

RCS : LIBOURNE Code greffe : 3303

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1989 B 00043 Numéro SIREN : 301 763 405 Nom ou dénomination : CEVA SANTE ANIMALE
--

Ce dépôt a été enregistré le 19/07/2022 sous le numéro de dépôt 3062

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE LIBOURNE

36 rue Victor Hugo / BP 195 / 33 504 LIBOURNE Cedex
tél : 07-69-20-25-76 / mail : rcs@greffe-tc-libourne.fr

CEVA SANTE ANIMALE PARIS MME GALLIOT
MARLENE
7 rue Vignon
75008 Paris

RECEPISSE DE DEPOT DES COMPTES ET BILANS ANNUELS

Dénomination : CEVA SANTE ANIMALE

Numéro RCS : 301 763 405

Numéro Gestion : 1989B00043

Forme Juridique : Société anonyme

Adresse 10 avenue de la Ballastière
: 33500 Libourne

Dépôt des Comptes Annuels

Exercice clôturé le : 31/12/2021

Durée de l'exercice : 12 mois

Comptes annuels déposés le : 19/07/2022

Sous le numéro : 3062

Délivré à Libourne le 19 juillet 2022

La Greffière,





ARRIVE AU GREFFE LE

19 JUIL. 2022

Greffe du Tribunal de commerce
de Libourne

CEVA SANTE ANIMALE

10 Avenue DE LA BALLASTIERE

33501 LIBOURNE

CERTIFIÉ CONFORME

Par: *[Signature]*

Fonction: *[Signature]*

Date: *19/07/2022*

Signature:

Comptes au 31/12/2021

Ceva Santé Animale

Siège Social : 10 av. de la Ballastière - 33500 Libourne - France

Adresse Postale : CS 30126 - 33501 Libourne Cedex

Tél. 00 33 (0)5 57 55 40 40 - Fax 00 33 (0)5 57 55 41 98

www.ceva.com-contact@ceva.com

SA au capital de 40 682 182 Euros - RCS Libourne B 301 763 405

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5
Tableau des flux de trésorerie	7

Annexe aux états financiers

Annexe	8
--------	---

Comptes annuels

Exprimé en K €

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	439 935	208 184	231 751	253 506
Fonds commercial	4 989		4 989	4 989
Autres immobilisations incorporelles	126 327	1 678	124 649	124 231
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	7 311	964	6 347	6 575
Constructions	72 273	30 870	41 403	43 706
Installations techniques, matériel, outillage	98 834	56 626	42 207	43 829
Autres immobilisations corporelles	11 873	6 794	5 079	4 991
Immobilisations en cours	16 253		16 253	5 600
Avances et acomptes	1 831		1 831	2 236
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	408 065	58 609	349 456	327 979
Créances rattachées à des participations	792 918	13 240	779 678	695 392
Autres titres immobilisés	9		9	9
Prêts				
Autres immobilisations financières	216		216	219
ACTIF IMMOBILISE	1 980 833	376 966	1 603 867	1 513 261
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	77 932	6 704	71 227	56 631
En-cours de production de biens	1 477		1 477	470
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	71 798	4 042	67 756	58 763
Marchandises	11 868	2 755	9 112	9 501
Avances et acomptes versés sur commandes	6 209		6 209	8 481
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	225 711	2 724	222 987	188 949
Autres créances	86 996	395	86 601	85 639
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	269 241		269 241	283 350
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3 897		3 897	4 352
ACTIF CIRCULANT	755 127	16 620	738 507	696 137
Frais d'émission d'emprunts à évaluer	9 123		9 123	11 404
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	3 114		3 114	16 259
TOTAL GENERAL	2 748 197	393 586	2 354 611	2 237 060

