 788**	**-2,9%**	**-1 343 135**	**-2,3%**	**182 347**	**115,7%**

Compte de résultat consolidé

Détail du compte de résultat consolidé	31/12/2019	%	31/12/2018	%	Variation	Var %
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	*35 739*	*0,1%*	*187 055*	*0,3%*	*-151 316*	*523,4%*
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	*409 401*	*1,0%*	*4 823 889*	*8,4%*	*-4 414 488*	*1178,3%*
Reprises provisions, transferts charges	*373 854*	*0,9%*	*266 137*	*0,5%*	*107 717*	*71,2%*
Produits exceptionnels	818 994	2,0%	5 277 081	9,2%	-4 458 087	644,3%
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	*468 571*	*1,2%*	*570 888*	*1,0%*	*-102 317*	*121,8%*
Autres charges exceptionnelles sur opér. en capital	*-1 503 928*	*-3,7%*	*3 941 461*	*6,8%*	*-5 445 389*	*-262,1%*
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	*58 580*	*0,1%*	*706 186*	*1,2%*	*-647 606*	*1205,5%*
Charges exceptionnelles	-976 777	-2,4%	5 218 535	9,1%	-6 195 312	-534,3%
Résultat exceptionnel	**1 795 771**	**4,4%**	**58 546**	**0,1%**	**1 737 225**	**3,3%**
Impôts dus sur les bénéfices (comptes sociaux)	*39 721*	*0,1%*	*-1 060 066*	*-1,8%*	*1 099 787*	#######
Impôts différés	*258 053*	*0,6%*	*49 145*	*0,1%*	*208 908*	*19,0%*
Impôts sur les résultats	297 774	0,7%	-1 010 921	-1,8%	1 308 695	-339,5%
Liaison - Résultat	-2	0,0%	-2	0,0%		100,0%
Résultat des sociétés intégrées	**337 207**	**0,8%**	**-273 670**	**-0,5%**	**610 877**	**-81,2%**
Résultat des sociétés mises en équivalence						
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions						
Résultat d'ensemble consolidé	**337 207**	**0,8%**	**-273 670**	**-0,5%**	**610 877**	**-81,2%**
Intérêts des minoritaires						
Résultat groupe	**337 207**	**0,8%**	**-273 670**	**-0,5%**	**610 877**	**-81,2%**

Résultat par action	*67,44140*		*-54,73400*	
Résultat dilué par action	*67,44140*		*-54,73400*	
Rt / action avant dot. amort. écarts d'acqu.	*67,44140*		*-54,73400*	

Analyse des flux de trésorerie

Annexe aux comptes consolidés

1 Activité du groupe et événements significatifs de l'exercice

1-1 Descriptif de l'activité du groupe

Le groupe Steva a pour activité principale l'emboutissage de pièces métalliques.

1-2 Faits majeurs de l'exercice

La procédure de sauvegarde initiée en avril 2018, s'est achevée en septembre 2019.

La société Steva Limousin, en cours de liquidation, a été déconsolidée au 01/01/2019.

Fin 2019, le groupe a procédé à l'acquisition de 100% des titres de la société BTS, spécialisée dans la protection anti-corrosion.





2 *Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation, et aux règles et méthodes d'évaluation*

2-1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables généralement admis en France.

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions de la loi n°85-11 du 3 janvier 1985, décret d'application du 17 février 1986 et au règlement n°99-02 du Comité de Réglementation Comptable relatif aux comptes consolidés homologué le 22 juin 1999.

Les présents comptes consolidés sont établis en euros. De même, sauf mention contraire, les données présentées en annexe sont exprimées en euros.

2-2 Modalités de consolidation

2-2-1 Méthodes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles la société-mère assure le contrôle exclusif, directement et indirectement, sont consolidées selon la méthode d'intégration globale. Cette méthode consiste à :

- *Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels.*
- *Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres associés ou actionnaires dits "intérêts minoritaires".*
- *Eliminer les opérations et positions bilantielles entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entités consolidées.*

Les sociétés dans lesquelles la société-mère a une influence notable, directe ou indirecte, sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence (qui consiste à réévaluer dans les comptes de l'entreprise consolidante la valeur des titres de participation, après retraitements éventuels).

2-2-2 Date de clôture des comptes

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux arrêtés le 31 décembre 2019.

Les comptes des entreprises consolidées sont arrêtés à la même date que celle de la société consolidante.

La durée de de l'exercice de toutes les entreprises consolidées est de 12 mois, hormis celles acquises ou cédées en cours d'exercice.

2-3 Méthodes et règles d'évaluation

2-3-1 Retraitement des comptes sociaux

Les retraitements de consolidation ont porté sur l'élimination d'une part, des comptes et opérations réciproques, et d'autre part, des résultats internes à l'ensemble consolidé (dividendes et réévaluations internes le cas échéant).

Les provisions réglementées et la fiscalité différée ont fait l'objet de retraitements.

2-3-2 Méthodes préférentielles

Les options retenues par le groupe en matière d'application des méthodes préférentielles sont les suivantes :

	Oui	Non	Non applicable
Provisionnement des engagements de retraite et avantages similaires à accorder aux salariés	X		
Retraitement des contrats de location financement	X		
Etalement des frais d'émission et des primes de remboursement et d'émission des emprunts obligataires sur la durée de l'emprunt			X
Enregistrement en résultat consolidé des écarts de conversion figurant dans les comptes individuels des entreprises consolidées	X		
Utilisation de la méthode à l'avancement pour les contrats à long terme			X

2-3-3 Modalités de traitement des écarts d'acquisition

Les écarts de "1ère consolidation" constatés à l'occasion des prises de participation (excédent du prix d'acquisition des titres sur la quote-part des capitaux propres retraités à la date d'acquisition) sont imputés en totalité en écarts d'acquisition lorsqu'ils ne peuvent être directement ventilés, de manière fiable, dans les postes du bilan en tant qu'écart de réévaluation.

Conformément à la réglementation de l'ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015, applicable au 1er janvier 2016, le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse documentée des caractéristiques pertinentes de l'opération d'acquisition concernée, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques.
Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti. Dans ce cas, un test de dépréciation est réalisé chaque année.

Lorsqu'il existe, lors de l'acquisition, une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée, ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 10 ans.

Toute modification significative de la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est traitée de manière prospective.

Sauf cas particulier, le groupe considère compte tenu des activités exercées que la durée d'utilité des écarts d'acquisition n'est pas limitée.

Lorsque l'écart d'acquisition est négatif (lorsque le prix d'acquisition des titres est inférieur à la quote-part des capitaux acquis), il est inscrit dans un compte de provisions au passif du bilan et est repris dans le résultat consolidé sur une durée qui dépend des hypothèses retenues lors de l'acquisition.

2-3-4	**Immobilisations incorporelles et corporelles**

Evaluation au coût d'acquisition (prix d'achat + frais accessoires) ou coût de production.

Amortissements pour dépréciation selon le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité :

Logiciels	*1-3 ans*
Constructions	*20-25 ans*
Agencement des constructions	*10-20 ans*
Matériels et outillages	*5 ans*
Installations techniques et divers	*10 ans*
Matériel de transport	*4-5 ans*
Matériel de bureau et informatique	*2-5 ans*
Mobilier	*2-5 ans*

Suivi de la valeur des écarts d'acquisition positifs et assimilés

Un test de dépréciation a été mis en place pour apprécier la juste valeur des actifs et passifs du groupe.

L'application à la clôture de l'exercice des tests de dépréciation n'a pas fait ressortir de perte de valeur des écarts d'acquisition et assimilés.

Contrats de location - financement

Les contrats de location-financement, conformément à la méthode préférentielle du règlement 99-02, sont retraités afin que l'opération se traduise comme une acquisition d'immobilisations à crédit.

Les contrats de location-financement dont la valeur d'origine du bien financé est inférieure à 30 000€ ne font pas l'objet de retraitement du fait de leur caractère non significatif à l'échelle du groupe.

Juste valeur

Des réévaluations ou écarts d'évaluation à l'entrée de périmètre ont été pratiqués (A13).

2-3-5	Titres immobilisés

Valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.
Si la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence.

2-3-6	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 au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Une provision pour 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.

2-3-7	Créances

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.
Pour les créances, une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2-3-8	Titres de placement

Les titres de placement sont enregistrés pour leur prix d'acquisition.
Lorsque la valeur d'inventaire des titres, qui est fonction de leur valeur d'utilité et de leur valeur probable de négociation, est inférieure au prix d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée. Les plus values latentes sur les VMP n'ont pas été comptabilisées.

2-3-9	Subventions d'investissement

La consolidation impose l'élimination de l'incidence sur les comptes des écritures passées pour la seule application des législations fiscales et notamment pour ce qui concerne les subventions d'investissement. Ainsi, les subventions d'investissement sont considérées comme des produits étalés dans le temps, et sont donc comptabilisées en produits constatés d'avance.

2-3-10	Impôts différés

Des impôts différés sont comptabilisés pour tenir compte :

- *Du décalage temporaire, dans les comptes sociaux, entre l'assiette fiscale et le résultat comptable,*
- *Des écritures de retraitement et d'élimination spécifiques à la consolidation*
- *Des déficits fiscaux reportables, dans la mesure où leur imputation sur les bénéfices fiscaux futurs, est probable.*

Les impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporaires provenant de l'écart entre la base fiscale et la base comptable consolidée des actifs et des passifs selon une approche bilantielle avec application du report variable.

Le calcul des impositions différées est effectué à la fin de chaque exercice sur la base du taux d'impôt et des règles fiscales en vigueur à la clôture de l'exercice qui seront applicables lorsque les différences futures se résorberont. Les impôts différés actifs et passifs font l'objet d'une compensation lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

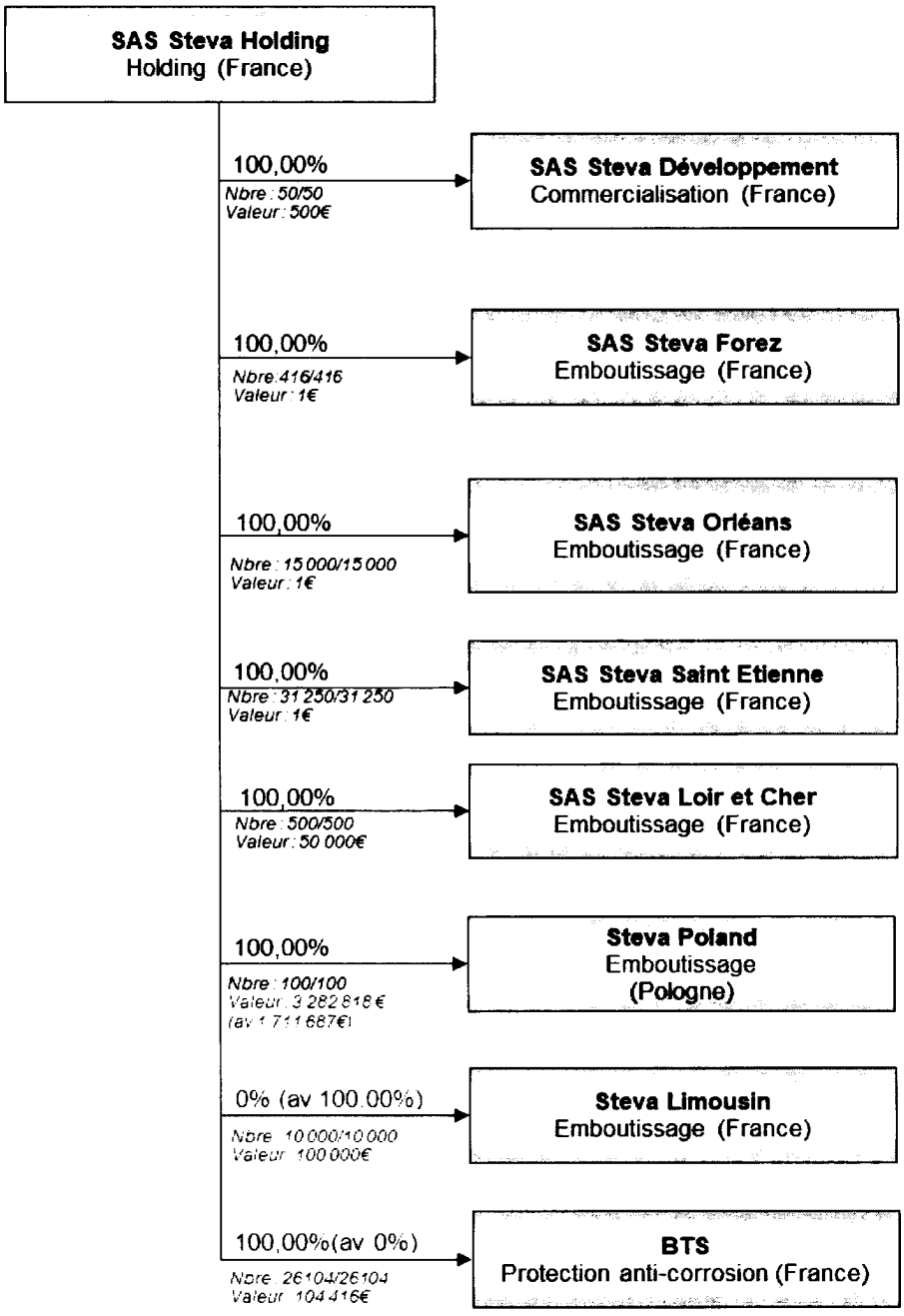
2-3-10	Conversion des comptes des sociétés étrangères

Les comptes des sociétés étrangères (hors zone euro) sont convertis de la manière suivante :

- Les actifs et passifs aux taux de clôture.
- Les postes de situation nette aux taux historique.
- Les postes du compte de résultat aux taux moyen de l'exercice.

