

RCS : BOULOGNE SUR MER

Code greffe : 6202

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 60106

Numéro SIREN : 504 313 032

Nom ou dénomination : ARC FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 11/07/2022 sous le numéro de dépôt 4136



COMPTES ANNUELS

SAS ARC FRANCE

EXERCICE CLOS LE 31/12/2021

I. BILAN AU 31/12/2021

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	52 449 267	39 124 464	13 324 803	13 611 932
Concessions, brevets et droits similaires	11 428 976	6 783 712	4 645 264	1 030 099
Fonds commercial				116 670
Autres immobilisations incorporelles	2 442 646		2 442 646	2 124 097
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 875 690		1 875 690	1 907 250
Constructions	122 808 443	103 173 749	19 634 694	17 740 263
Installations techniques, mat. et outillage	450 236 478	352 164 868	98 071 610	74 749 082
Autres immobilisations corporelles	8 933 441	8 759 787	173 654	115 027
Immobilisations en cours	22 305 005		22 305 005	29 466 678
Avances et acomptes	198 193		198 193	289 396
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 196 984		1 196 984	630 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				48 291
Autres immobilisations financières	6 471 434		6 471 434	2 881 244
ACTIF IMMOBILISE	680 346 557	510 006 581	170 339 976	144 710 029
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	30 187 302	6 127 099	24 060 203	23 322 079
En-cours de production de biens	1 120 579		1 120 579	1 038 247
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	82 561 231	4 452 968	78 108 263	78 006 469
Marchandises	3 646 147		3 646 147	4 335 106
Avances, acomptes versés sur commandes	2 671 863		2 671 863	2 326 858
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	29 347 800	612 718	28 735 081	26 054 822
Autres créances	67 108 697		67 108 697	46 520 276
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	360 324		360 324	853 441
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	956 735		956 735	730 726
ACTIF CIRCULANT	217 960 678	11 192 785	206 767 893	183 188 024
Frais d'émission d'emprunts à étaler	2 512 736		2 512 736	2 940 266
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	1 170 533		1 170 533	484 596
TOTAL GENERAL	901 990 504	521 199 366	380 791 138	331 322 915

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 16 616 626)	16 616 626	17 616 626
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	1 761 708	6 136 708
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)	60 000 000	44 664 749
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	4 006 030	
Report à nouveau	1 815 300	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(69 639 548)	(45 033 719)
Subventions d'investissement	2 735 826	745 842
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	17 295 942	24 130 206
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		456 043
AUTRES FONDS PROPRES		456 043
Provisions pour risques	6 897 636	5 929 110
Provisions pour charges	26 637 427	26 993 399
PROVISIONS	33 535 062	32 922 509
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	174 353 294	119 047 704
Emprunts et dettes financières divers	4 411 283	46 752 260
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	6 505 864	3 242 681
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	76 199 520	47 135 857
Dettes fiscales et sociales	50 170 947	42 516 067
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 012 266	5 047 101
Autres dettes	7 855 102	5 898 737
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	3 338 155	2 451 245
DETTES	328 846 432	272 091 652
Ecart de conversion passif	1 113 702	1 722 506
TOTAL GENERAL	380 791 138	331 322 915

COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021		Total	Exercice 2020
	France	Exportation		
Ventes de marchandises	3 617 127	8 075 579	11 692 706	7 254 716
Production vendue de biens	67 340 892	350 459 943	417 800 834	371 803 482
Production vendue de services	7 263 369	8 535 083	15 798 452	13 912 728
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	78 221 387	367 070 605	445 291 992	392 970 926
Production stockée			1 971 547	11 292 599
Production immobilisée			18 653 624	18 488 514
Subventions d'exploitation			468 118	
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			18 804 736	18 594 966
Autres produits			2 371 093	4 478 647
PRODUITS D'EXPLOITATION			487 561 110	445 825 652
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			8 353 196	4 013 393
Variation de stock (marchandises)			688 959	(330 764)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			123 575 863	101 957 415
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(3 465 163)	658 860
Autres achats et charges externes			159 301 562	133 756 800
Impôts, taxes et versements assimilés			8 306 928	11 612 369
Salaires et traitements			138 767 644	127 456 327
Charges sociales			53 759 864	52 962 199
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			39 541 244	34 611 580
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			10 474 224	9 298 661
Dotations aux provisions			6 310 705	3 797 079
Autres charges			10 549 052	8 640 149
CHARGES D'EXPLOITATION			556 164 077	488 434 069
RESULTAT D'EXPLOITATION			(68 602 967)	(42 608 417)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			100 306	10 712
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			100 306	10 712
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			5 401 405	5 376 283
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			5 401 405	5 376 283
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			(5 301 099)	(5 365 571)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(73 904 065)	(47 973 988)
PRODUITS EXCEPTIONNELS			7 240 024	2 728 982
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			72 228	
Produits exceptionnels sur opérations en capital			4 470 242	1 676 346
Reprises sur provisions et transferts de charges			2 697 554	1 052 637
CHARGES EXCEPTIONNELLES			4 696 839	1 395 105
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			2 054 997	539 351
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			1 500 754	509 183
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			1 141 088	346 571
RESULTAT EXCEPTIONNEL			2 543 185	1 333 878
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			(1 721 332)	(1 606 391)
TOTAL DES PRODUITS			494 901 440	448 565 346
TOTAL DES CHARGES			564 540 989	493 599 065
BENEFICE OU PERTE			(69 639 548)	(45 033 719)

II. ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....7

1.1. EPIDEMIE COVID-19 ET CONTEXTE ECONOMIQUE	7
1.2. NOUVEAUX FINANCEMENTS REÇUS EN 2021	7
1.3. TRANSMISSION UNIVERSELLE DE PATRIMOINE DE LA SOCIETE ARC DECORATION DANS LA SOCIETE ARC WEB & RETAIL, FILIALE A 100% D'ARC FRANCE.....	8
1.4. APPORT PARTIEL D'ACTIF ET PRISE DE CONTROLE	8

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POST CLOTURE8

2.1. PROTOCOLE DE CONCILIATION HOMOLOGUE EN JANVIER 2022.....	8
2.2. EPIDEMIE COVID-19	9
2.3. SITUATION EN UKRAINE ET EN RUSSIE	10

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES 10

3.1. IMMOBILISATIONS.....	10
3.1.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES	10
3.1.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11
3.2. STOCKS.....	11
3.3. CREANCES.....	12
3.4. QUOTAS D'EMISSION DE CO2	12
3.5. PROVISIONS REGLEMENTEES	12
3.6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	12
3.7. RESTRUCTURATION.....	12
3.8. OPERATIONS EN DEVISES	13
3.9. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX.....	13
3.9.1. CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION	13
3.9.2. CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION	13

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF 14

4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	14
<i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</i>	<i>14</i>
<i>Tableau des amortissements.....</i>	<i>15</i>
<i>Provision pour dépréciation des immobilisations.....</i>	<i>15</i>
4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	15
4.3. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES	16

4.4. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES	16
4.5. PRODUITS A RECEVOIR	17
4.6. COMPTES DE REGULARISATION	17
<i>Charges constatées d'avance.....</i>	<i>17</i>
<i>Ecarts de conversion</i>	<i>17</i>

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF..... 18

5.1. COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	18
5.2. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	18
5.3. ETAT DES PROVISIONS	19
5.3.1. PROVISIONS POUR RISQUES.....	19
5.3.2. PROVISIONS POUR CHARGES	19
5.3.3. VENTILATION DES DOTATIONS ET REPRISES POUR RISQUES ET CHARGES ENTRE EXPLOITATION, FINANCIER ET EXCEPTIONNEL.....	19
5.3.4. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS	20
5.3.5. PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES.....	20
5.3.6. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS	20
5.3.7. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES CREANCES	20
5.4. ETAT DES ECHEANCES DES DETTES.....	21
5.5. CHARGES A PAYER.....	22
5.6. COMPTES DE REGULARISATION	22
5.6.1. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	22
5.6.2. ECART DE CONVERSION.....	22
5.6.3. FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNT A ETALER.....	23
6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	24
6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	24
6.2. TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION ...	24
6.3. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	25
6.4. RESULTAT FINANCIER	26
6.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL	27
6.6. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	28
6.6.1. INTEGRATION FISCALE	28
6.6.2. FISCALITE DIFFEREE.....	28

7- INFORMATIONS DIVERSES29

7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE.....	29
7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	29
7.3. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	29
7.4. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS ...	29
7.5. ENGAGEMENTS FINANCIERS	30



*Engagements donnés en euros par Arc
France et la BRED..... 30*

*Engagements donnés par Arc Holdings au
profit de fournisseurs ou financeurs d’Arc
France en euros 31*

*Abandons de créances avec clause de
retour à meilleure fortune.....32*

Engagements de crédits baux33

**7.6. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL EN MATIERE
D’INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE / IFC34**

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le total bilan est de 380 791 138 €, et le compte de résultat de l'exercice fait apparaître une perte de (69 639 548) €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/12/2021 au 31/12/2021.

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

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le chiffre d'affaires augmente significativement par rapport à 2020 et s'élève à 445.291.992 € en 2021.

1.1. Epidémie COVID-19 et contexte économique

Au cours l'année 2021, la persistance de la crise sanitaire liée à la pandémie COVID 19 et des mesures restrictives prises à cette occasion ont significativement impacté les résultats du Groupe, notamment en raison des confinements successifs, les fermetures de certains centres commerciaux et les fermetures des cafés, bars et restaurants à travers l'Europe jusqu'au deuxième trimestre de l'année.

Au cours du troisième trimestre 2021, le Groupe a rencontré plusieurs difficultés liées à l'augmentation de certains coûts (énergie, transport, matières premières...), à des retards et ruptures en emballages, et à la mise en place d'un nouveau système de gestion des stocks.

C'est dans ces circonstances que les sociétés du Groupe, dont la société Arc France ont sollicité l'ouverture d'une procédure de conciliation, auprès de Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de Lille Métropole qui a fait droit à cette demande par ordonnance en date du 20 octobre 2021. A l'issue des négociations, un accord a été trouvé avec l'ensemble des parties prenantes. Le nouveau Protocole de Conciliation a été conclu en date du 30 novembre 2021 et homologué le 12 janvier 2022.

1.2. Nouveaux financements reçus en 2021

Les tranches restantes des prêts accordés en 2020 par l'Etat français, la région Hauts de France, et la communauté d'agglomération de Saint-Omer ont été reçues au cours du premier semestre 2021 pour un montant total de 15,0 M€.

La société Arc France a signé au cours du troisième trimestre 2021 les contrats de financements suivants :

- Un prêt avec une société française d'un montant de 5,0 M€ reçu en juillet 2021.
- Un contrat d'affacturage inversé d'un montant maximal de 10,0 M€.

Dans le cadre de la conciliation en cours d'homologation au 31 décembre 2021, les financements suivants ont été reçus en décembre 2021 au sein de la société Arc France :

- Un prêt consenti en décembre 2021 par l'actionnaire principal pour un montant de 16,0 M€.
- Un montant de 16,0 M€ correspondant à la Tranche A de prêts accordés par l'Etat français, la région Hauts de France, et la communauté d'agglomération de Saint-Omer.



En complément de ces opérations de financement, la Société a procédé à une recapitalisation fin décembre 2021, et ce, afin d'apurer ses pertes sociales.

1.3. Transmission universelle de patrimoine de la société Arc Décoration dans la société Arc Web & Retail, filiale à 100% d'Arc France

La société Arc Decoration a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine dans la société Arc Web & Retail. Cette opération a été décidée en date du 27 avril 2021 et la radiation de la société a eu lieu le 22 septembre 2021 du fait du délai d'opposition laissé aux créanciers.

1.4. Apport partiel d'actif et prise de contrôle

En avril 2021, la société ARC RETAIL, détenue intégralement par la Société a décidé de la dissolution par confusion de patrimoine et sans liquidation de sa filiale la société ARC DECORATION.

En juillet 2021, par convention sous seing privé, la Société et sa filiale la société ARC WEB & RETAIL (anciennement dénommée ARC RETAIL) ont établi un projet d'apport partiel d'actif placé sous le régime de scissions portant sur l'activité de commerce en ligne, constituant une branche compétente et autonome d'activité. En date du 06 septembre 2021, la Société a approuvé le projet d'apport partiel d'actif. Cet apport a donné lieu à une augmentation de capital de la société ARC WEB & RETAIL d'un montant de 200 000 € par la création de 2 000 actions ordinaires nouvelles, d'une valeur nominale de 100 € chacune.

Au titre de l'exercice écoulé, la société ARC WEB & RETAIL a réalisé un chiffre d'affaires de 9.507.536 € pour un résultat net de (59.165) €

En décembre 2021, la société Arc AssetCo a été créée avec un capital de 1 000 € et elle est détenue intégralement par la Société Arc France. Cette société a vocation à porter un nouveau contrat de cession-bail sur des équipements industriels pour un financement de 13,0 M€, mis en place en février 2022.

2.EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POST CLOTURE

2.1. Protocole de conciliation homologué en janvier 2022

Le nouveau Protocole de Conciliation conclu en date du 30 novembre 2021 et homologué le 12 janvier 2022 par le tribunal de commerce de Lille, précise un besoin de financement estimé à 66,0 M€.

Les principaux termes de ce protocole sont les suivants :

- Nouveaux prêts accordés par l'Etat français, la région Hauts de France, et la communauté d'agglomération de Saint-Omer pour un montant total de 110,0 M€, avec une maturité finale en décembre 2027.
 - ✓ Une Tranche B de 94,0 M€ remplace un prêt accordé par l'Etat français en allongeant sa maturité à décembre 2027. Les fonds correspondants ayant déjà été reçus fin 2020 et début 2021, cette opération ne se traduit pas par un apport de trésorerie supplémentaire pour le Groupe.
 - ✓ Une Tranche A de 16,0 M€ a été reçue en décembre 2021 pour une maturité en décembre 2027.
- Nouvelle souscription en numéraire par l'actionnaire principal à hauteur de 16,0 M€, versés en décembre 2021 sous la forme d'un prêt court terme, démontrant encore une fois sa confiance dans l'avenir du Groupe. Ce prêt court terme a été converti lors d'une augmentation de capital d'Arc Holdings en janvier 2022.
- Engagement de l'actionnaire principal d'un nouvel apport de trésorerie de 6,0 M€ en décembre 2022 sous réserve de l'atteinte d'objectifs opérationnels.
- Nouveau contrat de cession-bail sur des équipements industriels pour un financement de 13,0 M€, mis en place en février 2022.
- Report de remboursements sur les prêts existant accordés par l'Etat français, la région Hauts de France, et la communauté d'agglomération de Saint-Omer à hauteur de 6,0 M€.
- Nouvel échéancier de remboursement sur un contrat de cession-bail permettant de réduire les besoins de trésorerie à hauteur de 9,0 M€ sur 2022 et 2023.