Exprimé en K €

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel (dont versé : 40 682)	40 682	40 682
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 515	1 515
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	4 068	4 068
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	1 028	1 028
Report à nouveau	402 597	375 400
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	94 496	33 054
Subventions d'investissement	2 898	1 523
Provisions réglementées	15 177	13 855
CAPITAUX PROPRES	562 461	471 126
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	120	
AUTRES FONDS PROPRES	120	
Provisions pour risques	10 291	23 618
Provisions pour charges	859	871
PROVISIONS	11 150	24 489
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	923 462	931 867
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	240 577	237 935
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	8 283	5 159
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	105 953	104 737
Dettes fiscales et sociales	79 381	35 370
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 655	5 229
Autres dettes	389 295	420 110
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		300
DETTES	1 757 605	1 740 707
Ecart de conversion passif	23 275	738
TOTAL GENERAL	2 354 611	2 237 060

Exprimé en K €

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises	44 970	115 811	160 781	183 796
Production vendue de biens	83 351	474 275	557 626	446 979
Production vendue de services	2 470	35 639	38 109	32 399
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	130 791	625 724	756 515	663 173
Production stockée			8 330	6 515
Production immobilisée			1 471	
Subventions d'exploitation			728	649
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			17 224	14 444
Autres produits			30 484	24 222
PRODUITS D'EXPLOITATION			814 753	709 003
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			76 775	81 659
Variation de stock (marchandises)			545	8 093
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			190 492	150 056
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-13 234	-11 491
Autres achats et charges externes			208 487	187 466
Impôts, taxes et versements assimilés			13 307	15 862
Salaires et traitements			71 821	74 091
Charges sociales			32 589	32 206
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			59 464	55 655
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			2 834	9 972
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			7 236	12 684
Dotations aux provisions			3 777	4 348
Autres charges			6 577	7 852
CHARGES D'EXPLOITATION			660 669	628 453
RESULTAT D'EXPLOITATION			154 084	80 550
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			8 020	5 567
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			29 172	33 315
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			15 722	19 205
Différences positives de change			2 692	1 804
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			55 607	59 891
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			8 942	26 333
Intérêts et charges assimilées			65 255	66 060
Différences négatives de change			2 358	3 366
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			76 554	95 760
RESULTAT FINANCIER			-20 948	-35 868
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			133 136	44 681

Exprimé en K €

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	35	242
Produits exceptionnels sur opérations en capital	457	4 637
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 548	1 339
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 040	6 218
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2	12
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	359	20 310
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	2 870	3 107
CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 231	23 429
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 191	-17 210
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	7 880	2 428
Impôts sur les bénéfices	29 569	-8 012
TOTAL DES PRODUITS	872 399	775 112
TOTAL DES CHARGES	777 903	742 058
BENEFICE OU PERTE	94 496	33 054



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En K€)

C2021.12

C2020.12

Bénéfice net (hors dividendes reçus)	87 109	26 262
QP subvention virée au compte de résultat	(374)	(1 269)
Dotation aux amortissements et aux provisions et reprises sur actifs circulants	55 095	65 870
Mali de fusion TUP	3 265	0
Plus / Moins Value sur cessions d'actifs immobilisés	276	16 662
Dotations aux provisions et reprises sur autres actifs et passifs	(4 417)	12 060
Marge brute d'autofinancement	140 954	119 585
(augmentation) diminution des stocks	(21 019)	(9 912)
(Augmentation) diminution des clients et comptes rattachés	(36 810)	9 009
Augmentation (diminution) des fournisseurs et comptes rattachés	44	(438)
(augmentation) diminution des autres actifs / passifs	57 481	(7 586)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation (A)	140 650	110 658
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(20 472)	(25 765)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(25 326)	(6 717)
Acquisitions de titres de participation et octroi de prêts	(83 595)	(55 204)
Augmentation (diminution) des fournisseurs d'immobilisations	5 802	2 017
Sous total d'investissements	(123 591)	(85 669)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	83	3 648
Cession de participations et immobilisations financières	0	0
Remboursements prêts, avances et autres flux	30 889	38 234
Flux de trésorerie affectés aux investissements (B)	(92 619)	(43 787)
Dividendes versés	(5 857)	(5 857)
Dividendes reçus des filiales	7 387	6 795
Augmentation de capital	0	0
Nouveaux emprunts à moyen et long terme	41 229	107 991
Remboursements d'emprunts à moyen et long terme	(53 584)	(48 883)
Variation des comptes courants financiers avec Holding	(49 865)	11 023
Variation des comptes courants financiers avec les filiales du groupe	(8 020)	2 174
Variation nette des emprunts à moins d'un an	6 517	23 660
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement (C)	(62 193)	96 903
Variation nette de trésorerie (A)+(B)+(C)	(14 162)	163 774
Trésorerie Apportée par TUP	54	
Variation nette de trésorerie (A)+(B)+ (C) &TUP	(14 108)	163 774
Trésorerie à l'ouverture	283 349	119 576
Trésorerie à la clôture	269 241	283 349

