

EGIDE SA

Siège social : Site Sactar – 2, rue Descartes – 84500 BOLLENE
Société anonyme au capital de 9 800 370 euros

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2024

RSM Paris

26, rue Cambacérès

«CAC1_CP»75008 Paris«CAC1_VILLE»

PricewaterhouseCoopers Audit

63, rue de Villiers

92208 Neuilly-sur-Seine

EGIDE SA

Siège social : Site Sactar – 2, rue Descartes – 84500 BOLLENE

Société anonyme au capital de 9 800 370 euros

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'assemblée générale de EGIDE SA,

Impossibilité de certifier

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société EGIDE SA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous sommes dans l'impossibilité de certifier 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. En effet, en raison de l'importance des points décrits dans la partie « Fondement de l'impossibilité de certifier », nous n'avons pas été en mesure de collecter les éléments suffisants et appropriés pour fonder une opinion d'audit sur ces comptes.

Fondement de l'impossibilité de certifier

1 – Continuité d'exploitation

Dans notre rapport du 10 juillet 2024 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2023, nous avons formulé une réserve en raison de l'impossibilité de collecter les éléments suffisants et appropriés permettant de justifier le maintien du principe de continuité d'exploitation retenu par la société pour la préparation des états financiers. Cette limitation subsiste à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

2 – Actifs corporels

Dans notre rapport du 10 juillet 2024 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2023, nous avons formulé une réserve en raison de l'impossibilité de collecter les éléments suffisants et appropriés permettant d'apprécier le caractère probant des projections utilisées pour la réalisation du test de valeur des actifs corporels et donc de nous prononcer sur la valeur nette comptable des actifs concernés qui s'élevait à 8,8 millions d'euros au 31 décembre 2023. Pour les mêmes raisons, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur la valeur nette comptable de ces mêmes actifs au 31 décembre 2024, dont la valeur nette s'élève à 7,6 millions d'euros.

3 – Stocks

Dans notre rapport du 10 juillet 2024 relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2023, nous avons formulé une réserve sur le fait que nous n'étions pas en mesure de chiffrer l'impact des anomalies identifiées relatives au processus de valorisation des stocks d'en-cours et de produits finis dont la valeur nette s'élevait à 2,9 millions d'euros au 31 décembre 2023. Cette limitation subsiste à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la valeur nette desdits stocks s'élève à 2,9 millions d'euros.

Sur la base des diligences réalisées au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024, nous avons relevé des anomalies complémentaires relatives au processus d'évaluation de la dépréciation des stocks de matières premières, fournitures et autres approvisionnements ainsi qu'à la prise en compte de la sous-activité dans le coût de production des en-cours et des produits finis. Sur la base des éléments communiqués par la société, nous ne sommes pas en mesure de chiffrer l'impact de ces anomalies sur ces stocks dont la valeur nette s'élève à 8 millions d'euros au 31 décembre 2024.

4 – Comptes et transactions inter-compagnies

En raison de l'insuffisance des procédures de contrôle interne concernant le suivi, la réconciliation des comptes et transactions inter-compagnies ainsi que leurs éliminations et de l'impossibilité de justifier les écarts au moyen d'autres procédures, nous n'avons pu vérifier la correcte élimination des comptes et transactions inter-compagnies dans les comptes consolidés au 31 décembre 2024.

5 – Passifs éventuels – demande de dommages et intérêts d'un des clients de la filiale EGIDE USA

Ainsi qu'il est exposé dans la note 2.2 « Autres faits marquants de l'exercice » de l'annexe aux comptes consolidés, la société a fait l'objet au cours de l'exercice d'une demande de dommages et intérêts de la part d'un client qui conteste la qualité de produits vendus en 2022 pour la somme de 0,04 million de US dollars. Le montant de la réclamation s'élève à 1,9 millions de US dollars. Considérant que la raison du défaut de qualité n'est pas prouvée, et que la responsabilité d'EGIDE USA n'est pas démontrée, la société a considéré que ce litige ne doit pas faire l'objet d'une provision mais d'une information dans l'annexe aux comptes consolidés.

En l'absence d'éléments probants mis à notre disposition par la société pour apprécier les jugements exercés et le traitement comptable retenu y afférent, nous ne sommes pas en mesure d'apprécier les conséquences éventuelles de ce litige sur les comptes consolidés au 31 décembre 2024.

6 – Exhaustivité des informations en annexe aux comptes consolidés

Nous constatons que le contenu de l'annexe aux comptes consolidés ne respecte pas l'ensemble des dispositions requises par le référentiel comptable applicable, notamment concernant l'exhaustivité des mentions obligatoires.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que nous ne formulons pas d'appréciation complémentaire aux points décrits dans la partie « Fondement de l'impossibilité de certifier ».

Vérifications spécifiques

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

Leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés appellent de notre part les mêmes constatations que celles formulées dans la partie « Fondement de l'impossibilité de certifier ».

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 conseil d'administration.

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

Il nous appartient d'effectuer un audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et d'établir un rapport sur les comptes consolidés.

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Fait à Paris et à Neuilly-sur-Seine, le 27 juin 2025

Les commissaires aux comptes

RSM Paris

PricewaterhouseCoopers Audit

Signé par Régine Stephan
Le 27/06/2025

ID: tx_JDvybBEq9qML



Régine STEPHAN

Signé par thierry charron
Le 27/06/2025

ID: tx_JDvybBEq9qML

Signed with
Universign

Thierry CHARRON



EGIDE

**Etats financiers consolidés
au 31 décembre 2024**

Société par actions simplifiée au capital de 9 800 369,50 Euros
Siège social : Site SACTAR – 84500 BOLLENE
SIREN 388 070 352 – RCS AVIGNON

Sommaire

1	Etats financiers	4
1.1	Compte de résultat consolidé	4
1.2	Bilan consolidé	5
1.3	Tableau des flux de trésorerie consolidé	6
1.4	Tableau de variation des capitaux propres consolidés	7
1.5	Passage IFRS – ANC 2020-01	8
1.5.1	Bilan consolidé	8
1.5.2	Compte de résultat consolidé	9
1.5.3	Capitaux propres consolidés	10
2	Présentation – Faits marquants – Evènements post-clôture	10
2.1	Activité	10
2.2	Faits marquants	10
2.3	Evènements post-clôture	11
3	Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux méthodes et règles d'évaluation	11
3.1	Référentiel comptable	11
3.2	Modalités de consolidation	12
3.2.1	Méthodes de consolidation	12
3.2.2	Conversion en devise	12
3.2.3	Date d'arrêté comptable	12
3.3	Principes comptables et méthodes d'évaluation	13
3.3.1	Traitement des écarts d'acquisition	13
3.3.2	Immobilisations incorporelles	13
3.3.3	Immobilisations corporelles	13
3.3.4	Contrats de location financement	13
3.3.5	Immobilisations financières	14
3.3.6	Stocks de marchandises et d'approvisionnement	14
3.3.7	Créances et dettes	14
3.3.8	Parties liées	14
3.3.9	Trésorerie et valeurs mobilières de placement	14
3.3.10	Impôts sur les bénéfices	14
3.3.11	Provisions pour risques et charges	14
3.3.12	Engagements de retraite	14
3.3.13	Frais d'augmentation de capital	15
3.3.1	Coûts d'emprunts	15
3.3.2	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat d'exploitation	15
4	Périmètre de consolidation	15
4.1	Liste des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation	15
5	Compléments d'information relatifs au bilan	15
5.1	Ecarts d'acquisition	15
5.2	Immobilisations incorporelles	15
5.3	Immobilisations corporelles	16
5.4	Immobilisations financières	16
5.5	Stocks	16
5.6	Clients et comptes rattachés	17
5.7	Autres créances et comptes de régularisation	17
5.8	Trésorerie active	17
5.9	Capitaux propres	17
5.10	Autres fonds propres	17
5.11	Provisions pour risques et charges	17
5.12	Dettes financières	18
5.13	Dettes fournisseurs et autres dettes	18
6	Compléments d'information relatifs au compte de résultat	19
6.1	Chiffres d'affaires	19