Le prêt court terme de l'actionnaire principal a été converti lors d'une augmentation de capital d'Arc Holdings en janvier 2022. Le capital social d'Arc France au 25 janvier 2022 est passé de 16.616.626 € à 32.640.731 € et l'endettement d'Arc France est réduit du même montant.

Sur la base de ce protocole, les comptes ont été arrêtés en application du principe de continuité d'exploitation.

2.2. Epidémie COVID-19

En l'état actuel, il nous est toujours difficile d'estimer les conséquences de l'épidémie du Coronavirus COVID-19 sur le chiffre d'affaires 2022 et les résultats de notre groupe. Nous évaluons et ajustons nos hypothèses pour faire face à cet événement mondial mais il reste des incertitudes sur la durée et sur les autres effets possibles de ces interruptions sur notre activité et nos résultats. Nous continuons de bénéficier des mesures de soutien immédiates aux entreprises face à l'épidémie du Coronavirus COVID-19 comme le dispositif de chômage partiel.

2.3. Situation en Ukraine et en Russie

Depuis le début l'année 2022, la situation en Ukraine et en Russie ainsi que les mesures prises au niveau internationales pour mettre fin à ce conflit, pèsent fortement sur l'activité commerciale du Groupe. En l'état actuel, il nous est difficile d'estimer les conséquences de cette situation sur notre chiffre d'affaires et les résultats de notre groupe. Certains coûts d'exploitation pourraient connaître une hausse importante, notamment les prix de l'énergie. Nous pouvons néanmoins affirmer que l'impact final dépendra de la durée du conflit et de l'impact des sanctions internationales sur l'économie Russe. Nous évaluons et ajustons nos hypothèses pour faire face à cet événement mondial.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés à partir des hypothèses de base suivantes :

- . Continuité de l'exploitation,
- . Permanence des méthodes comptables,
- . Indépendance des exercices.

Conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels telles qu'éditées par le règlement de l'ANC n° 2014-03, mis à jour par le Règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

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

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les frais relatifs au développement de nouveaux produits sont amortis sur 3 ans. Ceux relatifs à la mise au point de technologies et techniques innovantes ayant des répercussions sur les processus industriels sont amortis sur une durée de 10 ans.

Les projets de développement sont suivis individuellement et tout projet non mené à son terme, ou toute gamme de produit qui ne rencontre pas le succès escompté, fait l'objet d'un amortissement exceptionnel.

Les amortissements sont calculés selon les méthodes linéaires.

Les durées d'amortissements relatifs aux immobilisations corporelles retenues sont généralement les suivantes :

Recherche et développement	3 à 10 ans
Logiciels	3 à 5 ans
Hangars, Constructions	10 à 33 ans
Agencements et installations	7 à 33 ans
Matériel et outillage	1,5 à 30 ans
Moules	5 ans
Matériel de bureau et de stockage	5 à 10 ans
Matériel Informatique	3 à 5 ans
Matériel de transport	4 à 10 ans

Les actifs amortissables sont soumis à un test de dépréciation lorsqu'en raison d'événements ou de circonstances particulières, un risque de perte de valeur est identifié. Le test consiste à rapprocher la valeur nette comptable de ces actifs de leur valeur recouvrable.

La valeur recouvrable d'un actif correspond au montant le plus élevé de sa juste valeur diminuée des coûts de cession ou de sa valeur d'utilité.

La valeur d'utilité est déterminée à partir de la valeur actualisée des flux futurs de trésorerie estimés provenant de l'utilisation des actifs. Les flux de trésorerie sont déterminés sur la base de plans d'affaires et de projections établis par la Direction auxquels s'ajoute une valeur terminale fondée sur des flux de trésorerie normatifs actualisés, tenant compte d'un taux de croissance à l'infini. Le taux d'actualisation avant impôt utilisé correspond au coût moyen pondéré du capital déterminé par la société.

Lorsque la valeur nette comptable est supérieure à la valeur recouvrable déterminée, une provision pour dépréciation correspondant à l'écart entre ces deux valeurs est comptabilisée en minoration de la valeur des actifs testés.

A la fin de l'exercice 2021, le cumul des dépréciations sur les immobilisations incorporelles représente 1 977 009 €. Cette dépréciation, à concurrence de la valeur nette comptable des biens identifiés, concerne des frais de recherche et de développement ainsi que des frais de création dont la mise en service ne devrait finalement pas aboutir ou dont l'absence d'utilisation devrait être maintenue.

De même, une dépréciation sur des immobilisations corporelles dont l'utilisation paraît à ce jour incertaine a été constatée à concurrence de leur valeur nette comptable, soit 4 980 €.

3.1.2. Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

3.2. Stocks

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

Les produits fabriqués sont valorisés au coût moyen de production de l'exercice comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production ainsi que les amortissements des biens concourant à la production.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre cette valeur brute et la valeur actuelle est constatée lorsque cette valeur brute est supérieure à la valeur actuelle.

La provision sur stock de produits finis et semi-finis est déterminée selon la typologie d'article, l'ancienneté, le taux de rotation et le cycle de vie du produit.

3.3. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. En ce qui concerne les créances clients, une provision pour créances douteuses est calculée client par client.

3.4. Quotas d'émission de CO2

Au titre de la dernière année de la phase 3 (2013-2020) visant à réduire l'empreinte carbone, Arc France disposait d'un reliquat de quotas de 1 553 tonnes de CO2 reportables sur la phase 4 (2021 – 2025).

Les quotas alloués lors de la phase 4 représentent pour cinq ans 983 530 tonnes.

En 2021, les quotas attribués pour l'année (196 706 tonnes) sont inférieurs aux émissions de CO2 de l'année (228 426 tonnes).

Afin d'être en conformité avec ses obligations au titre de la première année de la phase 4 (2021 – 2025), la société a dû procéder à des achats de certificats CO2 pour un cumul de 22 500 tonnes.

Au 31 décembre 2021, la société a comptabilisé un passif de 614 203 € matérialisant une dette vis-à-vis de l'Etat qui correspond à 7 667 tonnes d'émissions excédentaires de CO2, valorisée à 80,11 € la tonne qui devront faire l'objet de nouveaux achats de certificats CO2 sur 2022.

3.5. Provisions réglementées

Néant.

3.6. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont établies conformément au règlement CRC 00-06 et sont ainsi comptabilisées lorsqu'il existe une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. L'évaluation des provisions à la clôture est fonction des informations disponibles à la date d'arrêté des comptes.

3.7. Restructuration

Le solde du Plan de Sauvegarde de l'Emploi 2009-2010 au 31 décembre 2021 dans les comptes d'ARC FRANCE s'élève à 12 000 €, sans aucune utilisation cette année.

L'actualisation du Plan de Sauvegarde de l'Emploi 2011-2012 a induit en 2021 une reprise de provision avec objet à hauteur de 801 388 €. Ainsi, le solde de ce plan au 31 décembre 2021 dans les comptes d'Arc France s'élève à 1 087 823 € et prend la forme d'une convention de revitalisation dont l'échéance est en cours de prolongation jusqu'au 30 juin 2023.

Au 31 décembre 2021, les provisions relatives aux Plans de Sauvegarde s'élèvent donc à 1 099 823 €.

3.8. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur en euros à la date de l'opération sur la base d'un taux moyen calculé (taux publié par la Banque Centrale Européenne).

Les dettes et créances relatives à d'autres transactions ainsi que les disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur en fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion. Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

3.9. Dérogations aux principes généraux

3.9.1. Changement de méthode d'évaluation

La décision IFRS IC publiée en mai 2021 a entraîné un changement de méthodologie d'évaluation, dans laquelle le prorata de service doit désormais refléter les plafonds intermédiaires des conventions collectives de l'entreprise (au lieu des années complètes de service) selon la norme IAS 19 et étendu par l'Autorité des Normes Comptables à la norme française.

L'effet de ce changement a été mesuré au 1er janvier 2021 et a conduit à une diminution de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière d'Arc France de 2 685 K€. Les écarts actuariels étant amortis par la méthode du corridor, l'impact comptable est une diminution de la provision de 1 815 K€.

Cette méthode a été validée par le Groupe.

3.9.2. Changement de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions /Sorties	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	49 166 292	3 234 166	48 810		52 449 267
Autres postes d'immobilisation incorporelles	9 210 525	4 370 782	1 116 077	-798 989	13 898 396
Total 1 Incorporelles	58 376 817	7 604 948	1 164 888	-798 989	66 347 664
Terrains	1 907 250			-31 561	1 875 690
Constructions sur sol propre	65 691 443	130 845	-34 326	-1 759 390	64 028 572
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements	54 316 316	3 171 883	1 651 326	-359 654	58 779 872
Installations générales et agencements	887 000		3 125	-80 000	810 124
Installations techniques, matériels et outillages	412 170 474	33 614 936	22 625 980	-18 174 912	450 236 478
Matériel de transport	787 027			-67 268	719 759
Matériel de bureau et informatique, mobilier	7 562 596	74 005	14 100	-247 142	7 403 558
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	543 322 106	36 991 668	24 260 204	-20 719 926	583 854 052
Immobilisations corporelles en cours	29 466 678	17 854 981	-25 183 092	-59 011	22 079 557
Total 3 Encours Corporelles	29 466 678	17 854 981	-25 183 092	-59 011	22 079 557
Acomptes	289 396	150 562	-242 000		197 958
TOTAL	631 454 997	62 602 160	0	-21 577 926	672 479 231

Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant le mode linéaire, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue et en accord avec la législation fiscale en vigueur.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	34 123 674	3 023 780		37 147 455
Autres immobilisations incorporelles	5 939 659	1 246 459	402 406	6 783 712
Total 1	40 063 333	4 270 239	402 406	43 931 167
Terrains				
Constructions	60 285 976	642 584	1 727 058	59 201 502
Installations générales et agencements	41 981 519	2 345 090	354 362	43 972 246
Installations techniques, matériels et outillages	337 381 479	31 521 749	16 743 340	352 159 887
Matériel de transport	787 026		67 267	719 758
Matériel de bureau informatique, mobilier	7 527 469	20 562	247 142	7 300 890
Inst. générales., agencements, aménagements divers	807 098	12 039	80 000	739 138
Total 2	448 770 567	34 542 024	19 219 169	464 093 421
TOTAL	488 833 900	38 812 263	19 621 575	508 024 588

Provision pour dépréciation des immobilisations

Se référer au paragraphe [5.3. Etat des provisions](#)

4.2. Immobilisations financières

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	630 000	566 984		1 196 984		1 196 984
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières (1)	2 929 535	3 590 266	48 368	6 471 434		6 471 434
TOTAL	3 559 535	4 157 250	48 368	7 668 418	0	7 668 418

(1) : Au titre des acquisitions 2019, un compte à terme a été ouvert auprès de la BRED au titre de la garantie demandée par la société GAZEL pour 2 494 K€ en contrepartie de sa prestation de fournitures d'électricité. Le 15 novembre 2021, la garantie à première demande a été complétée à hauteur de 2 706 K€, soit un total de 5 200 K€ sous la forme d'un compte à terme a été ouvert auprès de la BRED.

4.3. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Se référer au paragraphe [5.3. Etat des Provisions](#).

4.4. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 103 884 665 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an	Dont entreprises liées
ACTIF IMMOBILISE :	6 471 434	0	6 471 434	0
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immobilisations financières	6 471 434		6 471 434	
ACTIF CIRCULANT :	97 413 230	97 413 230	0	55 766 402
Clients	28 662 413	28 662 413		20 672 062
Clients douteux	685 386	685 386		
Personnel et comptes rattachés	187 448	187 448		
Organismes sociaux	467 670	467 670		
Etat : impôts et taxes diverses	13 334 358	13 334 358		
Groupe et associés	35 094 340	35 094 340		35 094 340
Débiteurs divers	18 024 880	18 024 880		
Charges constatées d'avance	956 735	956 735		
TOTAL	103 884 664	97 413 230	6 471 434	55 766 402

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale.

La société a conclu un contrat d'affacturage. Au 31 décembre 2021, le montant total des créances clients financées s'élève à 43 918 889 €.

4.5. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Clients, Factures à établir	980 365	1 474 774
Fournisseurs avoirs à établir	2 754 182	
Organismes sociaux, produits à recevoir (CPAM)	466 002	419 966
Etat, produits à recevoir	748 912	758 905
Taxe sur la valeur ajoutée sur factures non parvenues		3 043 880
Créditeurs, Divers - produits à recevoir	659 959	944 686
TOTAL	5 609 420	6 642 211

4.6. Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges d'exploitation	956 735	730 726
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	956 735	730 726

Ecarts de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances	1 101 708	Diminution des dettes	14 327
Augmentation des dettes	68 824	Augmentation des créances	1 099 374
TOTAL	1 170 532	TOTAL	1 113 701

Se référer au paragraphe [3.8 – Opérations en devises](#) pour la partie normative.

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Composition du capital social

Le capital social est composé de 16 616 626 actions, ayant une valeur nominale de 1 €, ce qui porte le montant du capital à 16 616 626 €.

Les actions émises sont toutes de même catégorie et entièrement libérées au 31 décembre 2021.

5.2. Variation des capitaux propres

Affectation du résultat de l'exercice 2020

L'Associée unique a décidé en Assemblée Générale Ordinaire le 29 juin 2021 d'affecter l'intégralité de la perte de l'exercice 2020 s'élevant à (45.033.718,99) € au compte "Report à nouveau".

Par ailleurs, l'Associée unique a décidé d'affecter la totalité du compte de "Réserves réglementées" sur le compte "Report à nouveau" et de prélever la somme de 4.375.000 € du compte "Réserve légale" pour l'affecter à hauteur de 368.970,11 € au compte "Report à nouveau" pour apurer celui-ci et à hauteur de 4.006.029,89 € au compte "Autres réserves".

A la suite de ces affectations, les capitaux propres de la Société s'établiraient à 24.130.206,06 €.

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		24 130 206
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		24 130 206
Postes	Variation	
Variations du capital	(1 000 000)	
Variations des primes liées au capital & réserve légale	(4 375 000)	
Variations des réserves réglementées	15 335 251	
Variations des subventions d'investissement	1 989 984	
Variations des autres réserves	4 006 029	
Variations du compte Report à nouveau	1 815 300	
Variations du Résultat de l'exercice	(24 605 829)	
SOLDE	(6 834 265)	
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		17 295 942

5.3. Etat des provisions

Les provisions pour risques et litiges pour 5 727 103 € concernent les risques sociaux pour 5 200 664 € et les litiges commerciaux pour 526 439 €.