Annexe aux états financiers

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

- Le total du bilan est de 2 354 611 milliers d'€.
- Le chiffre d'affaires est de 756 515 milliers d'€.
- Le résultat net est de 94 496 milliers d'€.

Note 1 : Faits marquants de l'exercice

- Crise sanitaire Covid-19 :

Depuis le début de la crise sanitaire la société Ceva Santé Animale SA a pris des initiatives permettant en premier lieu d'assurer la sécurité de ses employés et de garantir la continuité de service de la production et de l'approvisionnement.

Jusqu'alors, la société a prouvé sa résilience et sa capacité à s'adapter en développant très vite des modes d'interaction digitale permettant de conserver le lien avec ses clients.

C'est ainsi que la société a réussi à développer son chiffre d'affaires en 2021 comme en 2020 et à augmenter sa rentabilité grâce notamment à un plan de contrôle des dépenses.

Note 2 : Principes comptables appliqués

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC N° 2014-03 relatif au PCG).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases suivantes :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes
- indépendance des exercices

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

a) Immobilisations incorporelles

Ce poste inclut pour l'essentiel :

- des brevets et droits assimilés amortis sur une période correspondant à leur durée de protection juridique ou à défaut à leur durée de vie estimée,
- des licences significatives acquises par paiement de redevances immobilisées sur la base des montants estimés à payer par la société. Elles sont amorties en fonction de la durée de vie des produits,
- des travaux de développement acquis de manière séparée dans le cadre de contrats de licence comptabilisés en tant qu'actifs incorporels. Ces frais de licence sont amortis sur leur durée d'utilité à partir de l'obtention de l'autorisation de mise sur le marché,
- des logiciels, qui sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée d'utilité comprise entre 3 et 5 ans,
- des fonds commerciaux acquis ou nés suite aux opérations de fusion et de transmission universelle de patrimoine. Conformément au règlement 2015-06 du 23 novembre 2015 de l'Autorité des Normes Comptables, les malis sont affectés aux actifs sous-jacents dans la limite des plus-values latentes identifiées à la date de la fusion et présentés en fonds commercial pour leur solde. L'amortissement des malis suit les mêmes règles que l'actif sous-jacent auquel il est attaché.

Les éléments incorporels non amortis (essentiellement fonds commerciaux, et marques) font l'objet de tests de dépréciation annuels sur la base des avantages économiques futurs attendus de l'utilisation de l'actif et de sa sortie, généralement appréciés par référence aux flux de trésorerie futurs actualisés déterminés dans le cadre des hypothèses économiques et des conditions d'exploitation prévisionnelles retenues par la direction. Pour les actifs destinés à être cédés, la valeur actuelle est déterminée sur la base de la valeur vénale.

Lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable de l'actif, une dépréciation est constatée.

Les éléments incorporels amortis sont l'objet de tests de dépréciation lorsqu'un risque de perte de valeur est identifié, notamment dans le cas d'une modification significative et durable des conditions d'exploitation des produits correspondants.