3 Informations relatives au périmètre de consolidation

3-1 Organigramme du groupe



3-2 Identification des sociétés consolidées

Sociétés	Siège social	N° SIRET	% d'intérêts	Méthode
Sas Steva	170 avenue du stade 42170 ST JUST ST RAMBERT	802521807 00015	Société mère	Intégration Globale
Sasu Steva Developpement	23 rue Henri Dunant 45 140 ST JEAN DE LA RUELLE	804699759 00010	100,00%	IG
Sasu Steva Forez	Ld Les Places 42 890 SAIL SAINT COUZAN	664500162 00030	100,00%	IG
Sasu Steva Orléans	23 rue Henri Dunant 45 140 ST JEAN DE LA RUELLE	403426943 00011	100,00%	IG
Sas Steva Saint Etienne	ZA Les Planchettes - Chemin des Frères Lumiè 42 110 FEURS	442498341 00019	100,00%	IG
Sas Steva Loir et cher	1 Avenue du Docteur Jeulain 41 800 MONTOIRE SUR LOIR	808745418 00018	100,00%	IG
Steva Poland	SIEDLCE (Pologne)		100,00%	IG
SAS BTS	172 Avenue d'Auvergne 43 100 BRIOUDE	420743981 00029	100,00%	IG

3-3 Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Les sociétés suivantes ont été exclues du périmètre de consolidation :

Société(s) exclue(s)	% d'intérêts	Capitaux propres	Date de clôture	Commentaires

3-4 Entités Ad Hoc

Aucune entité Ad Hoc n' a été identifiée comme faisant partie du groupe.

AF CONSEIL
15 rue Roger Salengro

92130 Issy

BRC
15 allée Isadora Duncan

75015 PARIS

GROUPE STEVA

Société par Actions Simplifiée
Au Capital de 50.000 Euros

Siège social :
170 Avenue du Stade – 42170 SAINT JUST SAINT RAMBERT

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 31 Décembre 2019

* *

*

RAPPORT SUR DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE LA SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

GROUPE STEVA

EXERCICE CLOS LE 31 Décembre 2019

Aux associés,

1 – Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société **GROUPE STEVA SAS** relatifs à l'exercice clos le 31 Décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été arrêtés par le Président sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes 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.

2 - Fondement de l'opinion

1 - 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

2 - Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er Janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note 1.2 de l'annexe des comptes consolidés concernant les faits majeurs de l'exercice.

3 - Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues notamment pour ce qui concerne la valorisation des participations. Dans ce cadre nos travaux ont consisté à prendre connaissance des documents supportant les estimations retenues par votre société, à en examiner le traitement comptable, et à nous assurer du caractère raisonnable des hypothèses retenues et des évaluations qui en résultent.

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.

4 – Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport sur la gestion du groupe

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport sur la gestion du groupe du Président.
S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication dans le rapport de gestion du groupe à l'assemblée appelée à statuer sur les comptes.

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

5 - 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 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 consolidés ont été arrêtés par le Président.

6 - Responsabilités du commissaire 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.

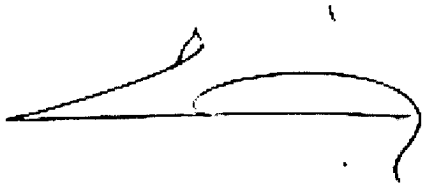
Fait à Paris, le 14 Septembre 2020

AF CONSEIL



Alain FORT
Commissaire aux comptes
Compagnie Régionale de Paris

BRC



Bruno RONGIER
Commissaire aux Comptes
Compagnie Régionale de Paris

GROUPE SECOB

l'Expertise du Conseil

Groupe Steva

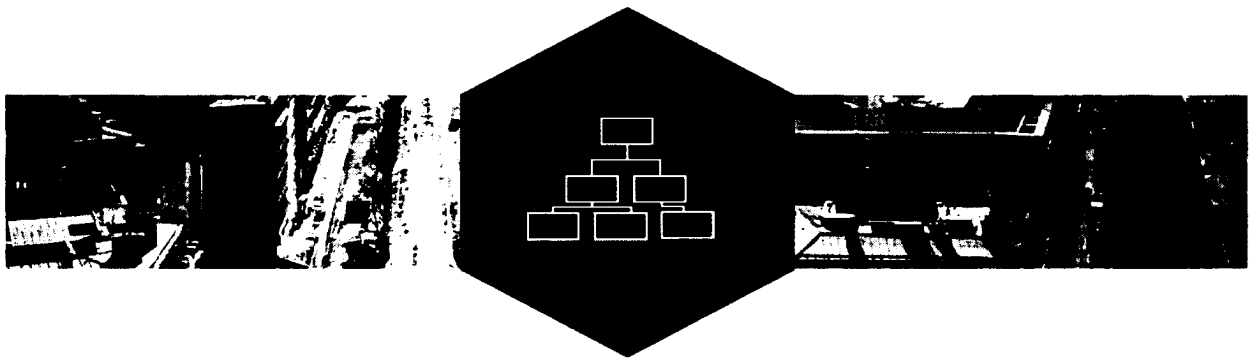
Comptes consolidés au 31/12/2019

Sas Steva

170 avenue du stade

42170 ST JUST ST RAMBERT

Steva



secob.fr | info@secob.fr

Rennes | Nantes | Paris | Lorient | Orléans | Pornic | Montaigu | St Méen le Grand

Sommaire

Compte rendu des travaux	**1**
Bilan consolidé	**2**
Bilan consolidé actif	2
Bilan consolidé passif	3
Compte de résultat consolidé	**4**
Compte de résultat consolidé synthétique	4
Détail du compte de résultat consolidé	5
Analyse des flux de trésorerie	**8**
Marge brute d'autofinancement	8
Tableau de flux de trésorerie consolidé	9
Annexe aux comptes consolidés	
Activité du groupe et événements significatifs de l'exercice	A1
Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux règles et méthodes d'évaluation	A2
Référentiel comptable	*A2*
Modalités de consolidation	*A2*
Méthodes et règles d'évaluation	*A3*
Informations relatives au périmètre de consolidation	A7
Organigramme du groupe	*A7*
Identification des sociétés consolidées	*A8*
Sociétés exclues, entités Ad Hoc	*A9*
Informations permettant la comparabilité des comptes	A10
Variations du périmètre et des % d'intérêts	*A10*
Changements comptables	*A10*
Explications des postes du bilan et du compte de résultat	A11
Postes du bilan consolidé	*A11*
Postes du compte de résultat consolidé	*A18*
Autres informations	A22
Dossier de gestion	
Eléments d'analyse financière	DG1
Contributions au chiffre d'affaires du groupe	DG3
Contributions au résultat du groupe	DG4
Bilan fonctionnel	DG5

Compte rendu des travaux

Mission d'établissement des comptes consolidés

Dans le cadre de la mission d'établissement des comptes consolidés du ***Groupe Steva*** *pour l'exercice* ***du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2019****, les comptes consolidés, ainsi que les notes annexes, sont joints au présent compte rendu des travaux.*

Ils ont été établis à partir des comptes sociaux et des informations fournies par les services de l'entreprise.

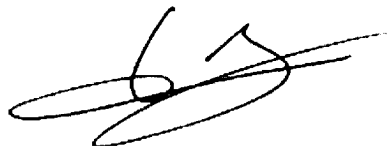
Ces comptes n'ont pas fait l'objet d'une mission normalisée de présentation, d'examen ou d'audit.

Ils se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	25 422 855 €
Chiffre d'affaires	40 439 984 €
Résultat net part du groupe	337 207 €

Fait à Paris,

Pour le Groupe Secob,



Céline DORE
Associée

Bilan consolidé

Bilan consolidé

Bilan consolidé actif		Ref.	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2019	31/12/2018
ECART D'ACQUISITION	**I**	**A11, A12**				
Capital souscrit non appelé	II	A11				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Frais d'établissement		A11				2
Frais de recherche et développement		A11, A12				
Concessions, brevets, droits similaires		A11	138 228	120 128	18 100	42 876
Fonds commercial		A11, A12	99 093	99 092	1	3
Autres immobilisations incorporelles		A11				768
Immobilisations incorporelles en cours		A11	25 343		25 343	12 868
Avances,acomptes immob. incorpor.		A11				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains		A11	260 531	73 141	187 390	115 727
Constructions		A11	4 784 266	976 124	3 808 142	903 982
Installations techniq., matériel, outillage		A11	19 639 277	11 726 434	7 912 843	9 822 124
Autres immobilisations corporelles		A11	1 973 572	1 087 043	886 529	1 394 421
Immobilisations en cours		A11	53 932		53 932	1 960 393
Avances et acomptes		A11				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES						
Titres de participations		A11, A13	1 159		1 159	1 158
Actifs nets en cours de cession		A11				
Participations par mise en équivalence		A11, A14				
Créances rattachées à participations		A11				
Autres titres immobilisés		A11, A13	14 260		14 260	8 834
Prêts		A11	22 392		22 392	
Autres immobilisations financières		A11	117 206	3 038	114 168	229 362
TOTAL III			**27 129 259**	**14 085 000**	**13 044 259**	**14 492 518**
STOCKS ET EN-COURS						
Matières premières, approvisionnemts		A14	2 844 393	120 082	2 724 311	3 051 717
En-cours de production de biens		A14	1 177 011	5 755	1 171 256	2 019 101
En-cours de production de services		A14	32 301		32 301	
Produits intermédiaires et finis		A14	1 874 797	137 278	1 737 519	2 298 332
Marchandises		A14	12 093		12 093	384 129
Avances,acomptes versés/commandes			20 945		20 945	145 203
CREANCES						
Créances clients et comptes rattachés		A14	3 208 578	14 151	3 194 427	2 162 760
Actifs d'impôt différé		A14	301 944		301 944	559 999
Autres créances		A14	1 823 377		1 823 377	3 411 505
DIVERS						
Valeurs mobilières de placement		A14				
Actions propres		A14				
Disponibilités		A14	1 047 437		1 047 437	1 560 837
COMPTES DE REGULARISATION						
Charges constatées d'avance		A14	312 986		312 986	1 013 714
Compte de liaison bilan						
TOTAL IV			**12 655 862**	**277 266**	**12 378 596**	**16 607 297**
Charges à répartir/plsrs exercices	V					
Primes rembourst des obligations	VI					
Ecarts de conversion actif	VII					
Ecarts arrondi actif	VIII					
TOTAL GENERAL (I à VIII)			**39 785 121**	**14 362 266**	**25 422 855**	**31 099 815**