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.3.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour risques et litiges	5 444 514	2 177 022	1 894 433	5 727 103
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change	484 596	1 170 533	484 596	1 170 533
TOTAL	5 929 110	3 347 555	2 379 029	6 897 636

5.3.2. Provisions pour charges

Les autres provisions pour charges portent essentiellement sur les Plans de Sauvegarde de l'Emploi et la convention de revitalisation pour 1 099 824 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises (*)	Au 31/12/2021
Provisions pour retraites (*)	25 044 187	3 113 632	2 620 216	25 537 603
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	1 949 212		849 388	1 099 824
TOTAL	26 993 399	3 113 632	3 469 604	26 637 427

(*) : dont impact IFRIC pour 1 815 K€.

5.3.3. Ventilation des dotations et reprises pour risques et charges entre exploitation, financier et exceptionnel

Analyse des dotations et reprises par nature							
Exercice 01/01/2021 au : 31/12/2021							
Natures	Dotations de l'exercice		Reprises de l'exercice		Reprise utilisée	Reprise non utilisée	Total des reprises
	Exploitation	Exceptionnelles	Exploitation	Exceptionnelles			
Provisions pour risques et litiges (cf 5.3.1)	2 026 540	150 482	398 929	1 495 504	1 269 569	624 864	1 894 433
Provisions pour perte de change (cf 5.3.1)	1 170 533	0	484 596		484 596		484 596
Provisions pour charge Restructuration (cf 5.3.2)		0		801 388	801 388		801 388
Provisions pour retraites (cf 5.3.2)	3 113 632	0	804 916		804 916		804 916
Autres provisions pour charges (cf 5.3.2)		0	48 000		48 000		48 000
Total	6 310 705	150 482		2 296 892	3 408 469	624 864	4 033 333
			1 736 441				
	6 461 187		4 033 333		4 033 333		

5.3.4. Provisions pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions sur immos incorporelles	1 430 685	912 054	365 729	1 977 009
Provisions sur immos corporelles	39 913		34 932	4 980
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations				
Provisions autres immos financières				
TOTAL	1 470 598	912 054	400 661	1 981 989

5.3.5. Provision pour amortissements dérogatoires

Néant.

5.3.6. Provisions pour dépréciation des stocks

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/12/2021
Matières premières, matières consommables et emballages	30 187 302	6 127 099	24 060 203
Marchandises	3 646 147		3 646 147
Produits finis	82 561 231	4 452 968	78 108 263
En-cours de production de biens	1 120 579		1 120 579
En-cours de production de services			
TOTAL	117 515 259	10 580 067	106 935 192

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Matières premières	34 582	35 981	34 582	35 981
Produits finis et semi-finis	2 426 344	4 302 786	2 276 162	4 452 968
Marchandises (matière consommable et emballages)	6 676 806	6 091 118	6 676 806	6 091 118
TOTAL	9 137 732	10 429 885	8 987 550	10 580 067

5.3.7. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Poste : Clients douteux	568 379	44 339		612 718
Poste : Autres créances				
TOTAL	568 379	44 339	0	612 718

Le total des reprises pour provisions pour risques et charges, pour dépréciation s'élève à 15 236 845 €.

5.4. Etat des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Dont Entreprises liées
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
<u>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :</u>					
à 1 an maximum à l'origine	353 293	353 293			
à plus d'1 an à l'origine	174 000 000	24 748 766	91 667 900	57 583 333	
Emprunts et dettes financières divers	4 411 283	4 411 283			
Fournisseurs et comptes rattachés	76 199 519	76 199 519			6 617 737
Personnel et comptes rattachés	21 977 035	21 977 035			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux (1)	23 319 792	18 140 506	5 179 286		
<u>Etat et autres collectivités publiques :</u>					
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	532 073	532 073			
Obligations cautionnées					
Autres impôts et comptes rattachés (2)	4 342 045	3 621 993	720 052		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 012 265	6 012 265			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	6 505 864	6 505 864			
Groupe et associés					
Autres dettes	7 855 102	7 855 102			
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie					
Produits constatés d'avance	3 338 155	3 338 155			
TOTAL	328 846 426	173 695 854	97 567 238	57 583 333	6 617 737
Emprunts souscrits en cours d'exercice		63 949 045			
Emprunts remboursés en cours d'exercices		4 470 937			

Renvois sur PSF 2015 et 2019 :

	31/12/2021	Moins d'1 an	1 à 5 ans
Sécurité sociale et autres organismes sociaux (1)	5 179 286		5 179 286
Autres impôts et comptes rattachés (2)	720 052	-	720 052
	5 899 338		5 899 338

Renvois sur PSF 2021 suite conciliation :

	31/12/2021	Moins d'1 an	1 à 5 ans
Sécurité sociale et autres organismes sociaux (1)	4 395 398	4 395 398	
Autres impôts et comptes rattachés (2)	835 766	835 766	
	5 231 164	5 231 164	

5.5. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Fournisseurs, factures non parvenues	48 320 506	24 603 788
Clients RFA et avoirs à établir	5 247 106	4 434 284
Personnel et congés payés	14 290 917	13 283 071
Charges sociales	6 683 256	6 287 190
Etat	1 688 327	1 044 051
Divers	1 197 456	13 534
DETTES	77 427 568	49 665 918

5.6. Comptes de régularisation

5.6.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'établissent par nature comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Produits d'exploitation	3 338 155	2 451 245
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	3 338 155	2 451 245

5.6.2. Ecart de conversion

Se référer au paragraphe [4.6 Compte de Régularisation – Ecart de conversion](#)

5.6.3. Frais d'émission d'emprunt à étaler

	31/12/2020			31/12/2021
	Montant net au début de l'exercice par #4816	Augmentations par #7912	Diminutions par #681257	Montant net à la fin de l'exercice par #4816
Lease-Back 2016	242 591		101 858	140 733
Financement 2019 ARCADIA (1)	1 499 285	105 000	473 036	1 131 249
Financement 2020 ARK20 (2)	1 198 390		211 480	986 910
Reverse Factoring 2021 - ABN AMRO (3)		275 000	21 154	253 846
Total:	2 940 266	380 000	807 528	2 512 738

(1) ARCADIA : En 2019, la société a négocié des accords pour de nouvelles lignes de financement (projet ARCADIA) à hauteur de 21 750 000 € dont 13 000 000 € avaient été libérés en 2019, 3 500 000 € ont été libérés en 2020 et le solde pour 3 500 000 € (tranche 5) le sera début 2021. Une tranche de 1 750 000 € (la 4) a été annulée en 2020, ramenant au total les nouvelles lignes de financement négociées en 2019 à 20 000 000 €.

Les frais d'émission d'emprunts associés pour les financements de 2019 se sont élevés à 2 140 339 € à l'origine avec un complément de 10 500 € en 2020 puis un complément de 105 000 € en 2021 avec la libération de la tranche 5 de 3 500 000 € le 12 janvier 2021.

(2) ARK20 : En 2020, la société a obtenu des accords pour de nouvelles lignes de financement (projet ARK20) à hauteur de 108 000 000 € auprès de l'Etat (FDES), la Région Hauts de France et la CAPSO. Sur 2019, 93 000 000 € ont été libérés, le solde l'a été sur 2021 à hauteur de 15 000 000 € (CAPSO : 1 M€, Région : 6 M€, Etat : 8 M€).

Les frais d'émission d'emprunts associés pour les financements de 2020 se sont élevés à 1 268 883 €.

(3) Reverse Factoring : La banque ABN AMRO nous a accordé une enveloppe de factoring inversé sur des factures fournisseurs à concurrence d'un montant maximal de 10 000 000 €. Les frais d'émission d'emprunts associés pour ce financement accordé à partir du 1^{er} juillet 2021 se sont élevés à 275 000 €.

La société a opté pour l'étalement des frais d'émission de ses lignes de financement (Lease-Back (2016) ou d'emprunts (2019) et (2020) ou Reverse Factoring 2021), par fractions égales sur la durée de l'emprunt en mode linéaire.

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	France	Exercice 2021 CEE + Export	Total	Exercice 2020 Total
Ventes de marchandises	3 617 127	8 075 579	11 692 706	7 254 716
Ventes de produits finis	67 340 892	350 459 943	417 800 834	371 803 482
Production vendue de services	7 263 369	8 535 083	15 798 452	13 912 728
Chiffre d'affaires	78 221 387	367 070 605	445 291 992	392 970 926
%	17,57 %	82,43 %	100,00 %	

6.2. Transferts de charges d'exploitation

En K€	Exercice 2021	Exercice 2020
Détail Transferts de charges	Montant	Montant
Remboursements d'indemnités de fin de carrière - SOGECAP	3 893	3 754
Remboursement Carsat	1 022	665
Païement au titre de la convention de Revitalisation	801	
Remboursement AXA FRANCE VIE	761	1 015
Aide Pôle Emploi	473	
Remboursements de dépenses de formation OPCO	407	143
Frais de refinancement	380	1 279
Remboursement Vauban Humanis	241	
Remboursement CRIT	75	
DRFIP - AIDE A L'EMBAUCHE	46	
RBT FERER CHIMIE CGT FO Deremetz	24	
AKTO	15	
Remboursement IZIWORK	9	
Remboursement GENERALI	1	
Charges de personnel reclassées en résultat exceptionnel		272
Divers	- 3	
Transfert de charges HRPAY	- 64	
Total Transferts de charge par nature	8 081	7 128

6.3. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Production stockée	1 971 547	11 292 599
Production immobilisée	18 653 624	18 488 514
Subventions d'exploitation	468 118	
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	18 804 736	18 594 966
Autres produits	2 371 093	4 478 647
TOTAL	42 269 118	52 854 726

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à (5 301 099) € et se décompose de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020	Dont entreprises liées
PRODUITS FINANCIERS	100 306	10 712	0
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés (escomptes obtenus)	100 306	10 712	
Reprises sur provisions (perte de change) et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de			
CHARGES FINANCIERES	5 401 405	5 376 283	1 994 701
Dotations financières aux amortissements et provisions (perte de change)			
Intérêts et charges assimilées (1) (2) (3)	5 401 405	5 376 283	1 994 701
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
RESULTAT FINANCIER	(5 301 099)	(5 365 571)	-1 994 701

Détail des renvois sur les charges financières :

Intérêts et charges assimilés :	2021	2020
(1) dont Intérêts des comptes courants	1 994 701	2 458 259
(2) dont Escomptes accordés	669 135	906 740
(3) dont Charges d'intérêts d'emprunts	2 578 549	1 837 556

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 2 543 185 € se décompose de la façon suivante :

I - Résultat exceptionnel sur opérations en capital

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Valeur nette comptable des actifs cédés	1 500 754	509 183
Produit de cession des éléments d'actifs	- 4 199 109	- 1 470 873
S/T - Résultat de cession d'actifs	- 2 698 355	- 961 690
Quote-part de subvention d'investissement virée au compte de résultat	- 271 133	- 205 473
I - Résultat exceptionnel sur opérations en capital	- 2 969 488	- 1 167 163

II - Résultat exceptionnel sur amortissements, provisions et transferts de charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Dotations aux amortissements accélérés	78 552	-
Dotations aux provisions pour risques et charges exceptionnelles	150 482	39 986
Dotations aux provisions pour dépréciations exceptionnelles	912 054	306 585
S/T dotations exceptionnelles	1 141 088	346 571
Reprises de provisions pour risques et charges exceptionnelles	- 2 331 825	- 659 501
Reprises de provisions pour dépréciations exceptionnelles	- 365 729	- 393 136
S/T reprises exceptionnelles	- 2 697 554	- 1 052 637
II - Résultat exceptionnel sur amortissements, provisions et transferts de charges	- 1 556 467	- 706 066

III - Résultat exceptionnel sur opérations de gestion

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion - pénalités	-	300
Transferts de charges débiteurs	801 388	271 689
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 253 609	267 362
S/T opérations de gestion exceptionnelles (charges)	2 054 997	539 351
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	- 72 228	-
S/T opérations de gestion exceptionnelles (produits)	- 72 228	-
III - Résultat exceptionnel sur opérations de gestion	1 982 770	539 351

Résultat exceptionnel global	- 2 543 185	- 1 333 878
-------------------------------------	--------------------	--------------------

6.6. Impôt sur les bénéfices

6.6.1. Intégration fiscale

La société ARC FRANCE est membre d'un groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société ARC HOLDINGS.

Le résultat fiscal ressort déficitaire à hauteur de 67 787 715 €. Ce déficit est pris en compte pour la détermination du résultat fiscal d'ensemble de la société ARC HOLDINGS.

Les déficits restant à reporter, comme si elle était imposée séparément, s'élèvent à 514 560 785 €.

6.6.2. Fiscalité différée

Exprimé en €

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant avant impôts	(73 904 065)		(73 904 065)
Résultat exceptionnel	2 543 185		2 543 185
Participation des salariés			
Créance d'impôt (CIR)	(1 721 332)		(1 721 332)
RESULTAT COMPTABLE	(69 639 548)		(69 639 548)

Rubriques	Base	Impôt
IMPOT DU SUR :		
Charges déductibles temporairement (à réintégrer l'année suivante) :		
Frais d'émission d'emprunt	(54 540)	
Provisions réglementées :		
Amortissements dérogatoires	-	
Subventions d'investissement	-	
TOTAL ACCROISSEMENTS	(54 540)	(14 085)
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :		
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :		
PSE	12 000	
Dépréciation Stocks	10 580 067	
Dépréciation Matériel industriel	4 980	
Dépréciation Créances	612 718	
Prov retraite	25 537 603	
Gains de change latents (écarts de conversion passifs)	1 113 702	
Taxes - C3S	688 963	
Subventions d'investissement	1 628 931	
Provisions diverses	-	
Charges financières nettes en report	26 370 452	
TOTAL ALLEGEMENTS	66 549 416	13 011 391
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	66 494 876	12 997 306

7 - INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié

Sur l'année fiscale 2021, l'effectif moyen du personnel s'établit comme suit :

Année	2021	2020
CDI	4 160	4 161
CDD	194	173
TOTAL	4 354	4 334

Année	2021	2020
Cadres	442	429
Agents de maîtrise, techniciens et employés	1 050	1 076
Ouvriers	2 863	2 829
TOTAL	4 354	4 334

7.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société mère sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société ARC HOLDINGS, SAS, dont le siège est sis à ARQUES (62510) – 104, avenue du Général de Gaulle.