A l'exception des frais de développement encourus dans le cadre de l'acquisition de licences (voir ci-dessus), les frais de recherche et développement sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont engagés.

b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur valeur d'apport ou à leur coût d'acquisition : prix d'achat et frais accessoires nécessaires à la mise en état d'utilisation du bien. Les frais d'acquisition des immobilisations corporelles sont comptabilisés en charges (selon leur nature).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire, selon la durée d'utilité du bien. Les possibilités fiscales d'amortissements autorisés (amortissements dégressifs et exceptionnels) sont utilisées. L'écart entre les amortissements pour dépréciation et les amortissements fiscaux est comptabilisé au passif du bilan dans les provisions réglementées sous la rubrique « amortissements dérogatoires ».

Les durées d'amortissement constatées principalement sont les suivantes :

- Constructions	20 ans
- Agencements et aménagement des constructions	10 ans
- Matériel et outillage	5 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans

c) Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur d'entrée dans le patrimoine est constituée par le coût d'acquisition, hors frais accessoires. Les frais d'acquisition des immobilisations financières sont comptabilisés en charge (selon leur nature). Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence.

Les éléments suivants peuvent notamment être pris en considération pour cette estimation : rentabilité et perspectives de rentabilité, utilité pour le groupe, capitaux propres, perspectives de réalisation, conjoncture économique ainsi que les motifs d'appréciation sur lesquels repose la transaction d'origine.

d) Créances rattachées aux immobilisations financières :

Ces créances concernent des prêts consentis aux filiales de la société. La valeur d'entrée dans le patrimoine est constituée du prix d'émission de ces prêts. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur recouvrable devient inférieure à la valeur comptable.

e) Stocks

Les marchandises et approvisionnements sont valorisés à leur coût d'achat, comprenant les frais accessoires.

Les stocks de matières premières, les marchandises et les produits finis sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré.

Les produits fabriqués et en cours de fabrication sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Les stocks sont évalués au plus bas du prix de revient ou de leur valeur nette de réalisation, celle-ci étant appréciée en fonction de leur date de péremption, de leur rotation et de leur prévision de vente ou d'utilisation.

f) 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.

g) Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de la conversion des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écarts de conversion ». La perte de change latente résultant de la détermination d'une position globale de change par devise sur les actifs et passifs existant à la clôture fait l'objet d'une provision pour perte de change comptabilisée en résultat d'exploitation ou en résultat financier selon si elle est issue de créances ou de dettes d'exploitation ou financières.

h) Instruments financiers et opérations de couverture

La société a appliqué pour la première fois le règlement ANC n° 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couvertures au 1^{er} janvier 2017.

Les principes de la comptabilité de couverture sont appliqués de façon obligatoire dès lors qu'une relation de couverture est identifiée en gestion. Elle fait alors l'objet d'une documentation. Les effets des instruments financiers utilisés par la société pour couvrir et gérer ses risques de change et de taux sont reconnus dans le compte de résultat de manière symétrique à ceux de l'élément couvert. Ainsi :

- le résultat des swaps de taux est reconnu au rythme des intérêts d'emprunts couverts et classé dans les postes « intérêts et charges assimilés » ;
- le résultat des dérivés de change couvrant les ventes et les achats puis les créances et les dettes est reconnu dans le poste « Autres produits » et « Autres charges » selon qu'il s'agit d'un gain ou d'une perte.

Le report/déport sur les dérivés de change, ainsi que les primes d'option sur les couvertures de taux d'intérêts de la dette, sont étalés sur la durée de la couverture et classés en résultat financier.

Positions ouvertes isolées

Les instruments financiers détenus par la Société sont exclusivement négociés dans un objectif de couverture.

i) Engagements en matière de retraites et indemnités assimilées

Les engagements de Ceva Santé Animale en matière de retraites et indemnités assimilées sont évalués sur la base d'une estimation actuarielle des droits potentiels acquis par les salariés à la date du bilan.