6.2	Autres produits d'exploitation.....	19
6.3	Charges de personnel	19
6.4	Dotations aux amortissements et provisions	20
6.5	Résultat financier	20
6.6	Résultat exceptionnel	20
6.7	Impôts sur les résultats	20
7	Autres informations	21
7.1	Engagements hors bilan	21
7.2	Gestion du risque financier	22
7.3	Continuité d'exploitation.....	22
7.4	Effectif	23
7.5	Honoraires des Commissaires aux Comptes	23

1 Etats financiers

1.1 Compte de résultat consolidé

En milliers d'euros	Note	Du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024	Du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023
Chiffre d'affaires	6.1	30 010	36 713
Autres produits d'exploitation	6.2	814	907
Produits d'exploitation		30 823	37 619
Achats consommés		(10 383)	(14 974)
Charges externes		(5 474)	(5 875)
Charges de personnel	6.3	(14 027)	(16 247)
Impôts et taxes		(372)	(381)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions d'exploitation	6.4	(2 155)	(2 436)
Autres charges d'exploitation		(432)	(449)
Charges d'exploitation		(32 844)	(40 362)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(2 021)	(2 742)
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		-	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		(2 021)	(2 742)
Résultat financier	6.5	(691)	(819)
Résultat exceptionnel	6.6	91	156
Impôts sur les résultats	6.7	245	327
Résultat net des entités intégrées		(2 375)	(3 078)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé		(2 375)	(3 078)
Intérêts minoritaires		-	-
Résultat net (Part du groupe)		(2 375)	(3 078)
<i>Nombre de titres émis à la clôture</i>		19 600 739	16 259 364

1.2 Bilan consolidé

Actif (En milliers d'euros)	Note	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Capital souscrit non appelé		-	-
Immobilisations incorporelles	5.2	5	8
<i>Dont écart d'acquisition</i>	5.1	-	-
Immobilisations corporelles	5.3	7 632	8 762
Immobilisations financières	5.4	576	539
Titres mis en équivalence		-	-
Actif immobilisé		8 212	9 309
Stocks et en-cours	5.5	8 044	7 003
Clients et comptes rattachés	5.6	3 081	2 981
Autres créances et comptes de régularisation ⁽¹⁾	5.7	3 014	2 824
Valeurs mobilières de placement	5.8	-	-
Trésorerie	5.8	1 848	3 201
Actif circulant		15 987	16 010
Total Actif		24 199	25 318
<i>⁽¹⁾ dont impôts différés actifs</i>		251	251
Passif (En euros)	Note	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Capital		9 800	8 130
Primes liées au capital		1 115	1 180
Réserves (part du groupe)		(2 387)	689
Résultat (part du groupe)		(2 375)	(3 078)
Capitaux propres (Part du groupe)		6 153	6 921
Intérêts minoritaires		-	-
Total des capitaux propres	5.9	6 153	6 921
Autres fonds propres	5.10	460	896
Provisions	5.11	541	844
Dettes financières	5.12	9 357	10 202
Dettes fournisseurs	5.13	5 991	4 413
Autres dettes et comptes de régularisation ⁽²⁾	5.13	1 698	2 043
Total des dettes		17 046	16 657
Total Passif		24 199	25 318
<i>⁽²⁾ dont impôts différés passifs</i>		-	-

1.3 Tableau des flux de trésorerie consolidé

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024	Du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023
Résultat net total des entités consolidées	(2 375)	(3 078)
Elimination des charges et produits d'exploitation sans incidence sur la trésorerie :	-	-
Variation de l'impôt différé	-	(93)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	-	-
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	(317)	(161)
Dotations / Reprises aux amortissements prov. et dépréciations	1 400	1 714
Marge brute d'autofinancement	(1 293)	(1 618)
<i>Variation nette des stocks</i>	<i>(121)</i>	<i>1 296</i>
<i>Variation nette des clients et comptes rattachés</i>	<i>3</i>	<i>760</i>
<i>Variation nette des autres postes d'actifs</i>	<i>(1 171)</i>	<i>(166)</i>
<i>Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés</i>	<i>1 361</i>	<i>(175)</i>
<i>Variation nette des autres postes du passif</i>	<i>(345)</i>	<i>334</i>
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(272)	2 049
Flux net de trésorerie d'exploitation	(1 564)	431
Acquisitions d'immobilisations	(289)	(401)
Cessions d'immobilisations	-	-
Réduction des autres immobilisations financières	-	44
Incidence des variations de périmètre	-	-
Autres éléments	-	10
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(289)	(347)
Émissions d'emprunts	59	203
Remboursements d'emprunts	(1 277)	(1 867)
Subventions d'investissement reçues	90	-
Augmentations / réductions de capital	1 606	3 719
Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement	478	2 055
Incidence des variations de change	22	(15)
Variation de trésorerie	(1 353)	2 124
Trésorerie d'ouverture	3 201	1 077
Trésorerie de clôture	1 848	3 201

1.4 Tableau de variation des capitaux propres consolidés

	Capital	Primes	Réserves	Résultat	Capitaux propres - Part Groupe	Intérêts minoritaires	Total Capitaux propres
Au 31 décembre 2022	5 173	417	3 827	(3 046)	6 371	-	6 371
Affectation du résultat			(3 046)	3 046	-		-
Résultat de l'exercice				(3 078)	(3 078)		(3 078)
Augmentation de capital	2 956	763			3 719		3 719
Variations de change			(92)		(92)		(92)
Au 31 décembre 2023	8 130	1 180	689	(3 078)	6 921	-	6 921
Affectation du résultat			(3 078)	3 078	-		-
Résultat de l'exercice				(2 375)	(2 375)		(2 375)
Augmentation de capital	1 671	(65)			1 606		1 606
Variations de change			2		2		2
Au 31 décembre 2024	9 800	1 115	(2 387)	(2 375)	6 153	-	6 153