7.3. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

7.4. Liste des filiales et des participations

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Autres participations (1) (2) (3)	630 000	566 984		1 196 984		1 196 984

(1) : Acquisition en 2020 auprès d'Arc Holdings de la société Arc Retail pour 630 000 €.

(2) : L'apport partiel d'actif de la branche Digital d'Arc France est rémunérée en titres d'Arc Retail qui devient Arc Web and Retail pour 565 984 €.

(3) : Création de la société Arc AssetCo au capital de 1 000 €.

7.5. Engagements financiers

Engagements donnés en euros par Arc France et la BRED

Donneur	BENEFICIAIRES	NATURE DE L'ENGAGEMENT	DATE ENGAGEMENT	MONTANT MAXIMAL DE L'ENGAGEMENT	DETTES AU 31/12/2021 (EN EUROS)
Hypothèques					
Arc France	TRESOR PUBLIC/ SIP ST OMER	Inscription hypothécaire de 1er rang sur 3 bâtiments de la zone industrielle du Hoquet, sis à Arques	19/12/2014	1 817 992	5 899 338
Arc France	TRESOR PUBLIC/ DGE	Inscription hypothécaire de 1er rang sur 3 bâtiments de la zone industrielle du Hoquet, sis à Arques	31/12/2014	1 212 858	
Arc France	TRESOR PUBLIC/ SIP HAZEBROUCK	Inscription hypothécaire de 1er rang sur 3 bâtiments de la zone industrielle du Hoquet, sis à Arques	31/12/2014	479 795	
Arc France	TRESOR PUBLIC/ ETAPLES	Inscription hypothécaire de 1er rang sur 3 bâtiments de la zone industrielle du Hoquet, sis à Arques	08/01/2015	7 839	
Arc France	URSSAF NPDC	Inscription hypothécaire de 1er rang sur 3 bâtiments de la zone industrielle du Hoquet, sis à Arques	14/01/2015	14 763 581	
Arc France	URSSAF NPDC	Inscription hypothécaire de 1er rang sur 3 bâtiments de la zone industrielle du Hoquet, sis à Arques	07/07/2015	7 267 066	
Cautions					
BRED	Douanes (Flux import)	Cauton donnée par la BRED dans le cadre de retour de marchandises destinées à couvrir les activités de Arc France	06/03/2018	45 000	69 868
BRED	Douanes (flux Export)	Cauton donnée par la BRED dans le cadre de retour de marchandises destinées à couvrir les activités de Arc France	28/02/2018	20 000	-
Nantissements					
Arc France	COFACREDIT	Nantissement de compte en faveur de COFACREDIT	18/12/2015	68 000 000	34 809 669
Arc France	BRED	Nantissement d'actifs financiers pour la Garantie à Première Demande consenti par la BRED à GAZEL ENERGIE SOLUTIONS à la demande d'Arc France	27/11/2019	5 200 000	3 255 704
Arc France	Public Entities (French State, Region, CAPSO)	Nantissement de brevets	10/13/2020	124 000 000	124 000 000
Autres					
Arc France	COFACREDIT / BANQUE FIDUCIAL / GAGEO	Gage de stocks en faveur de COFACREDIT/GAGEO/FIDUCIAL dont le tiers détenteur sera la société HARO (convention d'occupation d'un bâtiment appartenant à Arc France en date du 14/06/2019)	14/06/2019	28 250 000	25 000 000
Arc France	COFACREDIT	Cession du Collection Account en faveur de COFACREDIT dans le cadre du contrat Assignment of Receivables Agreement	21/12/2015	68 000 000	34 809 669

Engagements donnés par Arc Holdings au profit de fournisseurs ou financeurs d'Arc France en euros

Donneur	BENEFICIAIRES	NATURE DE L'ENGAGEMENT	DATE ENGAGEMENT	MONTANT MAXIMAL DE L'ENGAGEMENT	DETTES AU 31/12/2021 (EN EUROS)
Garanties					
Arc Holdings	ENGIE SA	Garantie Autonome à la première demande de la part d'Arc Holdings en faveur de ENGIE SA	14/12/2016	7 500 000	3 987 601
Cautions					
Arc Holdings	CCSF	Cautions de Arc Holdings en faveur de la Commission des Chefs de Services Financiers du Pas-de-Calais pour les dettes dues par les filiales françaises Arc France, Arc Décoration, Arc Retail, Arc Packaging et Arc Tooling à l'URSSAF et au CFP	29/04/2015	25 767 492 € pour Arc France 186 747 € pour Arc Décoration 164 909 € pour Arc Retail 592 423 € pour Arc Packaging 848 940 € pour Arc Tooling 3 200 000 € pour les accessoires pour toutes les créances	5 899 338
Arc Holdings	COFACREDIT	Cautions solidaire accordée par Arc Holdings dans le cadre du contrat d'affacturage dont bénéficie Arc France	18/12/2015	68 000 000	34 809 669
Arc Holdings	REALTA ASSET FINANCE Ltd	Cautions données par Arc Holdings en faveur de REALTA ASSET FINANCE Ltd pour couvrir les engagements de Arc France dans le cadre d'un crédit-bail portant sur des équipements en date du 19/05/2016	19/05/2016	40 250 000	20 341 985
Autres					
Arc Holdings	COFACREDIT	Avenant au contrat d'assurance pour le commerce extérieur avec la COFACE aux termes duquel est transféré à COFACREDIT le droit aux indemnités	10/12/2015	68 000 000	34 809 669

Abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune

La société ARC FRANCE a procédé au titre des exercices 2012 à 2019 à des abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune auprès de sa société sœur ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST LLC ("AIME") (entreprise liée).

Le détail par année et devise sont présentées dans le tableau suivant :

Entité	Date convention	Montant	Montant	Devise
ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST	23-mai-19	3 832 459,50		€
ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST	31-déc-17	4 230 472,34		€
ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST	31-déc-16	3 902 634,58		€
ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST	31-déc-15		4 623 721,60	USD
ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST	30-déc-14		7 233 977,05	USD
ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST	20-déc-13		3 855 576,18	USD
ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST	31-déc-12		3 103 270,80	USD
		11 965 566,42	18 816 545,63	

SAS ARC FRANCE
Engagements de crédits baux

En K€	Realta Chetwode	Lease-back	245858FRAAD2	HP 2016 Ordinateurs LOA	5337935025FRA7	HP 2017 Ordinateurs LOA	5337935025FRA8	HP 2018 Ordinateurs LOA	5337935025FRA9	HP 2018 Ordinateurs LOA	5337935025FRA10	HP 2018 Ordinateurs LOA	245858FRAAT4	HP 2019 Ordinateurs LOA	HP	HP	HP	HP	HP	HP	HP	HP	HP	HP	HP	HP	HP	HP	Cumul
Valeur des biens inclus dans le crédit-bail au moment de la signature du contrat	35 000	412	130	566	57	101	85	120	120	551	127	165	51	533	270	140	715	39 143											
Montant des redevances sur l'exercice	5 255	47	28	113	10	19	11	20	37	122	28	36	3	19	5	8	188	5 947											
Montant des redevances cumulées des exercices précédents	22 057	421	106	318	43	76	78	-	-	132	-	-	-	-	-	-	94	23 324											
Montant des redevances restant à payer à la clôture et selon échéances : à un an au plus	2 600	35	21	113	10	19	8	40	40	122	28	36	11	116	59	30	188	3 475											
Montant des redevances restant à payer à la clôture et selon échéances : entre un et cinq ans	25 460	-	-	19	-	-	-	139	123	233	76	99	41	443	285	113	471	27 503											
Montant des redevances restant à payer à la clôture et selon échéances : à plus de cinq ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0											
Prix achat résiduel des biens stipulé aux contrats	-	72	39	20	16	27	25	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	200											

Montant des dotations qui auraient été enregistrées au titre de l'exercice clos si les biens avaient été acquis par l'entité	3 120	69	26	113	8	13	14	12	22	110	25	33	3	18	5	7	143	3 740
Montant cumulé des amortissements qui auraient été effectués au titre des exercices précédents	38 838	361	108	435	67	118	73	-	-	120	-	-	-	-	-	-	72	40 192

7.6. Engagements sur le personnel en matière d'indemnité de départ à la retraite / IFC

Les engagements de retraite et autres avantages du personnel long terme concernent essentiellement des salariés en activité. Les régimes dont ils bénéficient sont soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies.

Seul le régime à prestations définies, qui couvre les indemnités de départ à la retraite, donne lieu à comptabilisation d'un passif actuariel.

Le Groupe ARC couvre ses régimes à prestations définies par des versements à un fonds externe multi employeurs, géré par une compagnie d'assurance. Ce fonds étant dédié, la valeur de la quote-part attribuée à ARC FRANCE est prise en compte en minoration du passif.

Les hypothèses actuarielles utilisées pour la détermination de l'engagement net sont les suivantes :

Age de départ à la retraite	63 ans pour les cadres, 62 ans pour les non cadres. Prise en compte des carrières longues (fournies par les représentants d'Arc)
Evolution des salaires :	1,30 %
Taux d'actualisation financière :	1,10 %
Taux de rendement des actifs :	1,10 %

Tranches d'âges	Taux de rotation annuel
15-24 ans	3.62%
25-29 ans	3.64%
30-34 ans	4.61%
35-39 ans	2.78%
40-44 ans	1.18%
45-49 ans	0.87%
50-54 ans	0.32%
> 55 ans	0.30%

Depuis 2010, Arc France comptabilise son engagement de retraite selon la méthode dite du "corridor". Ainsi, la provision comptabilisée correspond au fondement de l'obligation de Arc France, c'est-à-dire à l'écart entre la juste valeur de son obligation et la juste valeur des fonds affectés, ajusté des effets des variations des hypothèses actuarielles.

La décision IFRS IC publiée en mai 2021 a entraîné un changement de méthodologie d'évaluation, dans laquelle le prorata de service doit désormais refléter les plafonds intermédiaires des conventions collectives de l'entreprise (au lieu des années complètes de service) selon la norme IAS 19 et étendu par l'Autorité des Normes Comptables à la norme française.

L'effet de ce changement a été mesuré au 1er janvier 2021 et a conduit à une diminution de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière d'Arc France de 2 685 K€. Les écarts actuariels étant amortis par la méthode du corridor, l'impact comptable est une diminution de la provision de 1 815 K€.

Cette méthode a été validée par le Groupe.

La provision pour indemnité de départ en retraite, comprise dans les provisions pour risques et charges s'élève au 31 décembre 2021 à :

- 25 439 819 € pour le fonds principal,
- 97 784 € pour le fonds AER fermé à ce jour.

Soit un net de 25 537 603 €, en conformité avec les calculs du cabinet MERCER.

Les mouvements détaillés sur l'exercice sont présentés ci-après :

<i>En euros</i>	31/12/2021	31/12/2020
Variations des engagements		
Valeur actualisée des engagements à l'ouverture	48 309 126	49 612 455
Coût des services rendus	1 875 880	1 774 111
Curtailment		
Intérêts sur l'obligation	222 460	491 224
(Gain) / Perte actuariel	-1 251 613	708 322
Prestations versées	-3 817 501	-3 640 561
Plan combinations - IFRS IC	-2 684 506	
Réduction du plan	-840 807	-636 425
Valeur actualisée des engagements à la clôture	41 813 039	48 309 126
Variation des actifs des plans		
Juste valeur des actifs des plans à l'ouverture	9 016 081	12 639 115
Rendement attendu des actifs du régime	39 417	121 491
(Gain) / Perte actuariel sur les actifs des plans	-625 083	-103 964
Contributions de l'employeur		
Prestations payées	-3 817 501	-3 640 561
Transferts		
Juste valeur des actifs des plans à la clôture	4 612 914	9 016 081
Montants nets comptabilisés au bilan		
Valeur actualisée des engagements	41 813 039	48 309 126
Juste valeur des actifs des plans	4 612 914	9 016 081
Engagements nets des actifs	37 200 125	39 293 045
(Gain) / Perte actuariel non comptabilisé	-11 662 523	-14 248 858
Passif/(actif) net comptabilisé	25 537 602	25 044 187
Charge de la période		
Coût des services rendus	1 875 880	1 774 111
Intérêts sur l'obligation	222 460	491 224
Rendement attendu des actifs du régime	-39 417	-121 491
Reconnaissance des pertes / (gains) actuariels	880 685	937 443
Curtailment	-630 894	-454 299
Charge / (produit) net de la période	2 308 714	2 626 989
Variation de la provision		
Passif / (actif) comptabilisé à l'ouverture	25 044 189	22 417 200
Charge / (produit) net de la période	2 308 714	2 626 989
Contributions employeur de l'exercice		
(Versements aux fonds) / remboursements		
Transferts et réductions (inclus impact IFRIC)	-1 815 300	
Passif / (actif) comptabilisé à la clôture	<u>25 537 603</u>	<u>25 044 189</u>

ARC FRANCE

Société par actions simplifiée

Au capital de 32 640 731 €

Siège social : ARQUES (62510) - 104 avenue du Général de Gaulle

504 313 032 R.C.S. BOULOGNE-SUR-MER

"Société"

Texte de la résolution d'affectation du résultat soumise à
l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 29 juin 2022

DEUXIEME DECISION

L'Associée unique, approuvant la proposition du Président, décide d'apurer la perte de l'exercice s'élevant à (69.639.548,06) €, en utilisant la « réserve indisponible » constituée à l'occasion de la réduction de capital pour pertes probables intervenue le 21 décembre 2021.

L'affectation du résultat s'établira comme suit :

▪ Résultat de l'exercice	69.639.548,06 €
▪ Réserves réglementées	- 60.000.000 €
▪ Autres réserves	- 4.006.029,89 €
▪ Report à nouveau	-5.633.518,17 €

Conformément aux dispositions légales (article 243 bis du Code général des impôts), l'Associée unique prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des trois exercices précédents.

Certifié conforme



ARC MANAGEMENT & SERVICES

Représentée par la société ARC HOLDINGS

Elle-même représentée par Monsieur Nicholas HODLER

Président



Arc France

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



Arc France

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Arc France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Arc France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

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

Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés dans l'annexe aux comptes annuels :

- ▶ Les principaux termes du protocole de conciliation homologué en janvier 2022, décrits en note 2.1 de l'annexe ;
- ▶ Les impacts du changement de méthode ayant conduit à une diminution de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière suite à la recommandation ANC, présentés en note 7.6 de l'annexe.