Cette estimation, effectuée annuellement, selon la méthode des unités de crédit projetés tient compte notamment :

- d'hypothèses d'espérance de vie, de rotation des effectifs, d'évolution des salaires
- d'une hypothèse de départ à la retraite à l'initiative du salarié à 62 ans pour les cadres et 61 ans pour les non cadres
- et d'une actualisation des sommes à verser, le taux d'actualisation utilisé au 31 décembre 2021 est de 0.80% contre 31 décembre 2020 est de 0.40%.

Le montant des engagements en matière de retraites et indemnités assimilées est présenté en Engagements Hors Bilan.

j) Médailles du travail

La société provisionne le coût estimé de remise des médailles du travail.

Cette estimation, effectuée annuellement, selon la méthode des unités de crédit projetés tient compte notamment :

- d'hypothèses d'espérance de vie, de rotation des effectifs
- d'une hypothèse de début de carrière à 23 ans pour les cadres et 20 ans pour les non cadres.
- et d'une actualisation des sommes à verser, le taux d'actualisation utilisé au 31 décembre 2021 est de 0.80% contre 31 décembre 2020 est de 0.40%.

k) Chiffres d'affaires et rabais, remises et ristournes

Le chiffre d'affaires est essentiellement composé de produits pharmaceutiques et biologiques destinés à la santé animale. La société fabrique et commercialise ses produits par différents canaux de distribution (filiales basées à l'étranger, distributeurs, centrales d'achats et vétérinaires).

Le chiffre d'affaires est reconnu au moment de l'expédition du produit aux clients ou, le cas échéant, selon l'incoterm utilisé.

Les rabais, remises et ristournes correspondant à des avoirs sur le chiffre d'affaires sont comptabilisées en diminution du chiffre d'affaires.

l) Recherche et développement

Les frais de recherche et de développement sont enregistrés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont engagés, à l'exception des frais de développement encourus dans le cadre de l'acquisition de licences (cf.paragraphe a).

m) Frais d'émission d'emprunts

Les frais concernant les emprunts émis au cours de l'exercice sont répartis sur la durée de l'emprunt.

Note 3 : Actif

- Note 3-a : Actif Immobilisé

Immobilisations Incorporelles (en K€)	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Transferts & Avances et acomptes	31/12/2021
Licences, marques brevets & droits similaires	388 826	9 955	0	3 550	402 331
Logiciels	27 585	4 455	0	5 564	37 603
Autres immobilisations incorporelles	5 258	3	(3)	0	5 258
Immobilisations incorporelles en cours	46 073	9 759	(70)	(9 114)	46 648
Mali de fusion	79 410	0	0	0	79 410
Immobilisations incorporelles	547 152	24 172	(73)	0	571 252
Amortissements des brevets & droits similaires	(129 168)	(39 102)	0	0	(168 273)
Amortissements des logiciels et progiciels	(21 561)	(4 821)	0	0	(26 382)
Perte de valeur des autres actifs incorporels	(13 695)	(2 834)	1 321	0	(15 208)
Amortissements incorporels	(164 424)	(46 757)	1 321	0	(209 863)
Immobilisations incorporelles nettes	382 729	(22 585)	1 248	0	361 388

Immobilisations Corporelles (en K€)	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Transferts & avances et acomptes	31/12/2021
Terrains et aménagement des terrains	7 311	0	0	0	7 311
Constructions	70 323	57	0	343	70 723
Installations techniques, matériel & outillages, agencements	93 845	4 295	(776)	3 021	100 385
Autres immobilisations corporelles	10 242	638	0	994	11 874
Immobilisations corporelles en cours	5 600	13 350	(135)	(2 562)	16 253
Avances et acomptes versés	2 236	1 391	0	(1 796)	1 831
Immobilisations corporelles	189 557	19 731	(911)	0	208 377
Amortissements des constructions	(27 353)	(21)	0	0	(27 374)
Amortissements des installations techniques, matériel & outillages, agenceme	(50 017)	(11 696)	625	0	(61 088)
Amortissements des autres immobilisations corporelles	(5 251)	(1 543)	0	0	(6 794)
Amortissements corporels	(82 620)	(13 260)	625	0	(95 255)
Immobilisations corporelles nettes	106 937	6 471	(286)	0	113 120

La société a investi 24.2 millions d'€ dans l'acquisition de licences de technologie et de brevets pour la conception de nouveaux produits.