Bilan consolidé

Bilan consolidé passif	Ref.	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel	A15	50 000	50 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	A15		
Ecarts de réévaluation groupe	A15	2 051 122	2 051 122
Réserve légale	A15	5 000	5 000
Autres réserves	A15	628 496	
Réserve du groupe	A15	-2 231 474	-888 015
Ecarts de conversion groupe	A15	5 974	-14 862
Report à nouveau	A15		-441 292
RESULTAT GROUPE	A15	337 207	-273 670
Subventions d'investissements			
Amortissement dérogatoires			
Autres provisions réglementées			
TOTAL I		**846 325**	**488 283**
INTERETS MINORITAIRES			
Intérêts hors groupe	A15		
Résultat hors groupe	A15		
TOTAL II			
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL III			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour acquisitions de titres	A16	1 554 881	
Provisions pour risques	A16	324 980	1 343 319
Provisions pour charges	A16	892 844	1 596 207
Provisions pour passif d'impôt différé	A16	759 276	
TOTAL IV		**3 531 981**	**2 939 526**
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles	A17		
Autres emprunts obligataires	A17	2 000 000	2 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	A17	2 009 249	3 212 339
Concours bancaires courants	A17	37 784	126 496
Emprunts en crédit bail	A17	2 186 313	4 771 859
Emprunts et dettes financières divers	A17		
Passif nets en cours de cession	A17		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	A17	16 170	440 363
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	A17	6 654 414	5 098 131
Dettes fiscales et sociales	A17	3 093 316	4 714 709
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	A17	5 671	21 675
Autres dettes	A17	4 983 807	7 180 458
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance	A17	57 826	105 978
TOTAL V		**21 044 550**	**27 672 008**
Ecarts de conversion passif	VI		
Ecart arrondi passif	VII	-1	-2
TOTAL GENERAL (I à VII)		**25 422 855**	**31 099 815**

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat consolidé synthétique	Ref.	31/12/2019	%	31/12/2018	%
Produits d'exploitation					
Ventes de marchandises		1 284 513	3,2%	4 538 016	7,9%
Production vendue		39 155 471	96,8%	53 115 946	92,1%
Montant net du chiffre d'affaires	**A22**	**40 439 984**	**100,0%**	**57 653 962**	**100,0%**
Consommations de m/ses et matières					
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		629 454	1,6%	5 480 773	9,5%
Variation de stock de marchandises		206 501	0,5%	-2 906 509	-5,0%
Achats de matières premières et autres appro.		16 616 093	41,1%	20 760 601	36,0%
Variation de stock matières premières et appro.		-96 291	-0,2%	969 229	1,7%
Sous traitance directe		5 557 566	13,7%	7 305 303	12,7%
Total		**22 913 323**	**56,7%**	**31 609 397**	**54,8%**
Marge sur marchandises et matières		**17 526 661**	**43,3%**	**26 044 565**	**45,2%**
Autres produits d'exploitation					
Production stockée		-575 444	-1,4%	-126 313	-0,2%
Production immobilisée		39 198	0,1%		
Subventions d'exploitation					
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	A19	830 337	2,1%	1 473 998	2,6%
Autres produits		13 985	0,0%	76 329	0,1%
Total		**308 076**	**0,8%**	**1 424 014**	**2,5%**
Autres charges d'exploitation					
Autres achats et charges externes		6 710 212	16,6%	8 726 353	15,1%
Impôts, taxes et versements assimilés		572 319	1,4%	759 974	1,3%
Charges de personnel	A18	9 620 544	23,8%	16 453 051	28,5%
Dotations aux amortissements et provisions	A19	1 537 129	3,8%	2 187 179	3,8%
Autres charges		64 164	0,2%	131 974	0,2%
Total		**18 504 368**	**45,8%**	**28 258 531**	**49,0%**
Résultat d'exploitation		**-669 631**	**-1,7%**	**-789 952**	**-1,4%**
Bénéfice attribué ou perte transférée					
Perte supportée ou bénéfice transféré					
Produits financiers	A19	12 829	0,0%	14 633	0,0%
Charges financières	A19	503 986	1,2%	567 816	1,0%
Résultat financier		**-491 157**	**-1,2%**	**-553 183**	**-1,0%**
Résultat courant des stés intégrées		**-1 160 788**	**-2,9%**	**-1 343 135**	**-2,3%**
Produits exceptionnels	A20	818 994	2,0%	5 277 081	9,2%
Charges exceptionnelles	A20	-976 777	-2,4%	5 218 535	9,1%
Résultat exceptionnel		**1 795 771**	**4,4%**	**58 546**	**0,1%**
Impôts sur les résultats	A20	297 774	0,7%	-1 010 921	-1,8%
Liaison - Résultat		-2	0,0%	-2	0,0%
Résultat des sociétés intégrées		**337 207**	**0,8%**	**-273 670**	**-0,5%**
Résultat des sociétés mises en équivalence					
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions	A19				
Résultat d'ensemble consolidé		**337 207**	**0,8%**	**-273 670**	**-0,5%**
Intérêts des minoritaires					
Résultat groupe		**337 207**	**0,8%**	**-273 670**	**-0,5%**
Résultat par action		*67,44140*		*-54,73400*	
Résultat dilué par action		*67,44140*		*-54,73400*	
Rt / action avant dot. amort. écarts d'acqu.		*67,44140*		*-54,73400*	

Compte de résultat consolidé

Détail du compte de résultat consolidé	31/12/2019	%	31/12/2018	%	Variation	Var %
Produits d'exploitation						
Ventes de marchandises	1 284 513	3,2%	4 538 016	7,9%	-3 253 503	353,3%
Production vendue	39 155 471	96,8%	53 115 946	92,1%	-13 960 475	135,7%
Montant net du chiffre d'affaires	**40 439 984**	**100,0%**	**57 653 962**	**100,0%**	**-17 213 978**	**142,6%**
Consommations de m/ses et matières						
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	629 454	1,6%	5 480 773	9,5%	-4 851 319	870,7%
Variation de stock de marchandises	206 501	0,5%	-2 906 509	-5,0%	3 113 010	-1407,5%
Achats de matières premières et autres appro.	16 616 093	41,1%	20 760 601	36,0%	-4 144 508	124,9%
Variation de stock matières premières et appro.	-96 291	-0,2%	969 229	1,7%	-1 065 520	-1006,6%
Sous traitance directe	5 557 566	13,7%	7 305 303	12,7%	-1 747 737	131,4%
Total	**22 913 323**	**56,7%**	**31 609 397**	**54,8%**	**-8 696 074**	**138,0%**
Marge sur marchandises et matières	**17 526 661**	**43,3%**	**26 044 565**	**45,2%**	**-8 517 904**	**148,6%**
Autres produits d'exploitation						
Production stockée	-575 444	-1,4%	-126 313	-0,2%	-449 131	22,0%
Production immobilisée	39 198	0,1%			39 198	
Subventions d'exploitation						
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	830 337	2,1%	1 473 998	2,6%	-643 661	177,5%
Autres produits	13 985	0,0%	76 329	0,1%	-62 344	545,8%
Total	**308 076**	**0,8%**	**1 424 014**	**2,5%**	**-1 115 938**	**462,2%**
Autres charges d'exploitation						
Achats non stockés de matière et fournitures	*1 371 403*	*3,4%*	*1 301 135*	*2,3%*	*70 268*	*94,9%*
Sous traitance générale	*621 121*	*1,5%*	*127 850*	*0,2%*	*493 271*	*20,6%*
Redevances de crédit bail	*24 272*	*0,1%*	*49 533*	*0,1%*	*-25 261*	*204,1%*
Locations	*608 407*	*1,5%*	*1 045 299*	*1,8%*	*-436 892*	*171,8%*
Entretien et maintenance	*1 019 639*	*2,5%*	*1 240 946*	*2,2%*	*-221 307*	*121,7%*
Assurances	*229 342*	*0,6%*	*360 314*	*0,6%*	*-130 972*	*157,1%*
Services extérieurs divers (doc...)	*9 609*	*0,0%*	*3 318*	*0,0%*	*6 291*	*34,5%*
Personnel extérieur	*961 721*	*2,4%*	*1 605 825*	*2,8%*	*-644 104*	*167,0%*
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	*642 153*	*1,6%*	*806 944*	*1,4%*	*-164 791*	*125,7%*
Publicité, relations publiques	*1 190*	*0,0%*	*12 783*	*0,0%*	*-11 593*	*1074,2%*
Transports de biens et transports collectifs du personnel	*860 848*	*2,1%*	*1 746 509*	*3,0%*	*-885 661*	*202,9%*
Déplacements, missions et réceptions	*201 585*	*0,5%*	*221 098*	*0,4%*	*-19 513*	*109,7%*
Frais postaux et télécommunications	*65 047*	*0,2%*	*84 824*	*0,1%*	*-19 777*	*130,4%*
Services bancaires	*45 278*	*0,1%*	*103 023*	*0,2%*	*-57 745*	*227,5%*
Autres services extérieurs divers (cotisations...)	*48 597*	*0,1%*	*16 952*	*0,0%*	*31 645*	*34,9%*
Autres achats et charges externes	6 710 212	16,6%	8 726 353	15,1%	-2 016 141	130,0%

Compte de résultat consolidé

Détail du compte de résultat consolidé	31/12/2019	%	31/12/2018	%	Variation	Var %
Impôts, taxes et versements assimilés	572 319	1,4%	759 974	1,3%	-187 655	132,8%
*Salaires et traitements**	*6 768 691*	*16,7%*	*11 932 382*	*20,7%*	*-5 163 691*	*176,3%*
*(*Dont participation des salariés)*			*594 825*	*1,0%*	*-594 825*	
Charges sociales	*2 851 853*	*7,1%*	*4 520 669*	*7,8%*	*-1 668 816*	*158,5%*
Charges de personnel	9 620 544	23,8%	16 453 051	28,5%	-6 832 507	171,0%
Dotations aux amortissements immobilisations	*1 227 370*	*3,0%*	*1 844 423*	*3,2%*	*-617 053*	*150,3%*
Dotations aux provisions immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant	*262 493*	*0,6%*	*339 768*	*0,6%*	*-77 275*	*129,4%*
Dotations aux provisions pour risques et charges	*47 266*	*0,1%*	*2 988*	*0,0%*	*44 278*	*6,3%*
Dotations aux amortissements et provisions	1 537 129	3,8%	2 187 179	3,8%	-650 050	142,3%
Autres charges	64 164	0,2%	131 974	0,2%	-67 810	205,7%
Total	**18 504 368**	**45,8%**	**28 258 531**	**49,0%**	**-9 754 163**	**152,7%**
Résultat d'exploitation	**-669 631**	**-1,7%**	**-789 952**	**-1,4%**	**120 321**	**118,0%**
Bénéfice attribué ou perte transférée						
Perte supportée ou bénéfice transféré						
Produits financiers de participations						
Prod. des autres val. Mob. et créances de l'actif immo.						
Autres intérêts et produits assimilés	*5 891*	*0,0%*	*6 053*	*0,0%*	*-162*	*102,7%*
Reprises sur provisions, transferts charges						
Différences positives de change	*6 938*	*0,0%*	*8 580*	*0,0%*	*-1 642*	*123,7%*
Prod. nets sur cessions de valeurs mob. de placemt						
Ecarts de conversion						
Produits financiers	12 829	0,0%	14 633	0,0%	-1 804	114,1%
Dotations financières aux amortissements et provis.						
Intérêts et charges assimilées	*471 544*	*1,2%*	*507 252*	*0,9%*	*-35 708*	*107,6%*
Différences négatives de change	*32 439*	*0,1%*	*60 569*	*0,1%*	*-28 130*	*186,7%*
Charges net. sur cessions de valeurs mob. de placemt						
Ecarts de conversion	*3*	*0,0%*	*-5*	*0,0%*	*8*	*-166,7%*
Charges financières	503 986	1,2%	567 816	1,0%	-63 830	112,7%
Résultat financier	**-491 157**	**-1,2%**	**-553 183**	**-1,0%**	**62 026**	**112,6%**
Résultat courant des stés intégrées	**-1 160 788**	**-2,9%**	**-1 343 135**	**-2,3%**	**182 347**	**115,7%**