Justification des appréciations

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

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

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

- ▶ Comme décrit dans les notes 3.1.1. et 5.3.4. de l'annexe aux comptes annuels, votre société constitue des provisions pour dépréciation sur les immobilisations incorporelles et corporelles.
- ▶ Comme décrit dans les notes 3.2. et 5.3.6. de l'annexe aux comptes annuels, votre société constitue des provisions pour dépréciation sur les stocks.
- ▶ Comme décrit dans les notes 3.6., 3.7., 5.3.1., 5.3.2. et 7.6. de l'annexe aux comptes annuels, votre société constitue des provisions pour risques et charges.

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par votre société décrites en annexe, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et apprécié les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

Par ailleurs, dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons également apprécié le caractère approprié des méthodes comptables citées ci-dessus ainsi que leur correcte application.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique à l'exception du point ci-dessous.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : Ces informations ne concordent pas systématiquement avec les dates d'échéances mentionnées sur les factures.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

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

Lille, le 19 avril 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Antoine Moitié



COMPTES ANNUELS

SAS ARC FRANCE

EXERCICE CLOS LE 31/12/2021

I. BILAN AU 31/12/2021

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	52 449 267	39 124 464	13 324 803	13 611 932
Concessions, brevets et droits similaires	11 428 976	6 783 712	4 645 264	1 030 099
Fonds commercial				116 670
Autres immobilisations incorporelles	2 442 646		2 442 646	2 124 097
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	1 875 690		1 875 690	1 907 250
Constructions	122 808 443	103 173 749	19 634 694	17 740 263
Installations techniques, mat. et outillage	450 236 478	352 164 868	98 071 610	74 749 082
Autres immobilisations corporelles	8 933 441	8 759 787	173 654	115 027
Immobilisations en cours	22 305 005		22 305 005	29 466 678
Avances et acomptes	198 193		198 193	289 396
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 196 984		1 196 984	630 000
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				48 291
Autres immobilisations financières	6 471 434		6 471 434	2 881 244
ACTIF IMMOBILISE	680 346 557	510 006 581	170 339 976	144 710 029
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	30 187 302	6 127 099	24 060 203	23 322 079
En-cours de production de biens	1 120 579		1 120 579	1 038 247
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	82 561 231	4 452 968	78 108 263	78 006 469
Marchandises	3 646 147		3 646 147	4 335 106
Avances, acomptes versés sur commandes	2 671 863		2 671 863	2 326 858
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	29 347 800	612 718	28 735 081	26 054 822
Autres créances	67 108 697		67 108 697	46 520 276
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	360 324		360 324	853 441
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	956 735		956 735	730 726
ACTIF CIRCULANT	217 960 678	11 192 785	206 767 893	183 188 024
Frais d'émission d'emprunts à étaler	2 512 736		2 512 736	2 940 266
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	1 170 533		1 170 533	484 596
TOTAL GENERAL	901 990 504	521 199 366	380 791 138	331 322 915

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 16 616 626)	16 616 626	17 616 626
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	1 761 708	6 136 708
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)	60 000 000	44 664 749
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	4 006 030	
Report à nouveau	1 815 300	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(69 639 548)	(45 033 719)
Subventions d'investissement	2 735 826	745 842
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	17 295 942	24 130 206
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		456 043
AUTRES FONDS PROPRES		456 043
Provisions pour risques	6 897 636	5 929 110
Provisions pour charges	26 637 427	26 993 399
PROVISIONS	33 535 062	32 922 509
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	174 353 294	119 047 704
Emprunts et dettes financières divers	4 411 283	46 752 260
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	6 505 864	3 242 681
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	76 199 520	47 135 857
Dettes fiscales et sociales	50 170 947	42 516 067
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 012 266	5 047 101
Autres dettes	7 855 102	5 898 737
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	3 338 155	2 451 245
DETTES	328 846 432	272 091 652
Ecart de conversion passif	1 113 702	1 722 506
TOTAL GENERAL	380 791 138	331 322 915

COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021		Total	Exercice 2020
	France	Exportation		
Ventes de marchandises	3 617 127	8 075 579	11 692 706	7 254 716
Production vendue de biens	67 340 892	350 459 943	417 800 834	371 803 482
Production vendue de services	7 263 369	8 535 083	15 798 452	13 912 728
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	78 221 387	367 070 605	445 291 992	392 970 926
Production stockée			1 971 547	11 292 599
Production immobilisée			18 653 624	18 488 514
Subventions d'exploitation			468 118	
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			18 804 736	18 594 966
Autres produits			2 371 093	4 478 647
PRODUITS D'EXPLOITATION			487 561 110	445 825 652
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			8 353 196	4 013 393
Variation de stock (marchandises)			688 959	(330 764)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			123 575 863	101 957 415
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(3 465 163)	658 860
Autres achats et charges externes			159 301 562	133 756 800
Impôts, taxes et versements assimilés			8 306 928	11 612 369
Salaires et traitements			138 767 644	127 456 327
Charges sociales			53 759 864	52 962 199
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			39 541 244	34 611 580
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			10 474 224	9 298 661
Dotations aux provisions			6 310 705	3 797 079
Autres charges			10 549 052	8 640 149
CHARGES D'EXPLOITATION			556 164 077	488 434 069
RESULTAT D'EXPLOITATION			(68 602 967)	(42 608 417)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			100 306	10 712
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			100 306	10 712
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			5 401 405	5 376 283
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			5 401 405	5 376 283
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			(5 301 099)	(5 365 571)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(73 904 065)	(47 973 988)
PRODUITS EXCEPTIONNELS			7 240 024	2 728 982
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			72 228	
Produits exceptionnels sur opérations en capital			4 470 242	1 676 346
Reprises sur provisions et transferts de charges			2 697 554	1 052 637
CHARGES EXCEPTIONNELLES			4 696 839	1 395 105
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			2 054 997	539 351
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			1 500 754	509 183
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			1 141 088	346 571
RESULTAT EXCEPTIONNEL			2 543 185	1 333 878
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				
Impôts sur les bénéfices			(1 721 332)	(1 606 391)
TOTAL DES PRODUITS			494 901 440	448 565 346
TOTAL DES CHARGES			564 540 989	493 599 065
BENEFICE OU PERTE			(69 639 548)	(45 033 719)

II. ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....7

- 1.1. EPIDEMIE COVID-19 ET CONTEXTE ECONOMIQUE 7
- 1.2. NOUVEAUX FINANCEMENTS REÇUS EN 2021 7
- 1.3. TRANSMISSION UNIVERSELLE DE PATRIMOINE DE LA SOCIETE ARC DECORATION DANS LA SOCIETE ARC WEB & RETAIL, FILIALE A 100% D'ARC FRANCE..... 8
- 1.4. APPORT PARTIEL D'ACTIF ET PRISE DE CONTROLE 8

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POST CLOTURE8

- 2.1. PROTOCOLE DE CONCILIATION HOMOLOGUE EN JANVIER 2022..... 8
- 2.2. EPIDEMIE COVID-19 9
- 2.3. SITUATION EN UKRAINE ET EN RUSSIE 10

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES10

- 3.1. IMMOBILISATIONS.....10
 - 3.1.1. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES10
 - 3.1.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES11
- 3.2. STOCKS.....11
- 3.3. CREANCES.....12
- 3.4. QUOTAS D'EMISSION DE CO212
- 3.5. PROVISIONS REGLEMENTEES12
- 3.6. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES12
- 3.7. RESTRUCTURATION.....12
- 3.8. OPERATIONS EN DEVICES13
- 3.9. DEROGATIONS AUX PRINCIPES GENERAUX.....13
 - 3.9.1. CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION 13
 - 3.9.2. CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION13

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF14

- 4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES14
 - Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice14*
 - Tableau des amortissements.....15*
 - Provision pour dépréciation des immobilisations.....15*
- 4.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES15
- 4.3. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES16

- 4.4. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES16
- 4.5. PRODUITS A RECEVOIR17
- 4.6. COMPTES DE REGULARISATION17
 - Charges constatées d'avance.....17*
 - Ecarts de conversion17*

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....18

- 5.1. COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL18
- 5.2. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES18
- 5.3. ETAT DES PROVISIONS19
 - 5.3.1. PROVISIONS POUR RISQUES.....19
 - 5.3.2. PROVISIONS POUR CHARGES19
 - 5.3.3. VENTILATION DES DOTATIONS ET REPRISES POUR RISQUES ET CHARGES ENTRE EXPLOITATION, FINANCIER ET EXCEPTIONNEL.....19
 - 5.3.4. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS20
 - 5.3.5. PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES.....20
 - 5.3.6. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS 20
 - 5.3.7. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES CREANCES20
- 5.4. ETAT DES ECHEANCES DES DETTES21
- 5.5. CHARGES A PAYER22
- 5.6. COMPTES DE REGULARISATION22
 - 5.6.1. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE22
 - 5.6.2. ECART DE CONVERSION.....22
 - 5.6.3. FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNT A ETALER...23
- 6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT24
 - 6.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....24
 - 6.2. TRANSFERTS DE CHARGES D'EXPLOITATION ...24
 - 6.3. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION25
 - 6.4. RESULTAT FINANCIER26
 - 6.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL27
 - 6.6. IMPOT SUR LES BENEFICES.....28
 - 6.6.1. INTEGRATION FISCALE28
 - 6.6.2. FISCALITE DIFFEREE.....28

7- INFORMATIONS DIVERSES29

- 7.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE.....29
- 7.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE 29
- 7.3. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION29
- 7.4. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS ...29
- 7.5. ENGAGEMENTS FINANCIERS30



*Engagements donnés en euros par Arc
France et la BRED..... 30*

*Engagements donnés par Arc Holdings au
profit de fournisseurs ou financeurs d’Arc
France en euros 31*

*Abandons de créances avec clause de
retour à meilleure fortune.....32*

Engagements de crédits baux33

**7.6. ENGAGEMENTS SUR LE PERSONNEL EN MATIERE
D’INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE / IFC34**

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le total bilan est de 380 791 138 €, et le compte de résultat de l'exercice fait apparaître une perte de (69 639 548) €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/12/2021 au 31/12/2021.

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

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le chiffre d'affaires augmente significativement par rapport à 2020 et s'élève à 445.291.992 € en 2021.

1.1. Epidémie COVID-19 et contexte économique

Au cours l'année 2021, la persistance de la crise sanitaire liée à la pandémie COVID 19 et des mesures restrictives prises à cette occasion ont significativement impacté les résultats du Groupe, notamment en raison des confinements successifs, les fermetures de certains centres commerciaux et les fermetures des cafés, bars et restaurants à travers l'Europe jusqu'au deuxième trimestre de l'année.

Au cours du troisième trimestre 2021, le Groupe a rencontré plusieurs difficultés liées à l'augmentation de certains coûts (énergie, transport, matières premières...), à des retards et ruptures en emballages, et à la mise en place d'un nouveau système de gestion des stocks.

C'est dans ces circonstances que les sociétés du Groupe, dont la société Arc France ont sollicité l'ouverture d'une procédure de conciliation, auprès de Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de Lille Métropole qui a fait droit à cette demande par ordonnance en date du 20 octobre 2021. A l'issue des négociations, un accord a été trouvé avec l'ensemble des parties prenantes. Le nouveau Protocole de Conciliation a été conclu en date du 30 novembre 2021 et homologué le 12 janvier 2022.

1.2. Nouveaux financements reçus en 2021

Les tranches restantes des prêts accordés en 2020 par l'Etat français, la région Hauts de France, et la communauté d'agglomération de Saint-Omer ont été reçues au cours du premier semestre 2021 pour un montant total de 15,0 M€.

La société Arc France a signé au cours du troisième trimestre 2021 les contrats de financements suivants :

- Un prêt avec une société française d'un montant de 5,0 M€ reçu en juillet 2021.
- Un contrat d'affacturage inversé d'un montant maximal de 10,0 M€.

Dans le cadre de la conciliation en cours d'homologation au 31 décembre 2021, les financements suivants ont été reçus en décembre 2021 au sein de la société Arc France :

- Un prêt consenti en décembre 2021 par l'actionnaire principal pour un montant de 16,0 M€.
- Un montant de 16,0 M€ correspondant à la Tranche A de prêts accordés par l'Etat français, la région Hauts de France, et la communauté d'agglomération de Saint-Omer.

En complément de ces opérations de financement, la Société a procédé à une recapitalisation fin décembre 2021, et ce, afin d'apurer ses pertes sociales.

1.3. Transmission universelle de patrimoine de la société Arc Décoration dans la société Arc Web & Retail, filiale à 100% d'Arc France

La société Arc Decoration a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine dans la société Arc Web & Retail. Cette opération a été décidée en date du 27 avril 2021 et la radiation de la société a eu lieu le 22 septembre 2021 du fait du délai d'opposition laissé aux créanciers.

1.4. Apport partiel d'actif et prise de contrôle

En avril 2021, la société ARC RETAIL, détenue intégralement par la Société a décidé de la dissolution par confusion de patrimoine et sans liquidation de sa filiale la société ARC DECORATION.

En juillet 2021, par convention sous seing privé, la Société et sa filiale la société ARC WEB & RETAIL (anciennement dénommée ARC RETAIL) ont établi un projet d'apport partiel d'actif placé sous le régime de scissions portant sur l'activité de commerce en ligne, constituant une branche compétente et autonome d'activité. En date du 06 septembre 2021, la Société a approuvé le projet d'apport partiel d'actif. Cet apport a donné lieu à une augmentation de capital de la société ARC WEB & RETAIL d'un montant de 200 000 € par la création de 2 000 actions ordinaires nouvelles, d'une valeur nominale de 100 € chacune.

Au titre de l'exercice écoulé, la société ARC WEB & RETAIL a réalisé un chiffre d'affaires de 9.507.536 € pour un résultat net de (59.165) €

En décembre 2021, la société Arc AssetCo a été créée avec un capital de 1 000 € et elle est détenue intégralement par la Société Arc France. Cette société a vocation à porter un nouveau contrat de cession-bail sur des équipements industriels pour un financement de 13,0 M€, mis en place en février 2022.

2.EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POST CLOTURE

2.1. Protocole de conciliation homologué en janvier 2022

Le nouveau Protocole de Conciliation conclu en date du 30 novembre 2021 et homologué le 12 janvier 2022 par le tribunal de commerce de Lille, précise un besoin de financement estimé à 66,0 M€.