La société a poursuivi son effort d'investissement, ainsi, ont été mis en service dans les usines 3 millions d'€ à Libourne, 1.3 million d'€ à Loudéac et 1.6 million d'€ à Laval. Elle a également investi 1 million d'€ dans du matériel pour ses laboratoires de Recherche et Développement, ainsi que 0.2 million d'€ dans des équipements de vaccination qui ont été mis en service sur 2021.

Le mali de fusion de 79,4 M€ en valeur brute correspond principalement au savoir-faire de Sogeval, société tupée dans Ceva Santé Animale SA en 2016. Aucune perte de valeur n'est à considérer au 31/12/2021 suite au test de dépréciation annuel effectué conformément au règlement ANC 2015-06.

Immobilisations Financières (en K€)	31/12/2020	Augmentation	Diminution	TUP	Ecart de conversion	31/12/2021
Titres de participation	373 173	26 881	0	(247)	0	399 809
Créances rattachées à des participations	708 452	87 268	(29 119)	(450)	26 767	792 917
Intérêts courus sur créances et prêts	2	0	(1)	0	0	1
Dépôts et cautionnements	219	10	(23)	10	0	216
Titres de participation et autres créances nets	1 081 844	114 159	(29 143)	(687)	26 767	1 192 943
Pertes de valeur des titres consolidés	(53 379)	(4 817)	0	0	0	(58 195)
Pertes de valeur des titres non consolidés	(74)	(340)	0	0	0	(414)
Pertes de valeur des créances et participations	(13 058)	(182)	0	0	0	(13 240)
Pertes de valeur des dépôts et cautionnements	0	0	0	0	0	0
Provision / Titres de participation et autres créances	(66 511)	(5 339)	0	0	0	(71 849)
Mali de fusion sur actifs financiers	8 264		0			8 264
Immobilisations financières nettes	1 023 597	108 820	(29 143)	(687)	26 767	1 129 358

L'évolution des titres de participation correspond principalement aux éléments suivants:

- l'augmentation de capital de la société Zhejiang Ceva EBVAC Biotech Co. Ltd.(CN) de 3.5 millions d'€
- l'augmentation de capital de la société Ceva Hayvan Sagligi A.S. (TR) d'un montant de 6.6 millions d'€
- la société holding 7969961 Canada Inc (CA) a absorbé sa filiale opérationnelle Ceva Animal Health Inc (CA) et a été renommée Ceva Animal Health Inc (CA).
- l'augmentation du capital de la Ceva Animal Health Inc (CA) d'un montant de 16.8 millions d'€ par incorporation de créances clients pour 11.3 millions d'€, par apport en numéraire pour 5.5 millions d'€.

Le mali de fusion sur actifs financiers correspond à l'affectation du mali de fusion de la société CT Développement SAS, intervenue en 2016, aux actifs sous jacents, que sont les titres Biovac SAS.