Compte de résultat consolidé

Détail du compte de résultat consolidé	31/12/2019	%	31/12/2018	%	Variation	Var %
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	*35 739*	*0,1%*	*187 055*	*0,3%*	*-151 316*	*523,4%*
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	*409 401*	*1,0%*	*4 823 889*	*8,4%*	*-4 414 488*	*1178,3%*
Reprises provisions, transferts charges	*373 854*	*0,9%*	*266 137*	*0,5%*	*107 717*	*71,2%*
Produits exceptionnels	818 994	2,0%	5 277 081	9,2%	-4 458 087	644,3%
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	*468 571*	*1,2%*	*570 888*	*1,0%*	*-102 317*	*121,8%*
Autres charges exceptionnelles sur opér. en capital	*-1 503 928*	*-3,7%*	*3 941 461*	*6,8%*	*-5 445 389*	*-262,1%*
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	*58 580*	*0,1%*	*706 186*	*1,2%*	*-647 606*	*1205,5%*
Charges exceptionnelles	-976 777	-2,4%	5 218 535	9,1%	-6 195 312	-534,3%
Résultat exceptionnel	**1 795 771**	**4,4%**	**58 546**	**0,1%**	**1 737 225**	**3,3%**
Impôts dus sur les bénéfices (comptes sociaux)	*39 721*	*0,1%*	*-1 060 066*	*-1,8%*	*1 099 787*	#######
Impôts différés	*258 053*	*0,6%*	*49 145*	*0,1%*	*208 908*	*19,0%*
Impôts sur les résultats	297 774	0,7%	-1 010 921	-1,8%	1 308 695	-339,5%
Liaison - Résultat	-2	0,0%	-2	0,0%		100,0%
Résultat des sociétés intégrées	**337 207**	**0,8%**	**-273 670**	**-0,5%**	**610 877**	**-81,2%**
Résultat des sociétés mises en équivalence						
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions						
Résultat d'ensemble consolidé	**337 207**	**0,8%**	**-273 670**	**-0,5%**	**610 877**	**-81,2%**
Intérêts des minoritaires						
Résultat groupe	**337 207**	**0,8%**	**-273 670**	**-0,5%**	**610 877**	**-81,2%**

Résultat par action	*67,44140*		*-54,73400*	
Résultat dilué par action	*67,44140*		*-54,73400*	
Rt / action avant dot. amort. écarts d'acqu.	*67,44140*		*-54,73400*	

Analyse des flux de trésorerie

Analyse des flux de trésorerie

Marge brute d'autofinancement	31/12/2019		31/12/2018	
Ventes de marchandises	1 284 513	3,2%	4 538 016	7,9%
Production vendue	39 155 471	96,8%	53 115 946	92,1%
Montant net du chiffre d'affaires	**40 439 984**	**100,0%**	**57 653 962**	**100,0%**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	629 454	1,6%	5 480 773	9,5%
Variation de stock de marchandises	206 501	0,5%	-2 906 509	-5,0%
Achats de matières premières et autres appro.	16 616 093	41,1%	20 760 601	36,0%
Variation de stock matières premières et appro.	-96 291	-0,2%	969 229	1,7%
Sous traitance directe	5 557 566	13,7%	7 305 303	12,7%
Marge sur marchandises et matières	**17 526 661**	**43,3%**	**26 044 565**	**45,2%**
Production stockée (+)	-575 444	-1,4%	-126 313	-0,2%
Production immobilisée (+)	39 198	0,1%		
Autres achats et charges externes (-)	6 710 212	16,6%	8 726 353	15,1%
Valeur ajoutée	**10 280 203**	**25,4%**	**17 191 899**	**29,8%**
Subventions d'exploitation (+)				
Impôts, taxes et versements assimilés (-)	572 319	1,4%	759 974	1,3%
Charges de personnel (-)	9 620 544	23,8%	16 453 051	28,5%
Excédent brut d'exploitation	**87 340**	**0,2%**	**-21 126**	**0,0%**
Reprises sur provisions pour actif circulant (+)	262 698	0,6%	385 753	0,7%
Transfert de charges (+)	564 651	1,4%	932 282	1,6%
Autres produits (+)	13 985	0,0%	76 329	0,1%
Dotations aux provisions sur actif circulant (-)	262 493	0,6%	339 768	0,6%
Autres charges (-)	64 164	0,2%	131 974	0,2%
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie (expl)	-4	0,0%	-9	0,0%
EBE corrigé	**602 013**	**1,5%**	**901 487**	**1,6%**
Produits financiers (+)	12 829	0,0%	14 633	0,0%
Charges financières (-)	503 986	1,2%	567 816	1,0%
Produits exceptionnels (+)	35 739	0,1%	236 963	0,4%
Charges exceptionnelles (-)	1 059 043	2,6%	2 143 912	3,7%
Autres élémts sans incid. sur la trésorerie (fin+except)			-3 217	0,0%
Impôts dus sur les bénéfices (comptes sociaux) (-)	39 721	0,1%	-1 060 066	-1,8%
Marge brute d'autofinancement	**-952 169**	**-2,4%**	**-501 796**	**-0,9%**
Reprises sur provisions pour actif circulant (-)	262 698	0,6%	385 753	0,7%
Dotations aux provisions sur actif circulant (+)	262 493	0,6%	339 768	0,6%
Capacité d'autofinancement	**-952 374**	**-2,4%**	**-547 781**	**-1,0%**

EBITDA	**601 808**	**1,5%**	**855 502**	**1,5%**

Analyse des flux de trésorerie

Tableau de flux de trésorerie consolidé	31/12/2019	31/12/2018
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	***337 207***	***-273 670***
Elimination des charges et produits d'exploitation sans incidence sur la trésorerie :		
- Amortissements et provisions	956 372	2 167 504
- Variation des impôts différés	258 053	49 145
- Plus values de cessions	-2 503 801	-2 441 558
- Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie		-3 217
Marge Brute d'Autofinancement des sociétés intégrées	***-952 169***	***-501 796***
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	4 467 922	-2 810 434
Variation des stocks	*736 601*	*1 195 796*
Variation des créances	*-1 061 665*	*452 119*
Variation des dettes	*4 792 986*	*-4 458 349*
Flux net de trésorerie généré par l'activité	**3 515 753**	**-3 312 230**
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations	-685 853	-1 727 575
Cessions d'immobilisations	471 951	458 887
Incidence des variations de périmètre (1)	-1 543 236	4 357 433
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**-1 757 138**	**3 088 745**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentations de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts		3 200 000
Remboursements d'emprunts	-2 183 415	-2 158 843
Flux divers liés aux opérations de financement		-871 762
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**-2 183 415**	**169 395**
Variation de trésorerie		
Trésorerie d'ouverture	1 434 341	1 489 988
Trésorerie de clôture	1 009 653	1 434 341
Incidence des variations de cours des devises	112	-1 557
Variation de trésorerie	**-424 800**	**-54 090**

(1) Incidence des variations de périmètre :		
Montant décaissé par le groupe pour la prise de contrôle (-), montant encaissé (+) :	-1 224 050	4 366 000
Trésorerie des filiales contrôlées :	-319 186	-8 567
Incidence sur la trésorerie du groupe	-1 543 236	4 357 433

Annexe aux comptes consolidés

1 Activité du groupe et événements significatifs de l'exercice

1-1 Descriptif de l'activité du groupe

Le groupe Steva a pour activité principale l'emboutissage de pièces métalliques.

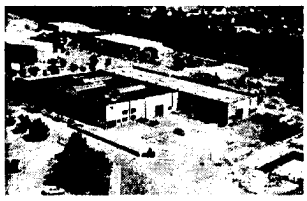
1-2 Faits majeurs de l'exercice

La procédure de sauvegarde initiée en avril 2018, s'est achevée en septembre 2019.

La société Steva Limousin, en cours de liquidation, a été déconsolidée au 01/01/2019.

Fin 2019, le groupe a procédé à l'acquisition de 100% des titres de la société BTS, spécialisée dans la protection anti-corrosion.





2 *Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation, et aux règles et méthodes d'évaluation*

2-1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables généralement admis en France.

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions de la loi n°85-11 du 3 janvier 1985, décret d'application du 17 février 1986 et au règlement n°99-02 du Comité de Réglementation Comptable relatif aux comptes consolidés homologué le 22 juin 1999.

Les présents comptes consolidés sont établis en euros. De même, sauf mention contraire, les données présentées en annexe sont exprimées en euros.

2-2 Modalités de consolidation

2-2-1 Méthodes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles la société-mère assure le contrôle exclusif, directement et indirectement, sont consolidées selon la méthode d'intégration globale. Cette méthode consiste à :

- *Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels.*
- *Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres associés ou actionnaires dits "intérêts minoritaires".*
- *Eliminer les opérations et positions bilantielles entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entités consolidées.*

Les sociétés dans lesquelles la société-mère a une influence notable, directe ou indirecte, sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence (qui consiste à réévaluer dans les comptes de l'entreprise consolidante la valeur des titres de participation, après retraitements éventuels).

2-2-2 Date de clôture des comptes

Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux arrêtés le 31 décembre 2019.

Les comptes des entreprises consolidées sont arrêtés à la même date que celle de la société consolidante.

La durée de de l'exercice de toutes les entreprises consolidées est de 12 mois, hormis celles acquises ou cédées en cours d'exercice.

2-3 Méthodes et règles d'évaluation

2-3-1 Retraitement des comptes sociaux

Les retraitements de consolidation ont porté sur l'élimination d'une part, des comptes et opérations réciproques, et d'autre part, des résultats internes à l'ensemble consolidé (dividendes et réévaluations internes le cas échéant).

Les provisions réglementées et la fiscalité différée ont fait l'objet de retraitements.

2-3-2 Méthodes préférentielles

Les options retenues par le groupe en matière d'application des méthodes préférentielles sont les suivantes :

	Oui	Non	Non applicable
Provisionnement des engagements de retraite et avantages similaires à accorder aux salariés	X		
Retraitement des contrats de location financement	X		
Etalement des frais d'émission et des primes de remboursement et d'émission des emprunts obligataires sur la durée de l'emprunt			X
Enregistrement en résultat consolidé des écarts de conversion figurant dans les comptes individuels des entreprises consolidées	X		
Utilisation de la méthode à l'avancement pour les contrats à long terme			X

2-3-3 Modalités de traitement des écarts d'acquisition

Les écarts de "1ère consolidation" constatés à l'occasion des prises de participation (excédent du prix d'acquisition des titres sur la quote-part des capitaux propres retraités à la date d'acquisition) sont imputés en totalité en écarts d'acquisition lorsqu'ils ne peuvent être directement ventilés, de manière fiable, dans les postes du bilan en tant qu'écart de réévaluation.

Conformément à la réglementation de l'ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015, applicable au 1er janvier 2016, le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse documentée des caractéristiques pertinentes de l'opération d'acquisition concernée, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques.
Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti. Dans ce cas, un test de dépréciation est réalisé chaque année.

Lorsqu'il existe, lors de l'acquisition, une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée, ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 10 ans.

Toute modification significative de la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est traitée de manière prospective.

Sauf cas particulier, le groupe considère compte tenu des activités exercées que la durée d'utilité des écarts d'acquisition n'est pas limitée.

Lorsque l'écart d'acquisition est négatif (lorsque le prix d'acquisition des titres est inférieur à la quote-part des capitaux acquis), il est inscrit dans un compte de provisions au passif du bilan et est repris dans le résultat consolidé sur une durée qui dépend des hypothèses retenues lors de l'acquisition.

2-3-4	**Immobilisations incorporelles et corporelles**

Evaluation au coût d'acquisition (prix d'achat + frais accessoires) ou coût de production.

Amortissements pour dépréciation selon le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue, et en accord avec les pratiques professionnelles du secteur d'activité :

Logiciels	*1-3 ans*
Constructions	*20-25 ans*
Agencement des constructions	*10-20 ans*
Matériels et outillages	*5 ans*
Installations techniques et divers	*10 ans*
Matériel de transport	*4-5 ans*
Matériel de bureau et informatique	*2-5 ans*
Mobilier	*2-5 ans*

Suivi de la valeur des écarts d'acquisition positifs et assimilés

Un test de dépréciation a été mis en place pour apprécier la juste valeur des actifs et passifs du groupe.

L'application à la clôture de l'exercice des tests de dépréciation n'a pas fait ressortir de perte de valeur des écarts d'acquisition et assimilés.

Contrats de location - financement

Les contrats de location-financement, conformément à la méthode préférentielle du règlement 99-02, sont retraités afin que l'opération se traduise comme une acquisition d'immobilisations à crédit.

Les contrats de location-financement dont la valeur d'origine du bien financé est inférieure à 30 000€ ne font pas l'objet de retraitement du fait de leur caractère non significatif à l'échelle du groupe.

Juste valeur

Des réévaluations ou écarts d'évaluation à l'entrée de périmètre ont été pratiqués (A13).

2-3-5	Titres immobilisés

Valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.
Si la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence.

2-3-6	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 au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Une provision pour 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.