Les principaux termes de ce protocole sont les suivants :

- Nouveaux prêts accordés par l'Etat français, la région Hauts de France, et la communauté d'agglomération de Saint-Omer pour un montant total de 110,0 M€, avec une maturité finale en décembre 2027.
 - ✓ Une Tranche B de 94,0 M€ remplace un prêt accordé par l'Etat français en allongeant sa maturité à décembre 2027. Les fonds correspondants ayant déjà été reçus fin 2020 et début 2021, cette opération ne se traduit pas par un apport de trésorerie supplémentaire pour le Groupe.
 - ✓ Une Tranche A de 16,0 M€ a été reçue en décembre 2021 pour une maturité en décembre 2027.
- Nouvelle souscription en numéraire par l'actionnaire principal à hauteur de 16,0 M€, versés en décembre 2021 sous la forme d'un prêt court terme, démontrant encore une fois sa confiance dans l'avenir du Groupe. Ce prêt court terme a été converti lors d'une augmentation de capital d'Arc Holdings en janvier 2022.
- Engagement de l'actionnaire principal d'un nouvel apport de trésorerie de 6,0 M€ en décembre 2022 sous réserve de l'atteinte d'objectifs opérationnels.
- Nouveau contrat de cession-bail sur des équipements industriels pour un financement de 13,0 M€, mis en place en février 2022.
- Report de remboursements sur les prêts existant accordés par l'Etat français, la région Hauts de France, et la communauté d'agglomération de Saint-Omer à hauteur de 6,0 M€.
- Nouvel échéancier de remboursement sur un contrat de cession-bail permettant de réduire les besoins de trésorerie à hauteur de 9,0 M€ sur 2022 et 2023.

Le prêt court terme de l'actionnaire principal a été converti lors d'une augmentation de capital d'Arc Holdings en janvier 2022. Le capital social d'Arc France au 25 janvier 2022 est passé de 16.616.626 € à 32.640.731 € et l'endettement d'Arc France est réduit du même montant.

Sur la base de ce protocole, les comptes ont été arrêtés en application du principe de continuité d'exploitation.

2.2. Epidémie COVID-19

En l'état actuel, il nous est toujours difficile d'estimer les conséquences de l'épidémie du Coronavirus COVID-19 sur le chiffre d'affaires 2022 et les résultats de notre groupe. Nous évaluons et ajustons nos hypothèses pour faire face à cet événement mondial mais il reste des incertitudes sur la durée et sur les autres effets possibles de ces interruptions sur notre activité et nos résultats. Nous continuons de bénéficier des mesures de soutien immédiates aux entreprises face à l'épidémie du Coronavirus COVID-19 comme le dispositif de chômage partiel.

2.3. Situation en Ukraine et en Russie

Depuis le début l'année 2022, la situation en Ukraine et en Russie ainsi que les mesures prises au niveau internationales pour mettre fin à ce conflit, pèsent fortement sur l'activité commerciale du Groupe. En l'état actuel, il nous est difficile d'estimer les conséquences de cette situation sur notre chiffre d'affaires et les résultats de notre groupe. Certains coûts d'exploitation pourraient connaître une hausse importante, notamment les prix de l'énergie. Nous pouvons néanmoins affirmer que l'impact final dépendra de la durée du conflit et de l'impact des sanctions internationales sur l'économie Russe. Nous évaluons et ajustons nos hypothèses pour faire face à cet événement mondial.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés à partir des hypothèses de base suivantes :

- . Continuité de l'exploitation,
- . Permanence des méthodes comptables,
- . Indépendance des exercices.

Conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels telles qu'éditées par le règlement de l'ANC n° 2014-03, mis à jour par le Règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

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

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les frais relatifs au développement de nouveaux produits sont amortis sur 3 ans. Ceux relatifs à la mise au point de technologies et techniques innovantes ayant des répercussions sur les processus industriels sont amortis sur une durée de 10 ans.

Les projets de développement sont suivis individuellement et tout projet non mené à son terme, ou toute gamme de produit qui ne rencontre pas le succès escompté, fait l'objet d'un amortissement exceptionnel.

Les amortissements sont calculés selon les méthodes linéaires.

Les durées d'amortissements relatifs aux immobilisations corporelles retenues sont généralement les suivantes :

Recherche et développement	3 à 10 ans
Logiciels	3 à 5 ans
Hangars, Constructions	10 à 33 ans
Agencements et installations	7 à 33 ans
Matériel et outillage	1,5 à 30 ans
Moules	5 ans
Matériel de bureau et de stockage	5 à 10 ans
Matériel Informatique	3 à 5 ans
Matériel de transport	4 à 10 ans

Les actifs amortissables sont soumis à un test de dépréciation lorsqu'en raison d'événements ou de circonstances particulières, un risque de perte de valeur est identifié. Le test consiste à rapprocher la valeur nette comptable de ces actifs de leur valeur recouvrable.

La valeur recouvrable d'un actif correspond au montant le plus élevé de sa juste valeur diminuée des coûts de cession ou de sa valeur d'utilité.

La valeur d'utilité est déterminée à partir de la valeur actualisée des flux futurs de trésorerie estimés provenant de l'utilisation des actifs. Les flux de trésorerie sont déterminés sur la base de plans d'affaires et de projections établis par la Direction auxquels s'ajoute une valeur terminale fondée sur des flux de trésorerie normatifs actualisés, tenant compte d'un taux de croissance à l'infini. Le taux d'actualisation avant impôt utilisé correspond au coût moyen pondéré du capital déterminé par la société.

Lorsque la valeur nette comptable est supérieure à la valeur recouvrable déterminée, une provision pour dépréciation correspondant à l'écart entre ces deux valeurs est comptabilisée en minoration de la valeur des actifs testés.

A la fin de l'exercice 2021, le cumul des dépréciations sur les immobilisations incorporelles représente 1 977 009 €. Cette dépréciation, à concurrence de la valeur nette comptable des biens identifiés, concerne des frais de recherche et de développement ainsi que des frais de création dont la mise en service ne devrait finalement pas aboutir ou dont l'absence d'utilisation devrait être maintenue.

De même, une dépréciation sur des immobilisations corporelles dont l'utilisation paraît à ce jour incertaine a été constatée à concurrence de leur valeur nette comptable, soit 4 980 €.

3.1.2. Immobilisations financières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

3.2. Stocks

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

Les produits fabriqués sont valorisés au coût moyen de production de l'exercice comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production ainsi que les amortissements des biens concourant à la production.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre cette valeur brute et la valeur actuelle est constatée lorsque cette valeur brute est supérieure à la valeur actuelle.

La provision sur stock de produits finis et semi-finis est déterminée selon la typologie d'article, l'ancienneté, le taux de rotation et le cycle de vie du produit.

3.3. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. En ce qui concerne les créances clients, une provision pour créances douteuses est calculée client par client.

3.4. Quotas d'émission de CO2

Au titre de la dernière année de la phase 3 (2013-2020) visant à réduire l'empreinte carbone, Arc France disposait d'un reliquat de quotas de 1 553 tonnes de CO2 reportables sur la phase 4 (2021 – 2025).

Les quotas alloués lors de la phase 4 représentent pour cinq ans 983 530 tonnes.

En 2021, les quotas attribués pour l'année (196 706 tonnes) sont inférieurs aux émissions de CO2 de l'année (228 426 tonnes).

Afin d'être en conformité avec ses obligations au titre de la première année de la phase 4 (2021 – 2025), la société a dû procéder à des achats de certificats CO2 pour un cumul de 22 500 tonnes.

Au 31 décembre 2021, la société a comptabilisé un passif de 614 203 € matérialisant une dette vis-à-vis de l'Etat qui correspond à 7 667 tonnes d'émissions excédentaires de CO2, valorisée à 80,11 € la tonne qui devront faire l'objet de nouveaux achats de certificats CO2 sur 2022.

3.5. Provisions règlementées

Néant.

3.6. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont établies conformément au règlement CRC 00-06 et sont ainsi comptabilisées lorsqu'il existe une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. L'évaluation des provisions à la clôture est fonction des informations disponibles à la date d'arrêté des comptes.

3.7. Restructuration

Le solde du Plan de Sauvegarde de l'Emploi 2009-2010 au 31 décembre 2021 dans les comptes d'ARC FRANCE s'élève à 12 000 €, sans aucune utilisation cette année.

L'actualisation du Plan de Sauvegarde de l'Emploi 2011-2012 a induit en 2021 une reprise de provision avec objet à hauteur de 801 388 €. Ainsi, le solde de ce plan au 31 décembre 2021 dans les comptes d'Arc France s'élève à 1 087 823 € et prend la forme d'une convention de revitalisation dont l'échéance est en cours de prolongation jusqu'au 30 juin 2023.

Au 31 décembre 2021, les provisions relatives aux Plans de Sauvegarde s'élèvent donc à 1 099 823 €.

3.8. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur en euros à la date de l'opération sur la base d'un taux moyen calculé (taux publié par la Banque Centrale Européenne).

Les dettes et créances relatives à d'autres transactions ainsi que les disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur en fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion. Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

3.9. Dérogations aux principes généraux

3.9.1. Changement de méthode d'évaluation

La décision IFRS IC publiée en mai 2021 a entraîné un changement de méthodologie d'évaluation, dans laquelle le prorata de service doit désormais refléter les plafonds intermédiaires des conventions collectives de l'entreprise (au lieu des années complètes de service) selon la norme IAS 19 et étendu par l'Autorité des Normes Comptables à la norme française.

L'effet de ce changement a été mesuré au 1er janvier 2021 et a conduit à une diminution de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière d'Arc France de 2 685 K€. Les écarts actuariels étant amortis par la méthode du corridor, l'impact comptable est une diminution de la provision de 1 815 K€.

Cette méthode a été validée par le Groupe.

3.9.2. Changement de méthode de présentation

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions /Sorties	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	49 166 292	3 234 166	48 810		52 449 267
Autres postes d'immobilisation incorporelles	9 210 525	4 370 782	1 116 077	-798 989	13 898 396
Total 1 Incorporelles	58 376 817	7 604 948	1 164 888	-798 989	66 347 664
Terrains	1 907 250			-31 561	1 875 690
Constructions sur sol propre	65 691 443	130 845	-34 326	-1 759 390	64 028 572
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements	54 316 316	3 171 883	1 651 326	-359 654	58 779 872
Installations générales et agencements	887 000		3 125	-80 000	810 124
Installations techniques, matériels et outillages	412 170 474	33 614 936	22 625 980	-18 174 912	450 236 478
Matériel de transport	787 027			-67 268	719 759
Matériel de bureau et informatique, mobilier	7 562 596	74 005	14 100	-247 142	7 403 558
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	543 322 106	36 991 668	24 260 204	-20 719 926	583 854 052
Immobilisations corporelles en cours	29 466 678	17 854 981	-25 183 092	-59 011	22 079 557
Total 3 Encours Corporelles	29 466 678	17 854 981	-25 183 092	-59 011	22 079 557
Acomptes	289 396	150 562	-242 000		197 958
TOTAL	631 454 997	62 602 160	0	-21 577 926	672 479 231

Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant le mode linéaire, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue et en accord avec la législation fiscale en vigueur.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	34 123 674	3 023 780		37 147 455
Autres immobilisations incorporelles	5 939 659	1 246 459	402 406	6 783 712
Total 1	40 063 333	4 270 239	402 406	43 931 167
Terrains				
Constructions	60 285 976	642 584	1 727 058	59 201 502
Installations générales et agencements	41 981 519	2 345 090	354 362	43 972 246
Installations techniques, matériels et outillages	337 381 479	31 521 749	16 743 340	352 159 887
Matériel de transport	787 026		67 267	719 758
Matériel de bureau informatique, mobilier	7 527 469	20 562	247 142	7 300 890
Inst. générales., agencements, aménagements divers	807 098	12 039	80 000	739 138
Total 2	448 770 567	34 542 024	19 219 169	464 093 421
TOTAL	488 833 900	38 812 263	19 621 575	508 024 588

Provision pour dépréciation des immobilisations

Se référer au paragraphe [5.3. Etat des provisions](#)

4.2. Immobilisations financières

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	630 000	566 984		1 196 984		1 196 984
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières (1)	2 929 535	3 590 266	48 368	6 471 434		6 471 434
TOTAL	3 559 535	4 157 250	48 368	7 668 418	0	7 668 418

(1) : Au titre des acquisitions 2019, un compte à terme a été ouvert auprès de la BRED au titre de la garantie demandée par la société GAZEL pour 2 494 K€ en contrepartie de sa prestation de fournitures d'électricité. Le 15 novembre 2021, la garantie à première demande a été complétée à hauteur de 2 706 K€, soit un total de 5 200 K€ sous la forme d'un compte à terme a été ouvert auprès de la BRED.

4.3. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Se référer au paragraphe [5.3. Etat des Provisions](#).

4.4. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 103 884 665 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an	Dont entreprises liées
ACTIF IMMOBILISE :	6 471 434	0	6 471 434	0
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immobilisations financières	6 471 434		6 471 434	
ACTIF CIRCULANT :	97 413 230	97 413 230	0	55 766 402
Clients	28 662 413	28 662 413		20 672 062
Clients douteux	685 386	685 386		
Personnel et comptes rattachés	187 448	187 448		
Organismes sociaux	467 670	467 670		
Etat : impôts et taxes diverses	13 334 358	13 334 358		
Groupe et associés	35 094 340	35 094 340		35 094 340
Débiteurs divers	18 024 880	18 024 880		
Charges constatées d'avance	956 735	956 735		
TOTAL	103 884 664	97 413 230	6 471 434	55 766 402

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale.

La société a conclu un contrat d'affacturage. Au 31 décembre 2021, le montant total des créances clients financées s'élève à 43 918 889 €.

4.5. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Clients, Factures à établir	980 365	1 474 774
Fournisseurs avoirs à établir	2 754 182	
Organismes sociaux, produits à recevoir (CPAM)	466 002	419 966
Etat, produits à recevoir	748 912	758 905
Taxe sur la valeur ajoutée sur factures non parvenues		3 043 880
Créditeurs, Divers - produits à recevoir	659 959	944 686
TOTAL	5 609 420	6 642 211

4.6. Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges d'exploitation	956 735	730 726
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	956 735	730 726

Ecarts de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances	1 101 708	Diminution des dettes	14 327
Augmentation des dettes	68 824	Augmentation des créances	1 099 374
TOTAL	1 170 532	TOTAL	1 113 701

Se référer au paragraphe [3.8 – Opérations en devises](#) pour la partie normative.

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Composition du capital social

Le capital social est composé de 16 616 626 actions, ayant une valeur nominale de 1 €, ce qui porte le montant du capital à 16 616 626 €.

Les actions émises sont toutes de même catégorie et entièrement libérées au 31 décembre 2021.

5.2. Variation des capitaux propres

Affectation du résultat de l'exercice 2020

L'Associée unique a décidé en Assemblée Générale Ordinaire le 29 juin 2021 d'affecter l'intégralité de la perte de l'exercice 2020 s'élevant à (45.033.718,99) € au compte "Report à nouveau".