Les variations des créances rattachées à des participations correspondent notamment à :

Immobilisations Financières (en K€)	31/12/2020	Augmentation	Diminution	TUP	Ecart de conversion	31/12/2021
Créances rattachées à des participations.	708 452	87 268	(29 119)	(450)	26 767	792 917
Ceva Tiergesundheits GmbH (DE)	61 407	0	0	0	0	61 407
Zhejiang Ceva EBVAC Biotech Co. Ltd.(CN)	18 261	13 542	0	0	2 945	34 748
Ceva Santé Animale Egypt LTD (EG)	4 555	0	0	0	380	4 935
Ceva Santé Animale Ukraine LLC (UA)	4 645	0	0	0	388	5 033
Ceva Phylaxia Veterinary Biologicals co. Ltd (HU)	86 622	33 350	0	0	0	119 972
Ceva Animal Health Ltd (GB)	8 074	0	(2 229)	0	413	6 258
Ceva Santé Animale LLC (RU)	29 100	0	(5 000)	0	0	24 100
Ceva Hayvan Sagligi A.S. (TR)	20 000	0	(6 600)	0	0	13 400
Ceva Saúde Animal Ltda (BR)	187 112	0	(7 000)	0	9	180 121
Ceva Salud Animal SA de CV (MX)	8 663	0	(874)	0	714	8 503
Ceva Animal Health Inc. (PH)	6 927	0	0	0	578	7 505
Ceva U.S. Holdings, Inc (US)	192 807	18 509	0	0	16 257	227 573
Ceva Animal Health Holding Company Pty Ltd (AU)	16 053	0	(2 087)	0	455	14 421
Ceva Animal Health, LLC (US)	4 890	0	0	0	408	5 298
Ceva Animal Health Inc (CA)	11 398	12 641	0	0	1 542	25 581
Beijing Ceva Huadu Biological Co. Ltd (CN)	6 731	2 084	0	0	928	9 743
ECAT SASU (FR)	6 800	0	0	0	0	6 800
Biovac SAS (FR)	5 100	2 000	0	0	0	7 100
S/TOTAL PRINCIPALES VARIATIONS	679 145	82 126	(23 790)	0	25 017	762 498

L'effet de la conversion au cours de clôture des prêts consentis en devises a un impact positif de 26.8 millions d'€, principalement lié au dollar américain entre le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2021.

Les dotations pour dépréciation de titres correspondent principalement à la dépréciation des titres des sociétés Ecac SAS (2.9 millions d'€), Ceva Santé Animale Egypt LTD (1.5 million d'€) et Ceva Salud Animal de Chile S.p.A (0.2 million d'€).

- **Note 3-b : Stocks et en-cours**

Stocks et En-cours (en K€)	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
Stocks de matières premières	54 458	11 143	0	65 601
Stocks articles de conditionnement	8 884	1 298	0	10 182
Stocks d'en-cours et produits semi-finis	20 690	3 259	0	23 949
Stocks de produits finis et marchandises	56 667	4 526	0	61 193
Autres stocks	1 356	793	0	2 149
Stocks et en-cours	142 056	21 019	0	163 075
Prov des stocks de matières premières	(6 920)	(3 190)	4 075	(6 035)
Pertes de valeur des stocks d'articles de conditionnement	(1 137)	(332)	808	(661)
Pertes de valeur des stocks de marchandises et de produits f	(4 780)	(2 805)	2 829	(4 756)
Pertes de valeur des stocks d'en-cours et produits semi finis	(3 842)	(707)	2 510	(2 039)
Prov s/stocks - consommables	(8)	0	0	(8)
Provisions sur Stocks et en-cours	(16 686)	(7 034)	10 222	(13 501)
Stocks nets	125 370	13 985	10 222	149 573

Exprimé en K €

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	13 855	2 870	1 548	15 177
PROVISIONS REGLEMENTEES	13 855	2 870	1 548	15 177
Provisions pour litiges	7 474	3 240	4 467	6 247
Provisions pour pertes de change	16 259	3 114	16 259	3 114
Provisions pour pensions, obligations similaires	871		12	859
Autres provisions pour risques et charges		930		930
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	24 489	7 284	20 738	11 150
Dépréciations immobilisations incorporelles	13 696	2 834	1 321	15 208
Dépréciations titres de participation	53 452	5 157		58 609
Dépréciations autres immobilis. financières	13 058	182		13 240
Dépréciations stocks et en cours	16 689	7 034	10 222	13 501
Dépréciations comptes clients	2 882	202	361	2 724
Autres dépréciations	555	95	254	395
DEPRECIATIONS	100 326	15 504	12 158	103 677
TOTAL GENERAL	138 670	25 658	34 444	130 004
Dotations et reprises d'exploitation		13 846	17 174	
Dotations et reprises financières		8 942	15 722	
Dotations et reprises exceptionnelles		2 870	1 548	