2-3-7	Créances

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale.
Pour les créances, une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2-3-8	Titres de placement

Les titres de placement sont enregistrés pour leur prix d'acquisition.
Lorsque la valeur d'inventaire des titres, qui est fonction de leur valeur d'utilité et de leur valeur probable de négociation, est inférieure au prix d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée. Les plus values latentes sur les VMP n'ont pas été comptabilisées.

2-3-9	Subventions d'investissement

La consolidation impose l'élimination de l'incidence sur les comptes des écritures passées pour la seule application des législations fiscales et notamment pour ce qui concerne les subventions d'investissement. Ainsi, les subventions d'investissement sont considérées comme des produits étalés dans le temps, et sont donc comptabilisées en produits constatés d'avance.

2-3-10	Impôts différés

Des impôts différés sont comptabilisés pour tenir compte :

- *Du décalage temporaire, dans les comptes sociaux, entre l'assiette fiscale et le résultat comptable,*
- *Des écritures de retraitement et d'élimination spécifiques à la consolidation*
- *Des déficits fiscaux reportables, dans la mesure où leur imputation sur les bénéfices fiscaux futurs, est probable.*

Les impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporaires provenant de l'écart entre la base fiscale et la base comptable consolidée des actifs et des passifs selon une approche bilantielle avec application du report variable.

Le calcul des impositions différées est effectué à la fin de chaque exercice sur la base du taux d'impôt et des règles fiscales en vigueur à la clôture de l'exercice qui seront applicables lorsque les différences futures se résorberont. Les impôts différés actifs et passifs font l'objet d'une compensation lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

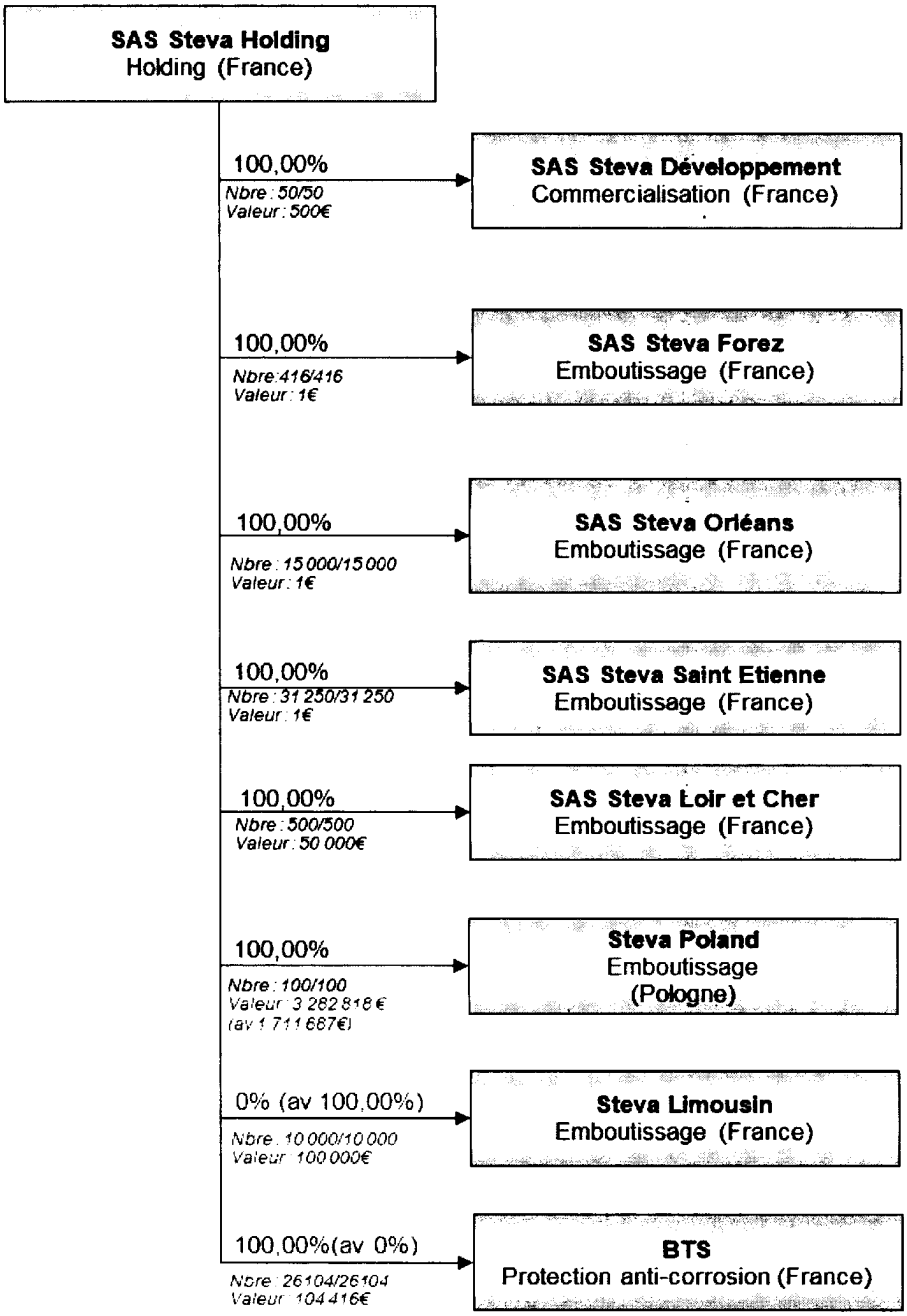
2-3-10	Conversion des comptes des sociétés étrangères

Les comptes des sociétés étrangères (hors zone euro) sont convertis de la manière suivante :

- Les actifs et passifs aux taux de clôture.
- Les postes de situation nette aux taux historique.
- Les postes du compte de résultat aux taux moyen de l'exercice.

3 Informations relatives au périmètre de consolidation

3-1 Organigramme du groupe



3-2 Identification des sociétés consolidées

Sociétés	Siège social	N° SIRET	% d'intérêts	Méthode
Sas Steva	170 avenue du stade 42170 ST JUST ST RAMBERT	802521807 00015	Société mère	Intégration Globale
Sasu Steva Developpement	23 rue Henri Dunant 45 140 ST JEAN DE LA RUELLE	804699759 00010	100,00%	IG
Sasu Steva Forez	Ld Les Places 42 890 SAIL SAINT COUZAN	664500162 00030	100,00%	IG
Sasu Steva Orléans	23 rue Henri Dunant 45 140 ST JEAN DE LA RUELLE	403426943 00011	100,00%	IG
Sas Steva Saint Etienne	ZA Les Planchettes - Chemin des Frères Lumiè 42 110 FEURS	442498341 00019	100,00%	IG
Sas Steva Loir et cher	1 Avenue du Docteur Jeulain 41 800 MONTOIRE SUR LOIR	808745418 00018	100,00%	IG
Steva Poland	SIEDLCE (Pologne)		100,00%	IG
SAS BTS	172 Avenue d'Auvergne 43 100 BRIOUDE	420743981 00029	100,00%	IG

3-3 Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Les sociétés suivantes ont été exclues du périmètre de consolidation :

Société(s) exclue(s)	% d'intérêts	Capitaux propres	Date de clôture	Commentaires

3-4 Entités Ad Hoc

Aucune entité Ad Hoc n' a été identifiée comme faisant partie du groupe.

4 *Informations permettant la comparabilité des comptes*

4-1 Informations relatives aux variations de périmètre et des % d'intérêts

4-1-1 Variations de périmètre

Date entrée	Date sortie	Nom de la société	Commentaires
	01/01/19	SAS Steva Limousin	Liquidation
31/12/19		SAS BTS	Acquisition

4-1-2 Variations des pourcentages d'intérêts

Nom de la société	% à nouveaux	% clôture	Variation
SAS Steva Limousin	100,00%		-100,00%
SAS BTS		100,00%	100,00%

4-1-3 Comparabilité des comptes

Comme évoqué en 1-2, il a été précoédé à la déconsolidation de Steva Limousin au 01/01/2019.
Par la SAS BTS a été intégrée au périmètre de consolidation au 31/12/2019.
Hormis cet événement, aucun élément n'altère la comparabilité des comptes.

4-2 Changements comptables

Changements de méthodes

Aucun changement de méthodes.

Changements de modalités d'application ou d'estimations

Aucun changement de modalités d'application ou d'estimations.

Corrections d'erreurs

Aucune correction d'erreur significative.

5 Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

5-1 Postes du bilan consolidé

5-1-1 Actif

Immobilisations et amortissements

Immobilisations brutes	Ouverture 31/12/2018	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres variations	Clôture 31/12/2019
Ecarts d'acquisition						
Capital souscrit non appelé						
Immobilisations incorporelles	393 406	13 057	23 500	-100 317	-19 982	262 664
Ensembles immobiliers	*1 914 502*	*21 896*		*3 107 910*	*489*	*5 044 797*
Matériels, outillages, inst.techn.	*17 893 205*	*141 299*	*734 026*	*156 165*	*2 182 634*	*19 639 277*
Autres immobilisat° corporelles	*4 926 870*	*509 331*	*166 097*	*-1 073 512*	*-2 169 088*	*2 027 504*
Immobilisations corporelles	24 734 577	672 526	900 123	2 190 563	14 035	26 711 578
Immobilisations financières	239 355	270	62 550	-22 058		155 017
Actif immobilisé brut	**25 367 338**	**685 853**	**986 173**	**2 068 188**	**-5 947**	**27 129 259**
Amortissements et dépréciations	Ouverture 31/12/2018	Augmentation	Diminution	Variation de périmètre	Autres variations	Clôture 31/12/2019
Ecarts d'acquisition						
Immobilisations incorporelles	336 889	12 917	23 499	-87 105	-19 982	219 220
Ensembles immobiliers	*894 793*	*81 138*		*73 141*	*193*	*1 049 265*
Matériels, outillages, inst.techn.	*8 071 081*	*1 001 131*	*304 829*	*2 954 826*	*4 225*	*11 726 434*
Autres immobilisat° corporelles	*1 572 056*	*132 180*	*167 598*	*-449 618*	*23*	*1 087 043*
Immobilisations corporelles	10 537 930	1 214 449	472 427	2 578 349	4 441	13 862 742
Immobilisations financières				3 038		3 038
Amort. et dépréciations	**10 874 819**	**1 227 366**	**495 926**	**2 494 282**	**-15 541**	**14 085 000**
Actif immobilisé net	**14 492 519**	**-541 513**	**490 247**	**-426 094**	**9 594**	**13 044 259**

Ecarts d'acquisition positifs et assimilés

Ecarts d'acquisition issus d'une entrée de périmètre						
Société		Ecart d'acquisition	Amorti début ex.	Dotation amort.	Amorti fin d'exercice	Ecart d'acquisit° net

Fonds de commerce assimilés à des écarts d'acquisition (maintenus dans le poste FDC)						
Société	Libellé FDC	FDC Brut	Amorti début ex.	Dotation amort.	Amorti fin d'exercice	FDC net
Sas Steva Saint Etienne		20 000		20 000	20 000	
		20 000		**20 000**	**20 000**	

Actifs immobilisés significatifs pris en location financement

	31/12/2019
Immobilisations incorporelles	
Terrains	
Constructions	854 000
Matériel industriel	4 879 258
Matériel de transport	
Autres immobilisations corporelles	
Total valeur brute	5 733 258
Total des amortissements	3 928 971
Total valeurs nettes	1 804 287
Emprunts restant à rembourser	2 186 313
Dont à moins d'1 an	283 709
Dont de 1 an à 5 ans	1 223 048
Dont + de 5 ans	679 555

Les actifs ont été retraités conformément aux règlements CRC 2002-10 et 2004-06.

Ecarts d'évaluation

Les éléments réévalués se décomposent de la manière suivante :

Société - Objet	Ecart d'évaluat° brut
Sasu Steva Orléans	1 819 471
Sas Steva Saint Etienne	1 308 000
SAS BTS	2 811 324
	5 938 795

Titres immobilisés

Les titres apparaissant au sein de ce poste correspondent à des détentions marginales dans les entités concernées.