1.5 Passage IFRS – ANC 2020-01

1.5.1 Bilan consolidé

Actif (En milliers d'euros)	Note	31 décembre 2023 - Normes IFRS	Variation	31 décembre 2023 - Normes françaises (ANC 2020-01)	Actif (En milliers d'euros)
Capital souscrit non appelé		-	-	-	Capital souscrit non appelé
Immobilisations incorporelles		8	-	8	Immobilisations incorporelles
<i>Dont écart d'acquisition</i>		-	-	-	<i>Dont écart d'acquisition</i>
Immobilisations corporelles	1	5 504	3 258	8 762	Immobilisations corporelles
Droits d'utilisation	1	3 213	(3 213)	-	Droits d'utilisation
Immobilisations financières		539	-	539	Immobilisations financières
Titres mis en équivalence		-	-	-	Titres mis en équivalence
Impôts différés - Actif	2	252	(252)	-	Impôts différés - Actif
Actifs non courants		9 516	(207)	9 309	Actif immobilisé
Stocks et en-cours		7 003	-	7 003	Stocks et en-cours
Clients et autres débiteurs	3	6 332	(3 351)	2 981	Clients et comptes rattachés
Autres actifs courants	2 & 3	2 137	687	2 824	Autres créances et comptes de régularisation
Valeurs mobilières de placement		-	-	-	Valeurs mobilières de placement
Trésorerie		3 201	-	3 201	Trésorerie
Actifs courants		18 673	(2 663)	16 010	Actif circulant
Total Actif		28 189	(2 870)	25 318	Total Actif

Passif (En milliers d'euros)	Note	31 décembre 2023 - Normes IFRS	Variation	31 décembre 2023 - Normes françaises (ANC 2020-01)	Passif (En milliers d'euros)
Capital		8 130	-	8 130	Capital
Primes liées au capital		1 180	-	1 180	Primes liées au capital
Réserves (part du groupe)		840	(151)	689	Réserves (part du groupe)
Résultat net (Part du groupe)		(3 120)	42	(3 078)	Résultat net (Part du groupe)
Capitaux propres (Part du groupe)		7 029	(109)	6 921	Capitaux propres (Part du groupe)
Intérêts minoritaires		-	-	-	Intérêts minoritaires
Total des capitaux propres		7 029	(109)	6 921	Total des capitaux propres
	4	-	896	896	Autres fonds propres
	5	-	844	844	Provisions
Provisions à long terme	5	837	(837)	-	-
Dette sur droit d'utilisation - Partie non-courante	6	2 958	(2 958)	-	-
Emprunts & dettes financières diverses à long terme	6	3 298	(3 298)	-	-
Autres passifs non courants	4	896	(896)	-	-
Passifs non courants		7 990	(7 990)	-	-
Partie courante des emprunts et dettes financières à long terme	6	-	10 202	10 202	Dettes financières
Dette sur droit d'utilisation - Partie courante	6	5 873	(5 873)	-	-
Fournisseurs et autres créditeurs	3	826	(826)	-	-
Autres passifs courants	3	6 471	(2 058)	4 413	Dettes fournisseurs
		-	-	-	-
	3	-	2 043	2 043	Autres dettes et comptes de régularisation
Passifs courants		13 170	3 488	16 657	Total des dettes
Total Passif		28 189	(2 870)	25 318	Total Passif

- (1) Les contrats de crédit-bail sont présentés en *Droits d'utilisation* en normes IFRS tandis qu'ils sont classés en *Immobilisations corporelles* selon le règlement ANC 2020-01.
De plus, l'ensemble des contrats de type location simple et location financement sont retraités en normes, conformément à la norme IFRS 16, tandis que seuls les contrats de type location financement sont retraités selon le règlement ANC 2020-01.
Cette différence de norme a un impact de 45 milliers d'euros sur l'actif immobilisé du Groupe.
- (2) Les impôts différés Actif sont présentés en *Actifs non courants* en normes IFRS tandis qu'ils sont classés en *Autres créances et comptes de régularisation* selon le règlement ANC 2020-01.
- (3) Conformément à la norme IFRS 9, les créances cédées dans le cadre d'un contrat d'affacturage ne transférant pas la quasi-totalité des risques et avantages associés aux créances clients sont comptabilisées à l'actif jusqu'à leur recouvrement effectif et les sommes perçues du factor sont comptabilisées en tant que passif financier.
En application du règlement ANC 2020-01, les créances cédées dans le cadre d'un contrat d'affacturage sont décomptabilisées.
- (4) Les subventions d'investissement sont présentées en *Autres passifs non courants* en normes IFRS tandis qu'elles sont classées en *Autres fonds propres* selon le règlement ANC 2020-01.
- (5) Les provisions sont présentées dans les *Passifs non courants* en normes IFRS tandis qu'elles sont classées en *Provisions* selon le règlement ANC 2020-01.

- (6) Les dettes financières sont présentées selon leur maturité en normes IFRS (partie courante et non-courante) tandis qu'elles sont classées en *Dettes financières* selon le règlement ANC 2020-01.

1.5.2 Compte de résultat consolidé

En milliers d'euros	Note	Du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023 - Normes IFRS	Variation	Du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023 - Normes françaises (ANC 2020-01)	En milliers d'euros
Chiffre d'affaires		36 713	-	36 713	Chiffre d'affaires
Autres produits courants	1 & 2	280	626	907	Autres produits d'exploitation
Produits opérationnels courants		36 993	626	37 619	Produits d'exploitation
Achats consommés		(14 974)	-	(14 974)	Achats consommés
Variation de stocks de produits finis & en cours	1	55	(55)	-	
Charges externes	1 & 3	(5 134)	(741)	(5 875)	Charges externes
Charges de personnel		(16 247)	(0)	(16 247)	Charges de personnel
Impôts et taxes	4	(317)	(64)	(381)	Impôts et taxes
Amortissements & dépréciations des immobilisations	3 & 5	(1 992)	1 992	-	
Dotations nettes des reprises de dépréciations & provisions	1,3 & 5	(104)	104	-	
	3 & 5	-	(2 436)	(2 436)	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions d'exploitation
Autres charges d'exploitation		(495)	46	(449)	Autres charges d'exploitation
Charges opérationnelles courantes		(39 208)	(1 154)	(40 362)	Charges d'exploitation
Résultat opérationnel courant		(2 215)	(528)	(2 742)	Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition
		-	-	-	Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition
Produits opérationnels non courants	5	183	(183)	-	
Charges opérationnelles non courantes	5	(27)	27	-	
Résultat opérationnel		(2 059)	(684)	(2 742)	Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie		-	-	-	
Coût de l'endettement financier brut	3	(995)	995	-	
Coût de l'endettement financier brut		(995)	995	-	
Autres produits financiers	3	19	18	37	
Autres charges financières	3	(117)	(739)	(855)	
Résultat financier		(1 093)	274	(819)	Résultat financier
Résultat avant impôt		(3 152)	3 152		
Impôts sur les résultats	5 2 & 4	- 32	156 295	156 327	Résultat exceptionnel Impôts sur les résultats
Résultat net des entités intégrées		(3 120)	42	(3 078)	Résultat net des entités intégrées
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		-	-	-	Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence
Résultat net de l'ensemble consolidé		(3 120)	42	(3 078)	Résultat net de l'ensemble consolidé
Intérêts minoritaires		-	-	-	Intérêts minoritaires
Résultat net (Part du groupe)		(3 120)	42	(3 078)	Résultat net (Part du groupe)

- (1) Les reprises sur provisions et dépréciations sont présentées pour (710) milliers d'euros en *Dotations nettes des reprises de dépréciations et provisions* en normes IFRS tandis qu'elles sont classées en *Autres produits d'exploitation* selon le règlement ANC 2020-01.