Par ailleurs, l'Associée unique a décidé d'affecter la totalité du compte de "Réserves réglementées" sur le compte "Report à nouveau" et de prélever la somme de 4.375.000 € du compte "Réserve légale" pour l'affecter à hauteur de 368.970,11 € au compte "Report à nouveau" pour apurer celui-ci et à hauteur de 4.006.029,89 € au compte "Autres réserves".

A la suite de ces affectations, les capitaux propres de la Société s'établiraient à 24.130.206,06 €.

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		24 130 206
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		24 130 206
Postes	Variation	
Variations du capital	(1 000 000)	
Variations des primes liées au capital & réserve légale	(4 375 000)	
Variations des réserves réglementées	15 335 251	
Variations des subventions d'investissement	1 989 984	
Variations des autres réserves	4 006 029	
Variations du compte Report à nouveau	1 815 300	
Variations du Résultat de l'exercice	(24 605 829)	
SOLDE	(6 834 265)	
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		17 295 942

5.3. Etat des provisions

Les provisions pour risques et litiges pour 5 727 103 € concernent les risques sociaux pour 5 200 664 € et les litiges commerciaux pour 526 439 €.

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.3.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour risques et litiges	5 444 514	2 177 022	1 894 433	5 727 103
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change	484 596	1 170 533	484 596	1 170 533
TOTAL	5 929 110	3 347 555	2 379 029	6 897 636

5.3.2. Provisions pour charges

Les autres provisions pour charges portent essentiellement sur les Plans de Sauvegarde de l'Emploi et la convention de revitalisation pour 1 099 824 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises (*)	Au 31/12/2021
Provisions pour retraites (*)	25 044 187	3 113 632	2 620 216	25 537 603
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	1 949 212		849 388	1 099 824
TOTAL	26 993 399	3 113 632	3 469 604	26 637 427

(*) : dont impact IFRIC pour 1 815 K€.

5.3.3. Ventilation des dotations et reprises pour risques et charges entre exploitation, financier et exceptionnel

Analyse des dotations et reprises par nature						
Exercice 01/01/2021 au : 31/12/2021						
Natures	Dotations de l'exercice		Reprises de l'exercice		Reprise utilisée	Reprise non utilisée
	Exploitation	Exceptionnelles	Exploitation	Exceptionnelles		
Provisions pour risques et litiges (cf 5.3.1)	2 026 540	150 482	398 929	1 495 504	1 269 569	624 864
Provisions pour perte de change (cf 5.3.1)	1 170 533	0	484 596		484 596	
Provisions pour charge Restructuration (cf 5.3.2)		0		801 388	801 388	
Provisions pour retraites (cf 5.3.2)	3 113 632	0	804 916		804 916	
Autres provisions pour charges (cf 5.3.2)		0	48 000		48 000	
Total	6 310 705	150 482	1 736 441	2 296 892	3 408 469	624 864
	6 461 187		4 033 333		4 033 333	

5.3.4. Provisions pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions sur immos incorporelles	1 430 685	912 054	365 729	1 977 009
Provisions sur immos corporelles	39 913		34 932	4 980
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations				
Provisions autres immos financières				
TOTAL	1 470 598	912 054	400 661	1 981 989

5.3.5. Provision pour amortissements dérogatoires

Néant.

5.3.6. Provisions pour dépréciation des stocks

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/12/2021
Matières premières, matières consommables et emballages	30 187 302	6 127 099	24 060 203
Marchandises	3 646 147		3 646 147
Produits finis	82 561 231	4 452 968	78 108 263
En-cours de production de biens	1 120 579		1 120 579
En-cours de production de services			
TOTAL	117 515 259	10 580 067	106 935 192

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Matières premières	34 582	35 981	34 582	35 981
Produits finis et semi-finis	2 426 344	4 302 786	2 276 162	4 452 968
Marchandises (matière consommable et emballages)	6 676 806	6 091 118	6 676 806	6 091 118
TOTAL	9 137 732	10 429 885	8 987 550	10 580 067

5.3.7. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Poste : Clients douteux	568 379	44 339		612 718
Poste : Autres créances				
TOTAL	568 379	44 339	0	612 718

Le total des reprises pour provisions pour risques et charges, pour dépréciation s'élève à 15 236 845 €.

5.4. Etat des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Dont Entreprises liées
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
<u>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :</u>					
à 1 an maximum à l'origine	353 293	353 293			
à plus d'1 an à l'origine	174 000 000	24 748 766	91 667 900	57 583 333	
Emprunts et dettes financières divers	4 411 283	4 411 283			
Fournisseurs et comptes rattachés	76 199 519	76 199 519			6 617 737
Personnel et comptes rattachés	21 977 035	21 977 035			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux (1)	23 319 792	18 140 506	5 179 286		
<u>Etat et autres collectivités publiques :</u>					
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	532 073	532 073			
Obligations cautionnées					
Autres impôts et comptes rattachés (2)	4 342 045	3 621 993	720 052		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 012 265	6 012 265			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	6 505 864	6 505 864			
Groupe et associés					
Autres dettes	7 855 102	7 855 102			
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie					
Produits constatés d'avance	3 338 155	3 338 155			
TOTAL	328 846 426	173 695 854	97 567 238	57 583 333	6 617 737
Emprunts souscrits en cours d'exercice		63 949 045			
Emprunts remboursés en cours d'exercices		4 470 937			

Renvois sur PSF 2015 et 2019 :

	31/12/2021	Moins d'1 an	1 à 5 ans
Sécurité sociale et autres organismes sociaux (1)	5 179 286		5 179 286
Autres impôts et comptes rattachés (2)	720 052	-	720 052
	5 899 338		5 899 338

Renvois sur PSF 2021 suite conciliation :

	31/12/2021	Moins d'1 an	1 à 5 ans
Sécurité sociale et autres organismes sociaux (1)	4 395 398	4 395 398	
Autres impôts et comptes rattachés (2)	835 766	835 766	
	5 231 164	5 231 164	

5.5. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Fournisseurs, factures non parvenues	48 320 506	24 603 788
Clients RFA et avoirs à établir	5 247 106	4 434 284
Personnel et congés payés	14 290 917	13 283 071
Charges sociales	6 683 256	6 287 190
Etat	1 688 327	1 044 051
Divers	1 197 456	13 534
DETTES	77 427 568	49 665 918

5.6. Comptes de régularisation

5.6.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'établissent par nature comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Produits d'exploitation	3 338 155	2 451 245
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	3 338 155	2 451 245

5.6.2. Ecart de conversion

Se référer au paragraphe [4.6 Compte de Régularisation – Ecart de conversion](#)

5.6.3. Frais d'émission d'emprunt à étaler

	31/12/2020			31/12/2021
	Montant net au début de l'exercice par #4816	Augmentations par #7912	Diminutions par #681257	Montant net à la fin de l'exercice par #4816
Lease-Back 2016	242 591		101 858	140 733
Financement 2019 ARCADIA (1)	1 499 285	105 000	473 036	1 131 249
Financement 2020 ARK20 (2)	1 198 390		211 480	986 910
Reverse Factoring 2021 - ABN AMRO (3)		275 000	21 154	253 846
Total:	2 940 266	380 000	807 528	2 512 738

(1) ARCADIA : En 2019, la société a négocié des accords pour de nouvelles lignes de financement (projet ARCADIA) à hauteur de 21 750 000 € dont 13 000 000 € avaient été libérés en 2019, 3 500 000 € ont été libérés en 2020 et le solde pour 3 500 000 € (tranche 5) le sera début 2021. Une tranche de 1 750 000 € (la 4) a été annulée en 2020, ramenant au total les nouvelles lignes de financement négociées en 2019 à 20 000 000 €.

Les frais d'émission d'emprunts associés pour les financements de 2019 se sont élevés à 2 140 339 € à l'origine avec un complément de 10 500 € en 2020 puis un complément de 105 000 € en 2021 avec la libération de la tranche 5 de 3 500 000 € le 12 janvier 2021.

(2) ARK20 : En 2020, la société a obtenu des accords pour de nouvelles lignes de financement (projet ARK20) à hauteur de 108 000 000 € auprès de l'Etat (FDES), la Région Hauts de France et la CAPSO. Sur 2019, 93 000 000 € ont été libérés, le solde l'a été sur 2021 à hauteur de 15 000 000 € (CAPSO : 1 M€, Région : 6 M€, Etat : 8 M€).

Les frais d'émission d'emprunts associés pour les financements de 2020 se sont élevés à 1 268 883 €.

(3) Reverse Factoring : La banque ABN AMRO nous a accordé une enveloppe de factoring inversé sur des factures fournisseurs à concurrence d'un montant maximal de 10 000 000 €. Les frais d'émission d'emprunts associés pour ce financement accordé à partir du 1^{er} juillet 2021 se sont élevés à 275 000 €.

La société a opté pour l'étalement des frais d'émission de ses lignes de financement (Lease-Back (2016) ou d'emprunts (2019) et (2020) ou Reverse Factoring 2021), par fractions égales sur la durée de l'emprunt en mode linéaire.

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	France	Exercice 2021 CEE + Export	Total	Exercice 2020 Total
Ventes de marchandises	3 617 127	8 075 579	11 692 706	7 254 716
Ventes de produits finis	67 340 892	350 459 943	417 800 834	371 803 482
Production vendue de services	7 263 369	8 535 083	15 798 452	13 912 728
Chiffre d'affaires	78 221 387	367 070 605	445 291 992	392 970 926
%	17,57 %	82,43 %	100,00 %	

6.2. Transferts de charges d'exploitation

En K€	Exercice 2021	Exercice 2020
Détail Transferts de charges	Montant	Montant
Remboursements d'indemnités de fin de carrière - SOGECAP	3 893	3 754
Remboursement Carsat	1 022	665
Païement au titre de la convention de Revitalisation	801	
Remboursement AXA FRANCE VIE	761	1 015
Aide Pôle Emploi	473	
Remboursements de dépenses de formation OPCO	407	143
Frais de refinancement	380	1 279
Remboursement Vauban Humanis	241	
Remboursement CRIT	75	
DRFIP - AIDE A L'EMBAUCHE	46	
RBT FERER CHIMIE CGT FO Deremetz	24	
AKTO	15	
Remboursement IZIWORK	9	
Remboursement GENERALI	1	
Charges de personnel reclassées en résultat exceptionnel		272
Divers	- 3	
Transfert de charges HRPAY	- 64	
Total Transferts de charge par nature	8 081	7 128

6.3. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Production stockée	1 971 547	11 292 599
Production immobilisée	18 653 624	18 488 514
Subventions d'exploitation	468 118	
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	18 804 736	18 594 966
Autres produits	2 371 093	4 478 647
TOTAL	42 269 118	52 854 726

6.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à (5 301 099) € et se décompose de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020	Dont entreprises liées
PRODUITS FINANCIERS	100 306	10 712	0
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés (escomptes obtenus)	100 306	10 712	
Reprises sur provisions (perte de change) et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de			
CHARGES FINANCIERES	5 401 405	5 376 283	1 994 701
Dotations financières aux amortissements et provisions (perte de change)			
Intérêts et charges assimilées (1) (2) (3)	5 401 405	5 376 283	1 994 701
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
RESULTAT FINANCIER	(5 301 099)	(5 365 571)	-1 994 701

Détail des renvois sur les charges financières :

Intérêts et charges assimilés :	2021	2020
(1) dont Intérêts des comptes courants	1 994 701	2 458 259
(2) dont Escomptes accordés	669 135	906 740
(3) dont Charges d'intérêts d'emprunts	2 578 549	1 837 556

6.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 2 543 185 € se décompose de la façon suivante :

I - Résultat exceptionnel sur opérations en capital

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Valeur nette comptable des actifs cédés	1 500 754	509 183
Produit de cession des éléments d'actifs	- 4 199 109	- 1 470 873
S/T - Résultat de cession d'actifs	- 2 698 355	- 961 690
Quote-part de subvention d'investissement virée au compte de résultat	- 271 133	- 205 473
I - Résultat exceptionnel sur opérations en capital	- 2 969 488	- 1 167 163

II - Résultat exceptionnel sur amortissements, provisions et transferts de charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Dotations aux amortissements accélérés	78 552	-
Dotations aux provisions pour risques et charges exceptionnelles	150 482	39 986
Dotations aux provisions pour dépréciations exceptionnelles	912 054	306 585
S/T dotations exceptionnelles	1 141 088	346 571
Reprises de provisions pour risques et charges exceptionnelles	- 2 331 825	- 659 501
Reprises de provisions pour dépréciations exceptionnelles	- 365 729	- 393 136
S/T reprises exceptionnelles	- 2 697 554	- 1 052 637
II - Résultat exceptionnel sur amortissements, provisions et transferts de charges	- 1 556 467	- 706 066

III - Résultat exceptionnel sur opérations de gestion

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion - pénalités	-	300
Transferts de charges débiteurs	801 388	271 689
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 253 609	267 362
S/T opérations de gestion exceptionnelles (charges)	2 054 997	539 351
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	- 72 228	-
S/T opérations de gestion exceptionnelles (produits)	- 72 228	-
III - Résultat exceptionnel sur opérations de gestion	1 982 770	539 351

Résultat exceptionnel global	- 2 543 185	- 1 333 878
-------------------------------------	--------------------	--------------------

6.6. Impôt sur les bénéfices

6.6.1. Intégration fiscale

La société ARC FRANCE est membre d'un groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société ARC HOLDINGS.

Le résultat fiscal ressort déficitaire à hauteur de 67 787 715 €. Ce déficit est pris en compte pour la détermination du résultat fiscal d'ensemble de la société ARC HOLDINGS.

Les déficits restant à reporter, comme si elle était imposée séparément, s'élèvent à 514 560 785 €.