Société	Valeur nette comptable des titres	Fraction du capital détenue	Capitaux propres	Dont résultat du dernier exercice	Date de clôture du dernier exercice
Caisse mutuelle garanties	9 992				
Divers, parts sociales	5 427				
	15 419				

Titres mis en équivalence

Société	Ouverture 31/12/2018	Augmentation - Diminution	Autres variations	Net clôture 31/12/2019	Contribution aux capitaux propres	Dont contribution au résultat

Stocks et en cours

Stocks et en cours	Brut	Dépréciation	Net N	Net N-1
Matières premières	2 844 393	120 082	2 724 311	3 051 717
En cours de production	1 209 312	5 755	1 203 557	2 019 101
Produits intermédiaires et finis	1 874 797	137 278	1 737 519	2 298 332
Marchandises	12 093		12 093	384 129
	5 940 595	**263 115**	**5 677 480**	**7 753 279**

Créances

Ventilation des créances nettes	Total N	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Avances,acomptes versés/commandes	20 945	20 945		
Créances clients et comptes rattachés	3 194 427	3 194 427		
Actifs d'impôt différé	301 944		301 944	
Autres créances	1 823 377	1 823 377		
Capital souscrit et appelé, non versé				
Charges constatées d'avance	312 986	312 986		
Charges à répartir/plsrs exercices				
Ecarts arrondi actif				
	5 653 679	**5 351 735**	**301 944**	

Actifs d'impôts différés

			Variation de l'exercice	
Ventilation des impôts différés par nature	31/12/2019	31/12/2018	Résultat	Autres
Différences temporaires, retr.de conso.	301 944	556 465	-254 521	
Reports fiscaux déficitaires		3 534	-3 534	
	301 944	**559 999**	**-258 055**	

Disponibilités et valeurs mobilières de placement

Décomposition par niveau de liquidité	*< 3 mois*	*> 3 mois*	Total N	Total N-1
Portefeuille titres				
Disponibilités	*1 047 437*		1 047 437	1 560 837
	1 047 437		**1 047 437**	**1 560 837**

5-1-2	**Passif**

Capitaux propres

La composition du capital social est la suivante :

	31/12/2019	31/12/2018
Nombre de titres	5 000	5 000
Valeur nominale	10,00	10,00
Montant du capital social	50 000	50 000

Les évolutions des capitaux propres sont les suivantes :

Capitaux propres (Part du groupe)	Capital	Primes	Réserves groupe	Résultat de l'exercice	Autres fonds propres (Ecarts de conversion...)	Total capitaux propres
Situation à la clôture N-2	**50 000**		**1 133 724**	**-2 713 176**	**233 611**	**-1 295 841**
Variation du capital						
Affectation du résultat			*-2 713 176*	*2 713 176*		
Distribution de dividendes						
Résultat de la période				*-273 670*		***-273 670***
Autres variations			*2 045 542*		*12 252*	***2 057 794***
Situation à la clôture N-1	**50 000**		**466 090**	**-273 670**	**245 863**	**488 283**
Variation du capital						
Affectation du résultat			*-273 670*	*273 670*		
Distribution de dividendes						
Résultat de la période				*337 207*		***337 207***
Autres variations (a)			*-1*		*20 836*	***20 835***
Situation à la clôture N	**50 000**		**192 419**	**337 207**	**266 699**	**846 325**

(a) dont :	*Variation des écarts de conversion*	*20 836*
	Divers NS	*-1*

Intérêts minoritaires

Ils comprennent la quote-part des associés minoritaires dans les réserves et le résultat des sociétés consolidées. Ils se décomposent de la manière suivante :

Réserves hors groupe	
Résultat hors groupe	
Intérêts minoritaires	

Provisions pour risques et charges

	Ouverture 31/12/2018	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres variations	Clôture 31/12/2019
Ecarts d'acquisition négatifs					1 554 881	1 554 881
Provisions pour risques	1 343 319	58 580	244 904		-832 015	324 980
Provisions pour IFC	1 494 821	47 266			-714 343	827 744
Autres provisions pr charges	101 386		101 386		65 100	65 100
Passifs d'impôts différés (1)		0			759 276	759 276
	2 939 526	**105 846**	**346 290**		**832 899**	**3 531 981**

	Dotations	Reprises
Exploitation	47 266	2 988
Financier		
Exceptionnel	58 580	343 303
	105 846	**346 291**

(1) La variation des passifs d'impôts différés au niveau du résultat se réalise à partir du compte de charge d'impôts différés.

Ecarts d'acquisition négatifs issus d'une entrée de périmètre

Société		Ecart d'acquisition	Repris début ex.	Reprise	Repris fin d'exercice	Ecart d'acquisit° net
Sasu Steva Forez	juil-14	-746 480	-746 480		-746 480	
Sasu Steva Orléans	juil-14	-2 422 677	-2 422 677		-2 422 677	
Sas Steva Saint Etienne	juil-14	-2 047 976	-2 047 976		-2 047 976	
SAS BTS	déc-19	-1 554 881				-1 554 881
		-6 772 014	**-5 217 133**		**-5 217 133**	**-1 554 881**

Engagements en matière de retraites

Conformément au règlement 99-02 et à la recommandation n°2013-02 de l'ANC, les engagements de retraitre ont été évalués et provisionnés.

Le calcul a été réalisé selon la méthode rétrospective, en tenant compte des hypothèses suivantes :

- *Départ uniforme des salariés à 65 ans.*
- *Application de la convention collective de la métallurgie*
- *Provisionnement des charges sociales*

Passifs d'impôts différés

			Variation de l'exercice	
Ventilation des impôts différés par nature	31/12/2019	31/12/2018	Résultat	Autres
Différences temporaires, retr.de conso.	759 276	0	0	759 276
Reports fiscaux déficitaires				
	759 276	**0**	**0**	**759 276**

Dettes

Dettes	Total N	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	2 000 000	1 000 000	1 000 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements	2 009 249	851 575	1 157 674	
Concours bancaires courants	37 784	37 784		
Emprunts en crédit bail	2 186 313	283 709	1 223 048	679 555
Emprunts et dettes financières divers				
Passif nets en cours de cession				
Avances et acomptes reçus sur commandes e	16 170	16 170		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 654 414	6 654 414		
Dettes fiscales et sociales	3 093 316	3 093 316		
Dettes sur immobilisations et comptes rattaché	5 671	5 671		
Autres dettes	4 983 807	4 983 807		
Produits constatés d'avance	57 826	57 826		
Ecarts de conversion passif				
Ecart arrondi passif	-1	-1		
	21 044 549	**16 984 271**	**3 380 722**	**679 555**

Mouvements des emprunts et dettes financières diverses

	Ouverture	Nouveaux	Rembourst	Autres variat°	Clôture
Emprunts obligataires	2 000 000				2 000 000
Emprunts éts de crédit	3 212 339		1 568 254	365 164	2 009 249
Emprunts contrats loc. fin	4 771 859		615 161	-1 970 385	2 186 313
Dettes financières diverses					
	9 984 198		**2 183 415**	**-1 605 221**	**6 195 562**

Ventilation entre impôts différés et impôts exigibles

	31/12/2019	
	Bilan actif	Bilan passif
Impôt sociétés actif (cptes sociaux)	469 974	
Impôt sociétés passif (cptes sociaux)		18 277
Impôts différés actif	301 944	
Impôts différés passif		759 276
	771 918	**777 553**

5-2 Postes du compte de résultat consolidé

5-2-1 Charges de personnel et effectif

Charges de personnel

Le coût du personnel se décompose de la manière suivante :

	31/12/2019	31/12/2018
Personnel extérieur	961 721	1 605 825
Salaires et traitements	6 768 691	11 337 557
Participation des salariés		594 825
Charges sociales	2 851 853	4 520 669
Var. exploitation provision IFC	47 266	-110 475
Autres coûts nets		
Personnel des filiales étrangères		
	10 629 531	**17 948 401**

Ventilation de l'effectif salarié

Entités	Total N	Total N-1
Sas Steva	9	4
Sasu Steva Developpement	4	6
Sasu Steva Forez	1	2
Sasu Steva Orléans	78	78
Sas Steva Saint Etienne	69	78
Sas Steva Loir et cher	18	18
Steva Poland	25	25
SAS Steva Limousin		110
	204	**321**

5-2-2 Amortissements et provisions.

	31/12/2019					31/12/2018
Dotations	Exploitation	Financier	Exceptionnel	Hors exploitat°	Total	Total
Ecarts d'acquisition						
Immobilisations incorp, corp.	869 439				869 439	1 624 159
Crédit bail retraité	357 931				357 931	797 170
Immobilisations financières						
Actifs circulants	262 493				262 493	353 662
Autres actifs						
Provision pour IFC	47 266				47 266	
Autres provisions pr risq&charg			58 580		58 580	118 374
	1 537 129		**58 580**		**1 595 709**	**2 893 365**

	31/12/2019					31/12/2018
Reprises	Exploitation	Financier	Exceptionnel	Hors exploitat°	Total	Total
Ecarts d'acquisition						
Immobilisations incorp, corp.			30 550		30 550	136 228
Crédit bail retraité						
Immobilisations financières						
Actifs circulants	262 698				262 698	435 662
Autres actifs						
Provision pour IFC						110 475
Autres provisions pr risq&charg	2 988		343 303		346 291	125 488
	265 686		**373 853**		**639 539**	**807 853**

5-2-3 Charges et produits financiers

	31/12/2019	31/12/2018
Produits financiers de participations		
Prod. des autres val. Mob. et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés	5 891	6 053
Reprises sur provisions, transferts charges		
Différences positives de change	6 938	8 580
Prod. nets sur cessions de valeurs mob. de placemt		
Ecarts de conversion		
Total produits financiers	12 829	14 633
Dotations financières aux amortissements et provis.		
Dotations financières sur immobilisations		
Intérêts et charges assimilées	471 544	507 252
Différences négatives de change	32 439	60 569
Charges net. sur cessions de valeurs mob. de placemt		
Ecarts de conversion	3	-5
Total charges financières	503 986	567 816
Résultat financier	**-491 157**	**-553 183**

5-2-4 Charges et produits exceptionnels

		31/12/2019	31/12/2018
	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	35 739	187 055
	Produits de cession d'éléments d'actifs immobilisés	409 401	4 823 890
	Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		-1
	Reprises de provisions sur actifs circulants		49 909
	Reprises de provisions sur immobilisations	30 550	136 228
	Reprises de provisions pour risques et charges, Transferts de charges	343 304	80 000
	Total produits exceptionnels	**818 994**	**5 277 081**
	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	468 571	570 888
[a]	Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés	-2 094 400	2 382 331
[b]	Autres charges exceptionnelles sur opér. en capital	590 472	1 559 130
	Dotations exceptionnelles sur actifs circulants		13 894
	Dotations exceptionnelles sur immobilisations		576 906
	Dotations exceptionnelles aux provisions	58 580	115 386
	Total charges exceptionnelles	**-976 777**	**5 218 535**
	Résultat exceptionnel	**1 795 771**	**58 546**

Le critère retenu pour la détermination des charges et produits exceptionnels est la non récurrence.

[a] Dont VNC de consolidation Steva Limousin	-2 552 647
[b] Dont pertes sur créances Steva Limousin	439 183

5-2-5 Impôts sur les résultats

Intégration fiscale

Il y a un périmètre d'intégration fiscale au sein du périmètre de consolidation, composé de :
Sas Steva, Sas Steva Saint Etienne, Sasu Steva Forez, Sasu Steva Orléans, Sasu Steva Developpement.

Taux d'impôt retenu

Par mesure de simplication, nous avons retenu un taux d'imposition de 28%.