La production stockée figurant en *Variation de stocks de produits finis & en cours* pour 55 milliers d'euros en normes IFRS est présentée en *Autres produits d'exploitation* en application du règlement ANC 2020-01.

Les subventions d'exploitation figurant en *Charges externes* pour 96 milliers d'euros en normes IFRS est présentée en *Autres produits d'exploitation* en application du règlement ANC 2020-01,

- (2) Conformément à la norme IAS 20, le Crédit d'Impôt Recherche (CIR) est présenté en *Autres produits courants* pour 234 milliers d'euros. En application du règlement ANC 2020-01, le CIR est présenté en *Impôts sur les résultats*.
- (3) L'ensemble des contrats de type location simple et location financement sont retraités en normes, conformément à la norme IFRS 16, tandis que seuls les contrats de type location financement sont retraités selon le règlement ANC 2020-01.
Cette différence de norme a un impact positif de 27 milliers d'euros sur le résultat net du Groupe.
- (4) Conformément à la norme IAS 12, la Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises (CVAE) est présentée en *Impôts sur les résultats* en normes IFRS tandis qu'elle est inscrite en *Impôts et taxes* selon le règlement ANC 2020-01.
- (5) Les charges et produits non-courants sont présentés en *Produits et charges opérationnels non-courants* en normes IFRS tandis qu'ils sont présentés en *Résultat exceptionnel* selon le règlement ANC 2020-01.

1.5.3 Capitaux propres consolidés

	Note	Capitaux propres au 31 décembre 2023 - Normes IFRS	Variation	Capitaux propres au 31 décembre 2023 - Normes françaises (ANC 2020-01)
Capital		8 130	-	8 130
Primes		1 180	-	1 180
Réserves	1	840	(151)	689
Résultat	2	(3 120)	42	(3 078)
Total capitaux propres		7 029	(109)	6 921

- (1) La variation des réserves consolidées correspond essentiellement à l'impact des locations (confer Note 1 du paragraphe 1.5.1).
- (2) Confer détail en paragraphe 1.5.2.

2 Présentation – Faits marquants – Evènements post-clôture

2.1 Activité

Le Groupe conçoit, produit et distribue des composants hermétiques d'encapsulation (boîtiers électroniques passifs) servant à la protection et à l'interconnexion des systèmes électroniques ainsi que des composants métalliques et des matériaux dissipant la chaleur.

2.2 Faits marquants

Gouvernance

La gouvernance d'entreprise d'Egide SA a connu les évolutions suivantes au cours de l'exercice 2024 avec :

- La mise en place lors de la réunion du Conseil d'Administration du 29 janvier 2024 d'un Comité des nominations et des rémunérations, composé de deux membres indépendants au sens des critères du Code Middlednext, nommés pour la durée de leur mandat d'administrateur, à savoir Mme Véronique Laurent-Lasson, également Présidente du Comité, et M. Jean-Louis Malinge ;
- La prise d'acte lors de la réunion du Conseil d'Administration du 16 septembre 2024 de la démission de M. Philippe Bringuier de ses fonctions de (i) Directeur général et d'administrateur de la Société et (ii) de PDG d'EGIDE USA Inc., d'administrateur d'EGIDE USA Inc., de PDG d'EGIDE (USA) LLC, d'administrateur d'EGIDE (USA) LLC et de PDG de Santier Inc. ;
- La nomination décidée lors de la réunion du Conseil d'Administration du 16 septembre 2024 de M. David Hien en qualité de Directeur Général de la Société en remplacement de M. Philippe Bringuier, pour la durée restant au titre de ses fonctions d'administrateur, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice social à clôturer le 31 décembre 2026. La nomination de M. David Hien en qualité de Directeur Général de la Société a entraîné sa démission automatique de ses fonctions de Directeur Général Délégué de la Société ;
- La cooptation décidée lors de la réunion du Conseil d'Administration du 2 octobre 2024 de M. Philippe Bensussan en qualité d'administrateur de la Société en remplacement de M. Philippe Bringuier, démissionnaire, pour la durée du mandat de ce dernier restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice à clôturer le 31 décembre 2026.
- La prise d'acte lors de la réunion du Conseil d'Administration du 21 octobre 2024 de la démission de M. Michel Faure intervenue le 21 octobre 2024 de ses fonctions de Président du Conseil d'Administration et la nomination de M. Philippe Bensussan en qualité de Président du Conseil d'Administration en remplacement de M. Michel Faure, pour la durée n'excédant pas celle de son mandat d'administrateur, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice à clôturer le 31 décembre 2026.

Augmentation de capital

Au cours de la réunion du Conseil d'Administration du 21 octobre 2024, les administrateurs ont décidé de procéder à une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription dans le cadre de la délégation de compétence qui lui a été consentie aux termes de la 12ème résolution adoptée lors de l'assemblée générale des actionnaires du 25 juillet 2024. Cette augmentation de capital a porté sur un montant nominal de 1 806 596 euros, a été réalisée par voie d'émission de 3 613 192 actions à bons de souscription (ABSA), d'une valeur nominale de 0,50 euros chacune, sans prime d'émission.

Lors de la réunion du Conseil d'Administration du 8 novembre 2024, il a été constaté que le montant des demandes de souscription a porté sur un total de 3 341 375 ABSA représentant une augmentation de capital d'un montant de 1 670 687,50 euros.

Les 3 341 375 bons de souscription d'actions (BSA) ont été détachés dès le 8 novembre 2024 et pourront être exercés jusqu'au 13 mai 2026 inclus, étant précisé que 2 BSA donneront le droit de souscrire à 1 action ordinaire de la Société au prix de 0,65 euros, se décomposant en une valeur nominale de 0,50 euros et une prime d'émission de 0,15 euros.

Autres faits marquants de l'exercice

Baisse du chiffre d'affaires

Egide SA a été impacté par la très forte baisse de commandes d'un de ses principaux clients français qui s'est vu retirer des licences d'exportation. Dans une moindre mesure, l'activité a également été impactée par la quasi-disparition de ventes en Chine en raison du contexte géopolitique.

Egide USA a été marqué par un ralentissement des ventes auprès de son principal client, en raison de problèmes de surstock et par un niveau de trésorerie limité.

Santier a été impacté par des perturbations sur sa chaîne d'approvisionnements dues à un niveau de trésorerie limité et à des défaillances de certains de ses fournisseurs en termes de qualité et de délais.