6.6.2. Fiscalité différée

Exprimé en €

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant avant impôts	(73 904 065)		(73 904 065)
Résultat exceptionnel	2 543 185		2 543 185
Participation des salariés			
Créance d'impôt (CIR)	(1 721 332)		(1 721 332)
RESULTAT COMPTABLE	(69 639 548)		(69 639 548)

Rubriques	Base	Impôt
IMPOT DU SUR :		
Charges déductibles temporairement (à réintégrer l'année suivante) :		
Frais d'émission d'emprunt	(54 540)	
Provisions réglementées :		
Amortissements dérogatoires	-	
Subventions d'investissement	-	
TOTAL ACCROISSEMENTS	(54 540)	(14 085)
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :		
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :		
PSE	12 000	
Dépréciation Stocks	10 580 067	
Dépréciation Matériel industriel	4 980	
Dépréciation Créances	612 718	
Prov retraite	25 537 603	
Gains de change latents (écarts de conversion passifs)	1 113 702	
Taxes - C3S	688 963	
Subventions d'investissement	1 628 931	
Provisions diverses	-	
Charges financières nettes en report	26 370 452	
TOTAL ALLEGEMENTS	66 549 416	13 011 391
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	66 494 876	12 997 306

7 - INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Effectif moyen du personnel salarié

Sur l'année fiscale 2021, l'effectif moyen du personnel s'établit comme suit :

Année	2021	2020
CDI	4 160	4 161
CDD	194	173
TOTAL	4 354	4 334

Année	2021	2020
Cadres	442	429
Agents de maîtrise, techniciens et employés	1 050	1 076
Ouvriers	2 863	2 829
TOTAL	4 354	4 334

7.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société mère sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société ARC HOLDINGS, SAS, dont le siège est sis à ARQUES (62510) – 104, avenue du Général de Gaulle.

7.3. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

7.4. Liste des filiales et des participations

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/12/2021	Provision	Valeur Nette au 31/12/2021
Autres participations (1) (2) (3)	630 000	566 984		1 196 984		1 196 984

(1) : Acquisition en 2020 auprès d'Arc Holdings de la société Arc Retail pour 630 000 €.

(2) : L'apport partiel d'actif de la branche Digital d'Arc France est rémunérée en titres d'Arc Retail qui devient Arc Web and Retail pour 565 984 €.

(3) : Création de la société Arc AssetCo au capital de 1 000 €.

7.5. Engagements financiers

Engagements donnés en euros par Arc France et la BRED

Donneur	BENEFICIAIRES	NATURE DE L'ENGAGEMENT	DATE ENGAGEMENT	MONTANT MAXIMAL DE L'ENGAGEMENT	DETTES AU 31/12/2021 (EN EUROS)
Hypothèques					
Arc France	TRESOR PUBLIC/ SIP ST OMER	Inscription hypothécaire de 1er rang sur 3 bâtiments de la zone industrielle du Hoquet, sis à Arques	19/12/2014	1 817 992	5 899 338
Arc France	TRESOR PUBLIC/ DGE	Inscription hypothécaire de 1er rang sur 3 bâtiments de la zone industrielle du Hoquet, sis à Arques	31/12/2014	1 212 858	
Arc France	TRESOR PUBLIC/ SIP HAZEBROUCK	Inscription hypothécaire de 1er rang sur 3 bâtiments de la zone industrielle du Hoquet, sis à Arques	31/12/2014	479 795	
Arc France	TRESOR PUBLIC/ ETAPLES	Inscription hypothécaire de 1er rang sur 3 bâtiments de la zone industrielle du Hoquet, sis à Arques	08/01/2015	7 839	
Arc France	URSSAF NPDC	Inscription hypothécaire de 1er rang sur 3 bâtiments de la zone industrielle du Hoquet, sis à Arques	14/01/2015	14 763 581	
Arc France	URSSAF NPDC	Inscription hypothécaire de 1er rang sur 3 bâtiments de la zone industrielle du Hoquet, sis à Arques	07/07/2015	7 267 066	
Cautions					
BRED	Douanes (Flux import)	Caution donnée par la BRED dans le cadre de retour de marchandises destinées à couvrir les activités de Arc France	06/03/2018	45 000	69 868
BRED	Douanes (flux Export)	Caution donnée par la BRED dans le cadre de retour de marchandises destinées à couvrir les activités de Arc France	28/02/2018	20 000	-
Nantissements					
Arc France	COFACREDIT	Nantissement de compte en faveur de COFACREDIT	18/12/2015	68 000 000	34 809 669
Arc France	BRED	Nantissement d'actifs financiers pour la Garantie à Première Demande consenti par la BRED à GAZEL ENERGIE SOLUTIONS à la demande d'Arc France	27/11/2019	5 200 000	3 255 704
Arc France	Public Entities (French State, Region, CAPSO)	Nantissement de brevets	10/13/2020	124 000 000	124 000 000
Autres					
Arc France	COFACREDIT / BANQUE FIDUCIAL / GAGEO	Gage de stocks en faveur de COFACREDIT/GAGEO/FIDUCIAL dont le tiers détenteur sera la société HARO (convention d'occupation d'un bâtiment appartenant à Arc France en date du 14/06/2019)	14/06/2019	28 250 000	25 000 000
Arc France	COFACREDIT	Cession du Collection Account en faveur de COFACREDIT dans le cadre du contrat Assignment of Receivables Agreement	21/12/2015	68 000 000	34 809 669

Engagements donnés par Arc Holdings au profit de fournisseurs ou financeurs d'Arc France en euros

Donneur	BENEFICIAIRES	NATURE DE L'ENGAGEMENT	DATE ENGAGEMENT	MONTANT MAXIMAL DE L'ENGAGEMENT	DETTES AU 31/12/2021 (EN EUROS)
Garanties					
Arc Holdings	ENGIE SA	Garantie Autonome à la première demande de la part d'Arc Holdings en faveur de ENGIE SA	14/12/2016	7 500 000	3 987 601
Cautions					
Arc Holdings	CCSF	Caution de Arc Holdings en faveur de la Commission des Chefs de Services Financiers du Pas-de-Calais pour les dettes dues par les filiales françaises Arc France, Arc Décoration, Arc Retail, Arc Packaging et Arc Tooling à l'URSSAF et au CFP	29/04/2015	25 767 492 € pour Arc France 186 747 € pour Arc Décoration 164 909 € pour Arc Retail 592 423 € pour Arc Packaging 848 940 € pour Arc Tooling 3 200 000 € pour les accessoires pour toutes les créances	5 899 338
Arc Holdings	COFACREDIT	Caution solidaire accordée par Arc Holdings dans le cadre du contrat d'affacturage dont bénéficie Arc France	18/12/2015	68 000 000	34 809 669
Arc Holdings	REALTA ASSET FINANCE Ltd	Caution donnée par Arc Holdings en faveur de REALTA ASSET FINANCE Ltd pour couvrir les engagements de Arc France dans le cadre d'un crédit-bail portant sur des équipements en date du 19/05/2016	19/05/2016	40 250 000	20 341 985
Autres					
Arc Holdings	COFACREDIT	Avenant au contrat d'assurance pour le commerce extérieur avec la COFACE aux termes duquel est transféré à COFACREDIT le droit aux indemnités	10/12/2015	68 000 000	34 809 669

Abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune

La société ARC FRANCE a procédé au titre des exercices 2012 à 2019 à des abandons de créances avec clause de retour à meilleure fortune auprès de sa société sœur ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST LLC ("AIME") (entreprise liée).

Le détail par année et devise sont présentées dans le tableau suivant :

Entité	Date convention	Montant	Montant	Devise
ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST	23-mai-19	3 832 459,50		€
ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST	31-déc-17	4 230 472,34		€
ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST	31-déc-16	3 902 634,58		€
ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST	31-déc-15		4 623 721,60	USD
ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST	30-déc-14		7 233 977,05	USD
ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST	20-déc-13		3 855 576,18	USD
ARC INTERNATIONAL MIDDLE EAST	31-déc-12		3 103 270,80	USD
		11 965 566,42	18 816 545,63	

SAS ARC FRANCE
Engagements de crédits baux

En K€	Realta Chetwode	Lease-back	HP 2016 Ordinateurs LOA	HP 2017 Ordinateurs LOA	HP 2018 Ordinateurs LOA	HP 2018 Ordinateurs LOA	HP 2018 Ordinateurs LOA	HP 2019 Ordinateurs LOA	HP	HP	HP	HP	HP	HP	HP	HP	HP	HP	Cumul
		24585FRAAD2	5337935025FRA7	5337935025FRA8	5337935025FRA9	5337935025FRA10	245858FRAAT4	HP - LOCATION 1 AGV UA STN	HP LOCATION 1 AGV UA STN	HP LOCATION AGV - UA STN	HP - LOCATION 2 STOCKEURS VERTICAUX	HP - LOCATION 3 STOCKEURS VERTICAUX	HP - LOCATION STOCKEURS VERTICAUX FOUR D	HP LOCATION 2 COMPRESSEURS CENTRIFUGE 3	HP LOCATION MAZAK AVEC AT	HP SUREMBALLEUSE CONTRAT 5337935025FRA21	HP - 4 AGV FOURS HL		
Valeur des biens inclus dans le crédit-bail au moment de la signature du contrat	35 000	412	130	566	57	101	85	120	120	551	127	165	51	533	270	140	715	39 143	
Montant des redevances sur l'exercice	5 255	47	28	113	10	19	11	20	37	122	28	36	3	19	5	8	188	5 947	
Montant des redevances cumulées des exercices précédents	22 057	421	106	318	43	76	78	-	-	132	-	-	-	-	-	-	94	23 324	
Montant des redevances restant à payer à la clôture et selon échéances : à un an au plus	2 600	35	21	113	10	19	8	40	40	122	28	36	11	116	59	30	188	3 475	
Montant des redevances restant à payer à la clôture et selon échéances : entre un et cinq ans	25 460	-	-	19	-	-	-	139	123	233	76	99	41	443	285	113	471	27 503	
Montant des redevances restant à payer à la clôture et selon échéances : à plus de cinq ans	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	
Prix achat résiduel des biens stipulé aux contrats	-	72	39	20	16	27	25	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	200	

Montant des dotations qui auraient été enregistrées au titre de l'exercice clos si les biens avaient été acquis par l'entité	3 120	69	26	113	8	13	14	12	22	110	25	33	3	18	5	7	143	3 740
Montant cumulé des amortissements qui auraient été effectués au titre des exercices précédents	38 838	361	108	435	67	118	73	-	-	120	-	-	-	-	-	-	72	40 192

7.6. Engagements sur le personnel en matière d'indemnité de départ à la retraite / IFC

Les engagements de retraite et autres avantages du personnel long terme concernent essentiellement des salariés en activité. Les régimes dont ils bénéficient sont soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies.

Seul le régime à prestations définies, qui couvre les indemnités de départ à la retraite, donne lieu à comptabilisation d'un passif actuariel.

Le Groupe ARC couvre ses régimes à prestations définies par des versements à un fonds externe multi employeurs, géré par une compagnie d'assurance. Ce fonds étant dédié, la valeur de la quote-part attribuée à ARC FRANCE est prise en compte en minoration du passif.

Les hypothèses actuarielles utilisées pour la détermination de l'engagement net sont les suivantes :

Age de départ à la retraite	63 ans pour les cadres, 62 ans pour les non cadres. Prise en compte des carrières longues (fournies par les représentants d'Arc)
Evolution des salaires :	1,30 %
Taux d'actualisation financière :	1,10 %
Taux de rendement des actifs :	1,10 %

Tranches d'âges	Taux de rotation annuel
15-24 ans	3.62%
25-29 ans	3.64%
30-34 ans	4.61%
35-39 ans	2.78%
40-44 ans	1.18%
45-49 ans	0.87%
50-54 ans	0.32%
> 55 ans	0.30%

Depuis 2010, Arc France comptabilise son engagement de retraite selon la méthode dite du "corridor". Ainsi, la provision comptabilisée correspond au fondement de l'obligation de Arc France, c'est-à-dire à l'écart entre la juste valeur de son obligation et la juste valeur des fonds affectés, ajusté des effets des variations des hypothèses actuarielles.

La décision IFRS IC publiée en mai 2021 a entraîné un changement de méthodologie d'évaluation, dans laquelle le prorata de service doit désormais refléter les plafonds intermédiaires des conventions collectives de l'entreprise (au lieu des années complètes de service) selon la norme IAS 19 et étendu par l'Autorité des Normes Comptables à la norme française.

L'effet de ce changement a été mesuré au 1er janvier 2021 et a conduit à une diminution de l'engagement au titre des indemnités de fin de carrière d'Arc France de 2 685 K€. Les écarts actuariels étant amortis par la méthode du corridor, l'impact comptable est une diminution de la provision de 1 815 K€.

Cette méthode a été validée par le Groupe.

La provision pour indemnité de départ en retraite, comprise dans les provisions pour risques et charges s'élève au 31 décembre 2021 à :

- 25 439 819 € pour le fonds principal,
- 97 784 € pour le fonds AER fermé à ce jour.

Soit un net de 25 537 603 €, en conformité avec les calculs du cabinet MERCER.

Les mouvements détaillés sur l'exercice sont présentés ci-après :

<i>En euros</i>	31/12/2021	31/12/2020
Variations des engagements		
Valeur actualisée des engagements à l'ouverture	48 309 126	49 612 455
Coût des services rendus	1 875 880	1 774 111
Curtailment		
Intérêts sur l'obligation	222 460	491 224
(Gain) / Perte actuariel	-1 251 613	708 322
Prestations versées	-3 817 501	-3 640 561
Plan combinations - IFRS IC	-2 684 506	
Réduction du plan	-840 807	-636 425
Valeur actualisée des engagements à la clôture	41 813 039	48 309 126
Variation des actifs des plans		
Juste valeur des actifs des plans à l'ouverture	9 016 081	12 639 115
Rendement attendu des actifs du régime	39 417	121 491
(Gain) / Perte actuariel sur les actifs des plans	-625 083	-103 964
Contributions de l'employeur		
Prestations payées	-3 817 501	-3 640 561
Transferts		
Juste valeur des actifs des plans à la clôture	4 612 914	9 016 081
Montants nets comptabilisés au bilan		
Valeur actualisée des engagements	41 813 039	48 309 126
Juste valeur des actifs des plans	4 612 914	9 016 081
Engagements nets des actifs	37 200 125	39 293 045
(Gain) / Perte actuariel non comptabilisé	-11 662 523	-14 248 858
Passif/(actif) net comptabilisé	25 537 602	25 044 187
Charge de la période		
Coût des services rendus	1 875 880	1 774 111
Intérêts sur l'obligation	222 460	491 224
Rendement attendu des actifs du régime	-39 417	-121 491
Reconnaissance des pertes / (gains) actuariels	880 685	937 443
Curtailment	-630 894	-454 299
Charge / (produit) net de la période	2 308 714	2 626 989
Variation de la provision		
Passif / (actif) comptabilisé à l'ouverture	25 044 189	22 417 200
Charge / (produit) net de la période	2 308 714	2 626 989
Contributions employeur de l'exercice		
(Versements aux fonds) / remboursements		
Transferts et réductions (inclus impact IFRIC)	-1 815 300	
Passif / (actif) comptabilisé à la clôture	<u>25 537 603</u>	<u>25 044 189</u>