Preuve d'impôt

Taux d'impôt sur les résultats	28,00%	Base	Impôt	Taux
Résultat des sociétés intégrées		**337 206**		
Charge d'IS (comptes sociaux)		39 721		
Charge d'impôt différé		258 058		
Total impôt sur les bénéfices		**297 779**		
Résultat avant impôt		**634 984**		
Impôt théorique calculé			**177 796**	**28,00%**
+ Charges non déductibles		605 675	169 589	**26,71%**
- Produits non imposables		-47 157	-13 204	**-2,08%**
- Bases imposées à un taux réduit				
+/- Bases non activées, et retraitements non fiscalisé		-130 008	-36 402	**-5,73%**
+/- Autres éléments				
Base soumise à l'impôt en consolidation		**1 063 494**	**297 778**	**46,90%**
+ IS Tx réduit				
+/- incid diff taux filiale étrangère				
+ Redressements fiscaux				
+ Incidence Contrib° sociale 3.3%				
- Crédits d'impôts et dégrévements				
+/- Variation du taux d'IS et arrondis			0	**0,00%**
Charge d'impôt effective			**297 779**	**46,90%**

5-2-6 Résultat par action

	31/12/2019			31/12/2018		
	Nombre	Résultat net	Résult/action	Nombre	Résultat net	Résult/action
Actions ordinaires	5 000			5 000		
Résultat par action	**5 000**	**337 207**	**67,44140**	**5 000**	**-273 670**	**-54,73400**
Résultat de base / action	5 000	337 207	67,44	5 000	-273 670	-54,73
Obligat° convertibles (prorata)						
Obligations convertibles						
Intérêts nets IS						
Résultat dilué / action	**5 000**	**337 207**	**67,44140**	**5 000**	**-273 670**	**-54,73400**

6 Autres informations

6-1 Information sectorielle

	Actif immobilisé net		Chiffre d'affaires		Résultat d'exploitation	
Secteur(s)	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Emboutissage, tubes...	13 044 259	14 492 518	40 439 984	57 653 962	-669 631	-789 952
	13 044 259	**14 492 518**	**40 439 984**	**57 653 962**	**-669 631**	**-789 952**

6-2 Autres informations diverses

6-2-1 Evénements postérieurs à la clôture

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par Covid-19 au premier trimestre 2020 et l'entité s'attend à un impact négatif sur ses états financiers en 2020. La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel. A la date d'arrêté des états financiers 2019 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitude significative qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

6-2-2 Engagements hors bilan

Engagements donnés	31/12/2019
Nantissement matériel, hypothèques	*162 582*
Cautions	*2 277 219*

Engagements reçus	31/12/2019
Cautions	*69 531*

Autres opérations non inscrites au bilan	31/12/2019
Montant des créances cédées au factor	*5 809 357*

6-2-3	Dettes garanties par sûretés réelles

Les dettes financières ne sont pas garanties par des sûretés réelles.

6-2-4	Rémunérations, engagements et avances faits aux dirigeants

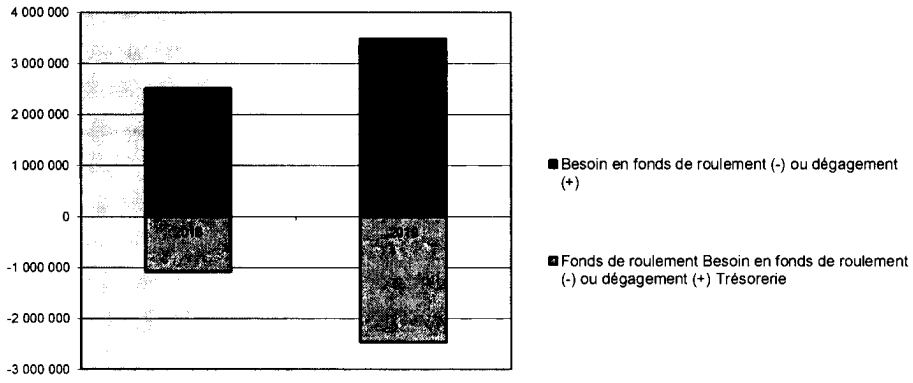
Le détail n'est pas fourni car il serait de nature à identifier la situation personnelle des mandataires.

Dossier de gestion

Steva
Solutions & Services

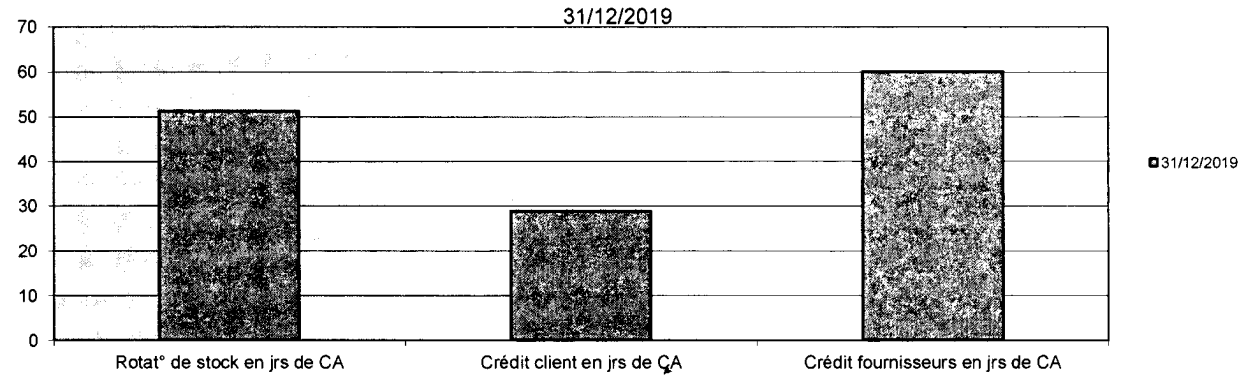
Eléments d'analyse financière

	31/12/2019	31/12/2018
Equilibre financier		
Fonds de roulement	-2 470 391	-1 080 511
Besoin en fonds de roulement (-) ou dégagement (+)	3 480 044	2 514 852
Trésorerie	1 009 653	1 434 341



Structure financière				
Couverture de financements LMT	Capitaux propres G+HG / emprunts LMT	20%	6%	14%
Autonomie financière	Capitaux propres G+HG / dettes	4%	2%	2%

Ratios du besoin en fonds de roulement	Nombre de mois :	12	12	
BFR (+) ou DFR (-) en jrs de CA	BFR / CA HT x 365	-31	-16	-15
Rotat° de stock en jrs de CA	Stock net / CAHT x 365	51	49	2
Crédit client en jrs de CA	Créances clients nettes / CAHT x 365	29	14	15
Crédit fournisseurs en jrs de CA	Dettes fournisseurs / CAHT x 365	60	32	28
Autres créances en jrs de CA	Autres créances / CAHT x 365	22	32	-10
Autres dettes en jrs de CA	Dettes diverses (hors fin.) / CAHT x 365	74	79	-5

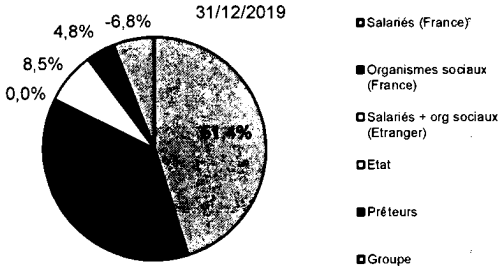


		31/12/2019	31/12/2018
Performances commerciales	Nombre de mois :	12	12
Chiffre d'affaires	Variation en % :	40 439 984	57 653 962
Taux de marge brute	Marge sur matières et marchandises / CA	43,34%	45,17%

Rentabilité	Nombre de mois :	12	12
Valeur ajoutée		10 280 203	17 191 899
Résultat des sociétés intégrées		337 207	-273 670
Marge brute d'autofinancement		-952 169	-501 796
EBITDA		601 808	855 502

Effectifs	Nombre de mois :	12	12
Effectif moyen		204	321
Coût moyen par salarié	Charges de personnel (hors intérim) / Effectif	47 160	51 256
Tx de charges sociales (France)	Charges sociales / salaires	42,13%	37,89%

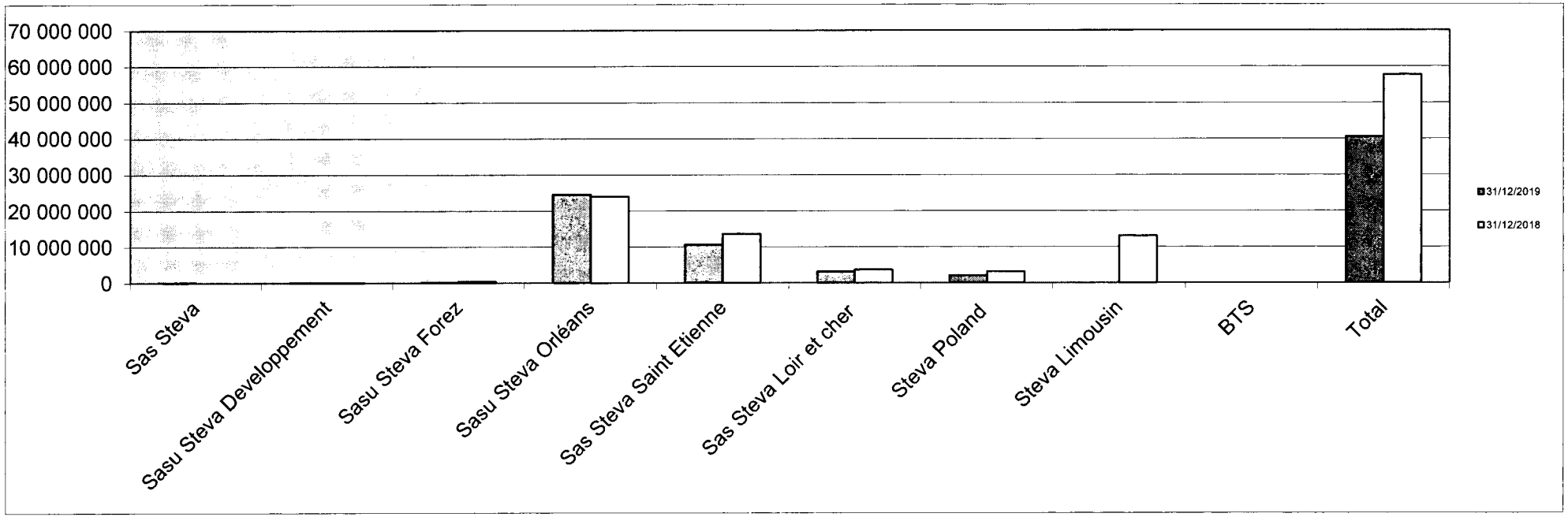
Répartition de la valeur ajoutée			
Salariés (France)	(Sal. bruts x 78% + participat° x 92%) / VA	51,4%	54,6%
Organismes sociaux (France)	(Ch. Pat. + SB x 22% + part. x 8%) / VA	42,2%	41,1%
Salariés + org sociaux (Etranger)	(Ch. de personnel hors France) / VA		
Etat	(Impôts et taxes + impôt s/ résultats) / VA	8,5%	-1,5%
Prêteurs	Résultat financier / VA	4,8%	3,2%
Groupe		-6,8%	2,5%



Contributions au chiffre d'affaires du groupe

31/12/2019	Sas Steva	Sasu Steva Developpement	Sasu Steva Forez	Sasu Steva Orléans	Sas Steva Saint Etienne	Sas Steva Loir et cher	Steva Poland	Steva Limousin	BTS	Total
Chiffre d'affaires	**38 656**	**34 987**	**193 655**	**24 500 593**	**10 532 595**	**3 112 037**	**2 027 461**			**40 439 984**
Répartition du résultat en %	0,1%	0,1%	0,5%	60,6%	26,0%	7,7%	5,0%			100,0%

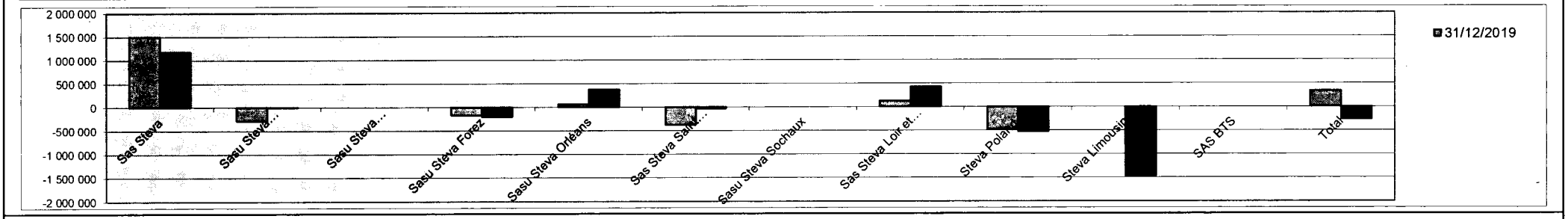
31/12/2018	Sas Steva	Sasu Steva Developpement	Sasu Steva Forez	Sasu Steva Orléans	Sas Steva Saint Etienne	Sas Steva Loir et cher	Steva Poland	Steva Limousin	BTS	Total
Chiffre d'affaires		**69 137**	**309 371**	**23 883 614**	**13 576 234**	**3 646 825**	**3 171 792**	**12 996 989**		**57 653 962**
Répartition du résultat en %		0,1%	0,5%	41,4%	23,5%	6,3%	5,5%	22,5%		100,0%