Demande de dommages et intérêts

La filiale américaine Egide USA a reçu de l'un de ses clients une demande de dommages et intérêts de 1,9 millions de US dollars pour des produits vendus en 2022 pour la somme de 41 838 US dollars prétextant que les produits vendus auraient des défauts de qualité. A ce stade, la raison du défaut de qualité n'a pas été prouvée, ni la responsabilité d'Egide USA démontrée. Le bien-fondé de cette réclamation et l'éventuel montant n'étant pas estimable à ce jour, aucune provision n'a été comptabilisée dans les comptes annuels 2024.

2.3 Evènements post-clôture

Il n'y a pas eu d'évènements significatifs postérieurs à la clôture.

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

3.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés ont été établis en conformité avec le règlement ANC n° 2020-01, applicable pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2021.

Les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2023, auparavant établis selon les principes définis par l'IASB (International Accounting Standards Board), ont été retraités selon les dispositions du règlement ANC n° 2020-01.

Les comptes des différentes sociétés du Groupe sont retraités afin de se conformer à ces principes.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Les montants indiqués dans le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le tableau de flux de trésorerie consolidé et les tableaux présentés dans l'annexe aux comptes consolidés peuvent ne pas toujours correspondre

à la somme calculée des postes respectifs en raison de différences d'arrondi.

3.2 Modalités de consolidation

3.2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2024. Toutes les participations significatives dans lesquelles les sociétés du Groupe EGIDE assurent le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les créances et les dettes réciproques ainsi que les produits et les charges réciproques relatifs à des sociétés consolidées par intégration globale sont éliminées dans leur totalité et pour les sociétés contrôlées conjointement, ces opérations sont éliminées au pourcentage de contrôle direct.

L'intégration globale 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 ceux des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires".
- Éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

3.2.2 Conversion en devise

3.2.2.1 Transactions et soldes en devises

Les transactions libellées en monnaies étrangères sont converties en euros en utilisant les taux de change en vigueur aux dates des transactions. Les pertes et les gains de change résultant du dénouement de ces transactions comme ceux résultant de la conversion, aux taux en vigueur à la date de clôture, des actifs et passifs monétaires libellés en devises, sont comptabilisés en résultat.

En revanche, les écarts issus de la conversion des dettes et créances faisant partie intégrante de l'investissement net à l'étranger ou pris en couverture de l'investissement net à l'étranger sont comptabilisés en capitaux propres. Lorsqu'une entité étrangère est cédée, ces différences de conversion initialement reconnues en capitaux propres sont comptabilisées au compte de résultat dans les pertes et les profits de cession.

3.2.2.2 Conversion des comptes des filiales en devises

Les comptes de toutes les entités du Groupe (dont aucune n'exerce ses activités dans une économie hyper-inflationniste) dont la monnaie fonctionnelle est différente de la monnaie de présentation (l'euro), sont convertis dans la monnaie de présentation, selon les modalités suivantes :

- Les éléments d'actif et de passif sont convertis aux cours de clôture à la date de chaque bilan,
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat sont convertis aux taux de change moyens (sauf si cette moyenne n'est pas représentative de l'effet cumulé des taux en vigueur aux dates des transactions, auquel cas les produits et les charges sont convertis aux taux en vigueur aux dates des transactions),
- Et toutes les différences de conversion en résultat sont comptabilisées en tant que composante distincte des capitaux propres.

Lorsqu'une entité étrangère est cédée, ces différences de conversion initialement reconnues en capitaux propres sont comptabilisées au compte de résultat dans les pertes et les profits de cession.

3.2.3 Date d'arrêt comptable

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre 2024, d'une durée de 12 mois, couvrant la période du 1^{er} janvier 2024 au 31 décembre 2024.

3.3 Principes comptables et méthodes d'évaluation

Les actifs, les passifs, les charges et les produits des entreprises consolidées sont évalués et présentés selon des méthodes homogènes au sein du groupe.

3.3.1 Traitement des écarts d'acquisition

Notion d'écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée évaluée de la même manière que l'écart d'acquisition positif.

Conformément au règlement ANC 2020-01, § 2110, l'entreprise consolidante dispose d'un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à l'acquisition, au cours duquel elle peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de cette évaluation.

Dépréciation des écarts d'acquisition positifs

Les écarts d'acquisition positifs inscrits à l'actif immobilisé font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

3.3.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, ou à leur coût de production. Elles sont dépréciées lorsque leur valeur d'inventaire devient inférieure à leur valeur nette comptable.

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

Frais de recherche et développement	Linéaire	1 à 5 ans
Concessions, brevets et droits similaires	Linéaire	1 à 5 ans
Relations clientèle et Technologies	Linéaire	10 ans
Marques	Linéaire	15 ans
Autres immobilisations incorporelles	Linéaire	2 à 5 ans

3.3.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, ou à leur coût de production le cas échéant.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

Constructions	Linéaire	25 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel et outillage	Linéaire	3 à 10 ans
Matériel et mobilier de bureau	Linéaire	3 à 10 ans

3.3.4 Contrats de location financement

Dans les comptes consolidés, les biens mis à disposition par contrat de location financement sont traités comme s'ils avaient été achetés à crédit, à condition que les contrats de location transfèrent au locataire l'essentiel des risques et avantages inhérents à la propriété du bien loué, que cette propriété soit effectivement transférée en fin du contrat ou non.

L'application de cette méthode consiste à :

- Enregistrer le bien concerné en immobilisation à l'actif du bilan, soit à la valeur stipulée au contrat, soit à sa juste valeur en l'absence d'indication dans le contrat et à l'amortir conformément à sa nature ;
- Comptabiliser au passif la dette financière correspondante et à considérer le loyer versé comme l'annuité de remboursement de l'emprunt (frais financiers et capital).

3.3.5 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable une dépréciation est constituée du montant de la différence.

3.3.6 Stocks de marchandises et d'approvisionnement

Les stocks de marchandises, matières et autres approvisionnements sont évalués selon la méthode du coût unitaire moyen.

Les stocks d'encours et de produits sont évalués au coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée en fonction de l'ancienneté du stock et de son niveau de rotation. Il est appliqué au coût de revient un coefficient de dépréciation en fonction de ces critères.

3.3.7 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

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

3.3.8 Parties liées

Il n'existe pas de transaction avec les parties liées autres que les transactions conclues aux conditions normales du marché.

3.3.9 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une dépréciation est constituée lorsque le cours de la bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

3.3.10 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du règlement ANC 2020-01, le Groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé
- de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement ANC 2020-01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche (5 ans au maximum).

3.3.11 Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées pour couvrir les risques connus ou estimés à la clôture de l'exercice.

3.3.12 Engagements de retraite

Les provisions pour indemnités de fin de carrière couvrent l'engagement de retraite du groupe vis-à-vis de ses salariés.

Cet engagement correspond aux indemnités de fin de carrière prévues par les conventions collectives des sociétés du groupe. Il est calculé selon la méthode des unités de crédit projetées à la date prévisionnelle de départ en retraite (entre 63 et 65 ans), avec salaire de fin de carrière, selon la méthode rétrospective pour l'ensemble des salariés, en tenant compte notamment :

- Des droits conventionnels acquis par les salariés en fonction de leur ancienneté,
- Du taux de rotation calculé selon un turnover moyen déterminé en fonction de la tranche d'âge et la catégorie de chaque personne,
- Des salaires et traitements incluant un coefficient de charges sociales patronales en vigueur,
- D'un taux de revalorisation annuel des salaires (hors inflation) de 2 %,
- De l'espérance de vie des salariés déterminée à partir de tables statistiques : table INSEE 2014-2016,

- D'un taux d'actualisation de l'engagement de retraite, revu chaque année : le taux retenu au 31 décembre 2024 est de 3,24 %.

L'effet de l'actualisation récurrente et des variations normales des variables du calcul de la provision.

3.3.13 Frais d'augmentation de capital

Conformément aux prescriptions du règlement ANC 2020-01, le Groupe impute les frais d'augmentation de capital sur les primes d'émission, en tenant compte de l'effet impôt.

3.3.1 Coûts d'emprunts

Conformément aux prescriptions du règlement ANC 2020-01, les coûts d'emprunt sont comptabilisés en en frais d'émission d'emprunt et étalés sur les durées d'emprunt de manière linéaire.

3.3.2 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales. Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituelles distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

4 Périmètre de consolidation

4.1 Liste des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation

Les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation sont listées ci-dessous :

Sociétés	Siège social	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
		Méthode d'intégration	% intérêt	Méthode d'intégration	% intérêt
Egide SA	Bollène (France)	Intégration globale	Mère	Intégration globale	Mère
Egide USA LLC	Wilmington – Delaware (USA)	Intégration globale	100,00%	Intégration globale	100,00%
Egide USA Inc.	Cambridge – Maryland (USA)	Intégration globale	100,00%	Intégration globale	100,00%
Santier Inc.	San Diego – Californie (USA)	Intégration globale	100,00%	Intégration globale	100,00%

5 Compléments d'information relatifs au bilan

5.1 Ecarts d'acquisition

En milliers d'euros	31 décembre 2023	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	31 décembre 2024
Egide USA Inc.	57 599	-	-	-	-	57 599
SANTIER Inc.	1 440	-	-	-	78	1 518
Valeurs brutes	59 039	-	-	-	78	59 117
Egide USA Inc.	(57 599)	-	-	-	-	(57 599)
SANTIER Inc.	(1 440)	-	-	-	(78)	(1 518)
Amortissements et Dépréciations	(59 039)	-	-	-	(78)	(59 117)
Egide USA Inc.	-	-	-	-	-	-
SANTIER Inc.	-	-	-	-	-	-
Valeurs nettes	-	-	-	-	-	-

5.2 Immobilisations incorporelles

En milliers d'euros	31 décembre 2023	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	31 décembre 2024
Concessions, brevets et droits similaires	421	-	-	-	-	421
Valeurs brutes	421	-	-	-	-	421
Concessions, brevets et droits similaires	(414)	(3)	-	-	-	(417)
Amortissements et Dépréciations	(414)	(3)	-	-	-	(417)
Concessions, brevets et droits similaires	8	(3)	-	-	-	5
Valeurs nettes	8	(3)	-	-	-	5

5.3 Immobilisations corporelles

En milliers d'euros	31 décembre 2023	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	31 décembre 2024
Terrains, agencements et constructions	3 072	-	-	-	166	3 238
Installations techniques matériel & outillage	20 707	101	(133)	-	531	21 207
Autres immobilisations corporelles	4 512	53	-	(743)	134	3 956
Immobilisations corporelles en cours	370	104	-	37	4	515
Valeurs brutes	28 661	258	(133)	(706)	836	28 916
Terrains, agencements et constructions	(1 039)	(117)	-	-	(60)	(1 216)
Installations techniques matériel & outillage	(14 787)	(1 310)	133	(112)	(336)	(16 412)
Autres immobilisations corporelles	(4 072)	(273)	-	818	(128)	(3 656)
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-	-
Amortissements et Dépréciations	(19 899)	(1 700)	133	706	(524)	(21 284)
Terrains, agencements et constructions	2 033	(117)	-	-	106	2 022
Installations techniques matériel & outillage	5 920	(1 209)	-	(112)	196	4 795
Autres immobilisations corporelles	439	(220)	-	75	6	300
Immobilisations corporelles en cours	370	104	-	37	4	515
Valeurs nettes	8 762	(1 442)	-	-	312	7 632

5.4 Immobilisations financières

En milliers d'euros	31 décembre 2023	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	31 décembre 2024
Dépôts et cautionnements versés	539	31	-	-	6	576
Valeurs brutes	539	31	-	-	6	576
Dépôts et cautionnements versés	-	-	-	-	-	-
Dépréciations	-	-	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements versés	539	31	-	-	6	576
Valeurs nettes	539	31	-	-	6	576

L'échéancier des immobilisations financières est le suivant :

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Échéance à moins d'un an	Échéance à plus d'un an
Dépôts et cautionnements versés	576	-	576
Valeurs nettes	576	-	576

5.5 Stocks

Les stocks et en cours se décomposent comme suit :

En milliers d'euros	31 décembre 2023	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	31 décembre 2024
Stocks de matières, fournitures et autres approvisionnements	7 318	-	-	694	252	8 264
En-cours de biens	1 566	-	-	120	45	1 731
En-cours de services	159	-	-	(159)	-	-
Produits intermédiaires finis	1 913	-	-	276	47	2 235
Stocks de marchandises	64	-	-	(48)	2	18
Valeurs brutes	11 020	-	-	882	345	12 248
Stocks de matières, fournitures et autres approvisionnements	(3 232)	(124)	245	-	(112)	(3 223)
En-cours de biens	(307)	(30)	-	-	(18)	(355)
En-cours de services	-	-	-	-	-	-
Produits intermédiaires finis	(474)	(180)	32	-	-	(622)
Stocks de marchandises	(4)	-	-	-	-	(3)
Dépréciations	(4 016)	(334)	277	-	(130)	(4 204)
Stocks de matières, fournitures et autres approvisionnements	4 086	(124)	245	694	140	5 041
En-cours de biens	1 259	(30)	-	120	27	1 376
En-cours de services	159	-	-	(159)	-	-
Produits intermédiaires finis	1 439	(180)	32	276	47	1 613
Stocks de marchandises	61	-	-	(48)	2	14
Valeurs nettes	7 003	(334)	277	882	216	8 044

5.6 Clients et comptes rattachés

Les créances se décomposent de la manière suivante :

En milliers d'euros	31 décembre 2023	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	31 décembre 2024
Créances clients	3 013	-	-	(13)	113	3 113
Valeurs brutes	3 013	-	-	(13)	113	3 113
Dépréciations clients et comptes rattachés	(32)	-	-	-	-	(32)
Dépréciations	(32)	-	-	-	-	(32)
Créances clients	2 981	-	-	(13)	113	3 081
Valeurs nettes	2 981	-	-	(13)	113	3 081

L'échéancier des créances clients est le suivant :

En euros	31 décembre 2024	Échéance inférieure à 1 an	Échéance supérieure à 1 an
Créances clients	3 113	3 113	-
Valeurs brutes	3 113	3 113	-