Contributions au résultat du groupe

31/12/2019	Sas Steva	Sasu Steva Developpement	Sasu Steva Besançon	Sasu Steva Forez	Sasu Steva Orléans	Sas Steva Saint Etienne	Sasu Steva Sochaux	Sas Steva Loir et cher	Steva Poland	Steva Limousin	SAS BTS	Total
Résultat net comptes sociaux	**-334 626**	**-182 074**		**-144 681**	**87 048**	**-265 333**		**119 991**	**-485 915**			***-1 205 590***
Retraitements de consolidation												
(+/-) Retrait Locat° Financement (var)				*-28 050*	*27 027*	*-1 459*		*21 236*				*18 754*
(+/-) Provisions réglementées (var)	*240*			*-16 933*								*-16 693*
(+/-) Retrait écart de conv° actif, passif, prov (var)												
(+/-) Retrait élimination des non valeurs												
(+/-) Provision IDR (var)	*-41 638*	*-243*		*-2 913*	*-31 569*	*36 792*		*-7 695*				*-47 266*
(+/-) Variation des impôts différés	*8 057*	*68*		*12 197*	*-187 088*	*-82 059*		*-9 232*				*-258 058*
(-) Distributions intra-groupe / l'ex.	*-530 000*											*-530 000*
(+/-) Annulation provisions intragroupe	*-177 233*	*-91 847*			*-55 752*	*-49 026*						*-373 858*
(+/-) value de cession de titres	*2 652 647*											*2 652 647*
(-) Amort. / écarts d'acquis° positifs (var)												
(+) Amort. / écarts d'acquis° négatifs (var)												
(-) Amort. / FdC assimilés E.A (var)												
Autres retraitements	*-79 355*	*-18 369*		*2*	*218 540*	*-23 547*		*0*	*-1*			*97 270*
Résultat hors groupe												
Résultat net groupe	**1 498 092**	**-292 465**		**-180 378**	**58 206**	**-384 632**		**124 300**	**-485 916**			**337 207**
Répartition du résultat en %	444,3%	-86,7%		-53,5%	17,3%	-114,1%		36,9%				244,1%
Résultat groupe avant amort. des écarts d'acquisitio	**1 498 092**	**-292 465**		**-180 378**	**58 206**	**-384 632**		**124 300**	**-485 916**			**337 207**

31/12/2018	Sas Steva	Sasu Steva Developpement	Sasu Steva Besançon	Sasu Steva Forez	Sasu Steva Orléans	Sas Steva Saint Etienne	Sasu Steva Sochaux	Sas Steva Loir et cher	Steva Poland	Steva Limousin	SAS BTS	Total
Résultat net groupe	**1 177 787**	**-4 405**		**-207 360**	**372 674**	**-34 562**		**424 751**	**-532 676**	**-1 469 879**		**-273 670**
Répartition du résultat en %	-430,4%	1,6%		75,8%	-136,2%	12,6%		-155,2%				-631,7%



Bilan fonctionnel

		31/12/19	31/12/18
Immobilisations incorporelles nettes		43 444	56 517
Immobilisations corporelles nettes		12 848 836	14 196 647
Immobilisations financières nettes		151 979	239 354
Autres besoins stables			
Total besoins stables		**13 044 259**	**14 492 518**
Capital social		50 000	50 000
Primes de fusion, d'émission, d'apport			
Réserves consolidées		459 118	711 953
Résultat du groupe		337 207	-273 670
Intérêts minoritaires			
Autres fonds propres			
Total fonds propres		***846 325***	***488 283***
Provisions		1 977 100	2 939 526
Ecarts d'acquisition négatifs		1 554 881	
Emprunts		6 195 562	9 984 198
Dettes financières diverses			
Autres ressources stables			
Total ressources stables		**10 573 868**	**13 412 007**
Fonds de roulement net global	A	**-2 470 391**	**-1 080 511**
Stocks nets		5 677 480	7 753 279
Créances clients nettes		3 194 427	2 162 760
Autres créances nettes		2 146 266	4 116 707
Charges constatées d'avance		312 986	1 013 714
Total besoins		**11 331 159**	**15 046 460**
Avances et acomptes reçus		16 170	440 363
Dettes fournisseurs		6 654 414	5 098 131
Dettes fiscales et sociales		3 093 316	4 714 709
Autres dettes		4 989 477	7 202 131
Produits constatés d'avance		57 826	105 978
Total dégagements		**14 811 203**	**17 561 312**
BFR (-) ou DFR (+)	B	**3 480 044**	**2 514 852**
Trésorerie nette	(A+B)	**1 009 653**	**1 434 341**
Disponibilités		1 047 437	1 560 837
VMP (< 3 mois)			
CBC et soldes créditeurs (-)		-37 784	-126 496
Trésorerie Nette		**1 009 653**	**1 434 341**

STEVA

Société Par Actions Simplifiée au capital de 50 000.00 €
Siège social : 170 avenue du stade Bâtiment C - Le Cinépole
42170 SAINT JUST SAINT RAMBERT
802 521 807 RCS SAINT ETIENNE

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019

EVENEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS DANS LE GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

La procédure de sauvegarde initiée en avril 2018 s'est achevée en septembre 2019.

A la fin de l'exercice, le groupe a acquis 100% de la société BRIVADOISE DE TRAITEMENT DE SURFACES spécialisée dans la protection anti-corrosion.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectés par la Covid 19 au premier trimestre 2020 et l'entité s'attend à un impact négatif sur ses états financiers 2020. Le groupe, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois par en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel. A la date d'arrêté des états financiers 2019 des entités, la direction n'a pas connaissance d'incertitude significative qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

MODE DE PRESENTATION DES COMPTES

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables généralement admis en France.
Les sociétés sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux arrêtés le 31 décembre 2018.

INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Identification des sociétés consolidées

Sociétés	Siège social	SIREN	% d'intérêts	Méthode
STEVA	ZA Les Planchettes FEURS (42)	802 521 807	Société Mère	Intégration globale
STEVA ST ETIENNE	ZA Les Planchettes FEURS (42)	802 521 807	100 % (filiale)	Intégration globale
STEVA DEVELOPPEMENT	23 rue Henri Dunant – ZI Ingré	804 699 759	100 % (filiale)	Intégration globale

	ST JEAN DE LA RUELLE (45)			
STEVA ORLEANS	23 rue Henri Dunant – ZI Ingré ST JEAN DE LA RUELLE (45)	403 426 943	100 % (filiale)	Intégration globale
STEVA FOREZ	Les Places SAIL SOUS COUZAN (42)	664 500 162	100 % (filiale)	Intégration globale
STEVA LOIR ET CHER	1 avenue du Docteur Jeulain MONTOIRE SUR LE LOIR (41)	808 745 418	100 % (filiale)	Intégration globale
STEVA POLAND	SIEDLCE (POLOGNE)		100 % (filiale)	Intégration globale
BTS	172 Avenue d'Auvergne BROUDE (43)	420 743 981	100 % (filiale)	Intégration globale
STEVA LIMOUSIN	Croix du Breuil BESSINES SUR GARTEMP (87)	809 118 052	100 % (filiale)	Intégration globale

PRESENTATION DES SOCIETES DU GROUPE

- 100 % du capital de la société STEVA SAINT ETIENNE, SASU au capital de 50.000 euros, ayant son siège social à FEURS (42110), Zone Artisanale les Planchettes, immatriculée au RCS de SAINT ETIENNE sous le numéro 802 521 807. Cette société a une activité de fabrication, production, transformation, assemblage par procédés de découpage, emboutissage, usinage ou tous autres procédés, de tous produits métallurgiques, plastiques ou autre matériaux.

- 100 % du capital de la société STEVA DEVELOPPEMENT, SASU au capital de 500 euros, ayant son siège social à SAINT JEAN DE LA RUELLE (45140), 23 rue Henri Dunant, ZI Ingré, immatriculée au RCS d'ORLEANS sous le numéro 804 699 759. Cette société a une activité de fabrication, commercialisation d'outillages industriels, de tous articles mécaniques et de tous produits métallurgiques ; la fabrication, l'achat, la vente de toutes machines et tous matériels à usage industriel ou domestique.

- 100 % du capital de la société STEVA ORLEANS, SASU au capital de 240.000 euros, ayant son siège social à SAINT JEAN DE LA RUELLE (45140), 23 rue Henri Dunant, ZI Ingré, immatriculée au RCS d'ORLEANS sous le numéro 804 699 759. Cette société a une activité de découpage, emboutissage et mécanique générale, achat et vente d'outillages.

- 100 % du capital de la société STEVA FOREZ, SASU au capital de 49.920 euros, ayant son siège social à SAIL SOUS COUZAN (42890), Les Places, immatriculée au RCS de SAINT ETIENNE sous le numéro 664 500 162. Cette société a une activité de découpage, emboutissage et mécanique générale, achat et vente d'outillages.

- 100 % du capital de la société STEVA LOIR et CHER, SAS au capital de 50.000 euros, ayant son siège social à MONTOIRE SUR LE LOIR (41800), 1 avenu de Docteur JEULAIN , immatriculée au

RCS de BLOIS sous le numéro 8085 745 418. Cette société a une activité d'étude, de conception, fabrication, traitement, transformation, par déformation, cintrage, usinage ou autres, commercialisation de toutes pièces ou ensembles de pièces principalement à base de tubes métalliques ou autre matériaux.

- 100 % du capital de la société LIMOUSIN, SAS au capital de 100.000 euros, ayant son siège social à BESSINES SUR GARTEMPE (87250), Lieudit La Croix du Breuil, immatriculée au RCS de LIMOGES sous le numéro 809 118 052. Cette société a une activité de conception, réalisation de pièces métalliques, fabrication, transformation par déformation, emboutissage, décolletage, polissage ou autres, commercialisation de toutes pièces ou ensembles de pièces principalement métalliques ou autres, étude, conception, fabrication d'outillages et d'ensembles de pièces principalement métalliques ou autres.

- 100 % du capital de la société STEVA POLAND, ayant son siège social à SIEDLCE (Pologne).

- 100% du capital de la société Brivadoise de Traitements de Surface, SAS au capital de 104.416 euros ayant son siège social à BRIOUDE (43100), 172 Avenue d'Auvergne. Cette société est spécialisée dans le secteur d'activité du traitement et revêtement des métaux.

PRESENTATION DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

€	31/12/2019	31/12/2018
Chiffre d'affaires	40 439 984 €	57 653 962 €
Résultat d'exploitation	- 669 631 €	- 789 952 €
Résultat d'ensemble consolidé	337 207 €	- 273 670 €

La marge brute d'autofinancement de l'année est de – 952.169 euros
Le résultat d'exploitation est de – 669 631 euros contre – 789 952 euros pour l'exercice précédent.

PRESENTATION DU BILAN CONSOLIDE

ACTIF	31/12/2019	31/12/2018
Actifs immobilisés NETS	13 044 259 €	14 492 518 €
Stocks et en cours	5 677 480 €	7 753 279 €
Avances, acomptes versés sur commandes	20 945 €	145 203 €
Créances	5 319 748 €	6 134 264 €
Disponibilités	1 047 437 €	1 560 837 €
Charges constatées d'avance	312 986 €	1 013 714 €
Total Actif	25 422 855 €	31 099 815 €

PASSIF	31/12/2019	31/12/2018
Capitaux propres	846 325 €	488 283 €
Provision pour risques	324 980 €	1 343 319 €
Total Dettes	21 044 550 €	27 672 008 €
Total Passif	25 422 855 €	31 099 815 €

Actifs immobilisés :
Les actifs immobilisés sont constitués à hauteur de :
. 43.444 euros d'immobilisations incorporelles,
. 12.848.836 euros d'immobilisations corporelles,
. 151.979 euros d'immobilisations financières

Créances d'exploitation :
Les charges d'exploitation s'élèvent à 18 504 368 euros contre 28 258 531 euros pour l'exercice précédent.
Les résultats d'exploitation s'élèvent à – 669 631 euros contre – 789 952 euros pour l'exercice précédent.

Dettes :
Le total des dettes s'élève à 21 044 550 euros.
Les dettes s'élèvent à 21 044 550 au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 à savoir, pour les postes principaux :
. Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit s'élèvent à 2 009 249 euros,
. Les dettes fournisseurs s'élèvent à la somme de 6 654 414 euros,
. Les dettes fiscales et sociales s'élèvent à 3 093 316 euros,
. Les autres dettes à 4 983 807 euros.

TABLEAU DE FINANCEMENT
Le flux net de trésorerie généré par l'activité pour l'année est de 3 515 753 euros.

CONCLUSION
Nous vous demandons, conformément à l'article L225-100 du code de commerce, de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous sont présentés.

Le président
P. LASSABLIERE