5.7 Autres créances et comptes de régularisation

En milliers d'euros	31 décembre 2023	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	31 décembre 2024
Avances et acomptes versés sur commandes	22	-	-	25	-	47
Créances sur personnel et organismes sociaux	74	-	-	(28)	2	48
Créances fiscales hors Impôt sur les sociétés	204	-	-	(30)	-	174
Impôts différés - Actif	251	-	-	-	-	251
Impôt sur les sociétés	234	-	-	245	-	479
Charges constatées d'avance	339	-	-	109	13	460
Autres créances	1 700	(118)	-	121	(149)	1 555
Valeurs nettes	2 824	(118)	-	441	(134)	3 014

5.8 Trésorerie active

En milliers d'euros	31 décembre 2023	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	31 décembre 2024
Trésorerie	3 201	-	-	(1 375)	22	1 848
Valeurs brutes	3 201	-	-	(1 375)	22	1 848
Dépréciations	-	-	-	-	-	-
Trésorerie	3 201	-	-	(1 375)	22	1 848
Valeurs nettes	3 201	-	-	(1 375)	22	1 848

5.9 Capitaux propres

Au 31 décembre 2024, le capital social est composé de 19 600 739 actions d'une valeur nominale de 0,50 euro chacune.

5.10 Autres fonds propres

En milliers d'euros	31 décembre 2023	Augmentations / Quote-part virée	Diminutions	Autres mouvements	Variations de change	31 décembre 2024
Subventions d'investissements	896	(231)	-	(206)	-	460
Valeurs nettes	896	(231)	-	(206)	-	460

5.11 Provisions pour risques et charges

En milliers d'euros	31 décembre 2023	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	31 décembre 2024
Provisions pour risques	309	-	(243)	-	-	66
Autres provisions	535	-	(60)	-	-	475
Valeurs nettes	844	-	(303)	-	-	541

5.12 Dettes financières

L'endettement financier du Groupe se décompose comme suit :

En milliers d'euros	31 décembre 2023	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	31 décembre 2024
Emprunts obligataires	721	-	(244)	-	-	477
Emprunts auprès d'établissements de crédit	1 177	-	(276)	-	-	901
Autres dettes financières	8 300	59	(754)	-	370	7 976
Intérêts courus sur emprunts	4	3	(4)	-	-	3
Valeurs nettes	10 202	62	(1 277)	-	370	9 357

L'échéancier de ces emprunts et dettes est le suivant :

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Échéance inférieure à 1 an	Échéance entre 1 et 5 ans	Échéance au-delà de 5 ans
Emprunts obligataires nets des primes sur obligations	477	477	-	-
Emprunts auprès d'établissements de crédit	901	265	636	-
Autres dettes financières	7 976	3 212	1 162	3 602
Intérêts courus sur emprunts	3	3	-	-
Valeurs nettes	9 357	3 957	1 798	3 602

5.13 Dettes fournisseurs et autres dettes

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

En milliers d'euros	31 décembre 2023	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Autres mouvements	Variations de change	31 décembre 2024
Dettes fournisseurs	4 413	-	-	1 418	160	5 991
Avances et acomptes reçus	96	-	-	(57)	-	39
Dettes sociales	1 011	-	-	(188)	14	838
Dettes fiscales hors Impôt sur les sociétés	799	-	-	(71)	-	728
Autres dettes	137	-	-	(75)	-	62
Valeurs nettes	6 456	-	-	1 058	174	7 689

L'échéancier de dettes fournisseurs et autres dettes est le suivant :

En milliers d'euros	31 décembre 2024	Échéance entre 1 et 5 ans	Échéance au-delà de 5 ans
Dettes fournisseurs	5 991	-	-
Avances et acomptes reçus	39	-	-
Dettes sociales	838	-	-
Dettes fiscales hors Impôt sur les sociétés	728	-	-
Autres dettes	62	-	-
Valeurs nettes	7 689	-	-

6 Compléments d'information relatifs au compte de résultat

6.1 Chiffres d'affaires

La ventilation du chiffre d'affaires est présentée ci-dessous :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2024 au 31 décembre	Du 1er janvier 2023 au 31 décembre
	2024	2023
Ventes de marchandises	29 019	35 847
Ventes de services	389	783
Produits des activités annexes	602	83
Chiffre d'affaires	30 010	36 713

Le chiffre d'affaires par domaine d'application se décompose comme suit :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2024 au 31 décembre	Du 1er janvier 2023 au 31 décembre
	2024	2023
Imagerie thermique	11 347	15 020
Puissance	5 791	7 740
Optronique	4 117	5 520
Hyperfréquence	4 744	5 030
Autres éléments dont études	4 011	3 403
Chiffre d'affaires	30 010	36 713

Le chiffre d'affaires par zone géographique se décompose comme suit :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2024 au 31 décembre	Du 1er janvier 2023 au 31 décembre
	2024	2023
Amérique du Nord	13 382	18 540
Europe	7 176	10 400
Asie et Reste du monde	9 452	7 773
Chiffre d'affaires	30 010	36 713

6.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits et charges d'exploitation se décomposent comme suit :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2024 au 31 décembre	Du 1er janvier 2023 au 31 décembre
	2024	2023
Subventions d'exploitation	148	96
Production stockée	65	55
Reprise sur amortissement et provisions d'exploitation	580	710
Autres produits	21	46
Autres produits d'exploitation	814	907

6.3 Charges de personnel

Les charges de personnel se décomposent comme suit :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2024 au 31 décembre	Du 1er janvier 2023 au 31 décembre
	2024	2023
Rémunérations du personnel	(11 179)	(13 383)
Charges sociales	(2 849)	(2 865)
Autres charges de personnel	-	-
Charges de personnel	(14 027)	(16 247)

6.4 Dotations aux amortissements et provisions

Les dotations aux amortissements et provisions d'exploitation se décomposent comme suit :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024	Du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023
Dotations aux amortissements d'exploitation	(1 703)	(1 618)
Dotations aux provisions	-	(450)
Dotations aux dépréciations d'actifs circulants	(452)	(368)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(2 155)	(2 436)

6.5 Résultat financier

Le résultat financier s'analyse comme suit :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024	Du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023
Charge d'intérêts	(695)	(739)
Pertes et gains de change	31	(13)
Autres charges et produits financiers	(27)	(66)
Résultat financier	(691)	(819)

6.6 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'analyse comme suit :

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024	Du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023
Plus-value sur cession d'immobilisations	-	-
Dotations aux amortissements et provisions à caractère exceptionnel	-	-
Autres charges et produits exceptionnels	91	156
Résultat exceptionnel	91	156

6.7 Impôts sur les résultats

Détail des postes du bilan

	31 décembre 2024	31 décembre 2023	Variations
Impôts différés actif	251	251	-
Impôts différés passif	-	-	-
Total impôts différés net	251	251	-
Impact sur les réserves consolidées	251	251	-
Impact sur le résultat consolidé	-	-	-
Total impôts différés net	251	251	-

Ventilation de l'imposition différée par nature

Impôt différé actif	31 décembre 2023	Variation périmètre	Impact résultat	Autres variations	31 décembre 2024
Déficit reportable	251	-	-	-	251
Compensation IDA/IDP	-	-	-	-	-
Total	251	-	-	-	251

Impôt différé passif	31 décembre 2023	Variation périmètre	Impact résultat	Autres variations	31 décembre 2024
Compensation IDA/IDP	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

Détail de la charge d'impôt sur les sociétés

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024	Du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023
Impôt sur les bénéfices	245	234
Impôts différés	-	93
Total	245	327

Preuve d'impôt

En milliers d'euros	Du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024	Du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023
Résultat net de l'ensemble consolidé	(2 375)	(3 078)
Impôts sur les résultats (1)	245	327
Résultat net avant impôt	(2 620)	(3 405)
Impôt théorique au taux en vigueur (2)	655	851
Différence d'impôt (2) - (1)	(410)	(524)
Différences permanentes	3	(25)
Crédits d'impôt	245	234
Différence de taux d'impôt	-	-
Effet de la non-reconnaissance des impôts différés	(658)	(733)
Différence expliquée	(410)	(524)

7 Autres informations

7.1 Engagements hors bilan

Engagements donnés

Engagements en faveur des sociétés liées

Egide USA LLC s'est portée caution en faveur de la société H.G. Fenton Development Company, propriétaire du bâtiment loué par Santier Inc à compter du 1^{er} janvier 2018 afin de garantir les loyers dus pour un montant estimé à 1 274 K\$ milliers de dollars au 31 décembre 2024.

Engagements en faveur des établissements de crédit

Les engagements de crédit-bail d'Egide concernent uniquement les postes suivants et se résument comme suit :

En milliers d'euros	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Valeur des biens à la signature du contrat	1 755 552	1 925 233
Dotations aux amortissements qui auraient été enregistrées si ces biens avaient été acquis	681 797	394 860
Au cours de l'exercice	311 446	232 664
Cumulées à l'ouverture de l'exercice	370 351	162 196
Redevances payées	796 098	525 192
Au cours de l'exercice	327 512	316 535
Cumulées à l'ouverture de l'exercice	468 586	208 657
Redevances restant à payer à la clôture de l'exercice	960 883	1 275 708
Prix d'achat résiduel	12 363	13 777

Engagements d'affacturage

L'entreprise cède ses créances clients dans le cadre d'un contrat d'affacturage. L'encours hors bilan dans les comptes sociaux d'Egide SA est de 2 790 milliers d'euros au 31 décembre 2024.

En cas de non-paiement d'une créance, l'entreprise serait appelée à remboursement l'avance reçue.

Subventions d'investissement

Dans le cadre de la subvention d'investissement octroyée par Bpifrance en date du 7 janvier 2021, la société s'était engagée à réaliser un certain niveau d'investissements.

Au 31 décembre 2024, ces investissements n'ont été que partiellement réalisés.

Engagements reçus

Aucune garantie bancaire n'a été émise au profit d'Egide.

7.2 Gestion du risque financier

Risque de change

Le risque de change auquel est exposé le Groupe est principalement un risque dit « de transaction », c'est-à-dire le risque de non-alignement entre les devises dans lesquelles les revenus et les coûts du Groupe sont respectivement générés et encourus.

Compte tenu des équilibres respectifs des entités du Groupe au regard des monnaies, aucune couverture de change n'est jugée nécessaire.

Les cours de change utilisés pour établir les états financiers consolidés sont les suivants :

	Taux de clôture		Taux moyen	
	2024	Ouverture	2024	Ouverture
Euro	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
Dollar américain	0,9543	0,9050	0,9244	0,9248

Risque de taux

L'endettement du Groupe est essentiellement lié au financement à court terme de besoin de fonds de roulement, notamment les créances clients. Ces financements sont donc sensibles aux hausses de taux d'intérêts.

Les filiales américaines n'ont plus d'endettement à long terme et uniquement un crédit revolving, finançant les comptes clients et une partie du stock.

Aucune mesure de couverture de taux n'a été prise.

7.3 Continuité d'exploitation

Egide a annoncé par communiqué de presse début janvier 2025 que, pour l'année, le groupe prévoit un retour à la croissance de son chiffre d'affaires, avec une augmentation à un chiffre. Cette croissance sera portée par la stratégie de diversification, initiée en 2023, qui s'appuie notamment sur le renforcement des grands comptes historiques du groupe EGIDE et l'essor de nouvelles applications pour les marchés de la Défense et de l'Aérospatiale.

Le Groupe bénéficiera également du développement des activités dans les batteries thermiques et les systèmes de mise à feu chez Egide USA. Ces perspectives sont soutenues par la modernisation de l'outil industriel, qui permettra d'améliorer la performance opérationnelle de l'ensemble du Groupe.

Le Groupe reste vigilant quant aux évolutions du contexte géopolitique, des tarifs douaniers et de leurs impacts sur l'économie en général. Ces facteurs présentent à la fois des défis à relever et des opportunités, mais le Groupe ne s'attend pas à ce qu'ils aient un impact négatif significatif sur ses objectifs pour l'exercice en cours.

Concernant spécifiquement les politiques tarifaires, Egide SA n'est que peu touchée dans ses approvisionnements. Pour Egide USA, l'impact potentiel reste aussi limité et a été anticipé.

Une attention particulière est toutefois portée aux échanges intra-groupes entre Egide SA, Santier et Egide USA qui pourraient être affectés par d'éventuels nouveaux tarifs douaniers. Le Groupe en évalue actuellement les conséquences possibles, notamment après la période moratoire de 90 jours décidée par l'administration américaine en place. Si des tarifs protectionnistes devaient finalement être appliqués sur les importations depuis l'Europe, le Groupe adapterait sa stratégie en répercutant ces surcoûts dans ses prix de vente et en réorganisant sa chaîne d'approvisionnement, un processus déjà en cours de réflexion.

À plus long terme, le Groupe suit avec attention l'évolution du contexte géopolitique mondial et les orientations politiques en Europe vers une économie de défense renforcée et une industrie de souveraineté. Les annonces d'augmentation des budgets de défense et d'investissements dans les technologies stratégiques pourraient créer de nouvelles opportunités commerciales pour le Groupe à partir de 2026-2027 lorsqu'elles se traduiront par des commandes concrètes.

7.4 Effectif

L'effectif total du Groupe se décompose comme suit :

	31 décembre 2024			31 décembre 2023		
	Hommes	Femmes	Total	Hommes	Femmes	Total
Egide SA (France - Trappes)	-	1	1	2	2	4
Egide SA (France - Bollène)	40	89	129	41	90	131
Egide USA (USA - Cambridge)	32	37	69	36	49	85
Santier (USA - San Diego)	35	10	45	46	14	60
Total	107	137	244	125	155	280

7.5 Honoraires des Commissaires aux Comptes

Le montant des honoraires des Commissaires aux Comptes figurant au compte de résultat consolidé se décompose comme suit :

En milliers d'euros	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Honoraires afférents à la certification des comptes	204	228
RSM	141	158
PriceWaterhouseCoopers Audit	63	70
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes	-	5
RSM	-	5
Total	204	233