Exprimé en K €

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	792 918	14 448	778 470
Autres immobilisations financières	216	216	
Clients douteux ou litigieux	17	17	
Autres créances clients	225 693	225 693	
Personnel et comptes rattachés	40	40	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	75	75	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	9 970	9 970	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	16 301	16 301	
Etat, autres collectivités : créances diverses	263	263	
Groupe et associés	54 634	54 634	
Débiteurs divers	5 713	5 713	
Charges constatées d'avance	3 897	3 897	
TOTAL GENERAL	1 109 737	331 267	778 470

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	923 462	53 077	870 385	
Emprunts et dettes financières divers	240 577	2 640	237 937	
Fournisseurs et comptes rattachés	105 953	105 953		
Personnel et comptes rattachés	24 353	24 353		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	13 819	13 819		
Etat : impôt sur les bénéfices	39 337	39 337		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	92	92		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 780	1 780		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 655	10 655		
Groupe et associés	321 222	321 222		
Autres dettes	68 073	68 073		
TOTAL GENERAL	1 749 322	641 000	1 108 322	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	30 000
Emprunts remboursés en cours d'exercice	38 023

Note 6 : Variation des capitaux propres

Capitaux propres en K€	Nombre d'actions	Capital	Primes liées au capital	Réserves et report à nouveau	Résultat de l'exercice	Subvention d'investissement	Subv. d'investissement inscrite au compte de résultat	Amort. dérogatoires & autres prov. réglementées	Total
Solde au 31/12/2019 Avant affectation du Résultat	10 649 786	40 682	1 515	362 372	23 982	2 881	(1 200)	12 086	442 317
AFFECTATION DU RESULTAT n-1		0	0	23 982	(23 989)	0	0	0	(8)
DISTRIBUTION / BRUT VERSE		0	0	(5 858)	0	0	0	0	(5 858)
RÉSULTAT		0	0	0	33 054	0	0	0	33 054
AUGMENTATION "MONETAIRE" (INV.PRETS,EMP)		0	0	0	0	833	(989)	3 107	2 951
DIMINUTION "MONETAIRE" (CESS.,REMB.)		0	0	0	0	0	0	(1 339)	(1 339)
VAR. DE CAPITAL EN NUMERAIRE ET SOUSCRIP	0	0	(35)	35	0	0	0	0	0
Solde au 31/12/2020 Avant affectation du Résultat	10 649 786	40 682	1 515	380 496	33 054	3 714	(2 191)	13 855	471 126
AFFECTATION DU RESULTAT n-1		0	0	33 054	(33 054)	0	0	0	0
DISTRIBUTION / BRUT VERSE		0	0	(5 858)	0	0	0	0	(5 857)
RÉSULTAT		0	0	0	94 496	0	0	0	94 496
AUGMENTATION "MONETAIRE" (INV.PRETS,EMP)		0	0	0	0	1 749	(374)	2 871	4 246
DIMINUTION "MONETAIRE" (CESS.,REMB.)		0	0	0	0	0	0	(1 548)	(1 548)
VAR. DE CAPITAL EN NUMERAIRE ET SOUSCRIP	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESTRUCTURATION	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Solde au 31/12/2021 Avant affectation du Résultat	10 649 786	40 682	1 515	407 692	94 496	5 463	(2 565)	15 177	562 461

Distributions de dividendes

L'assemblée générale du 16 juin 2021 a décidé de verser une somme totale de 5 857 382.30 €, chacune des 10 649 786 actions composant le capital social a reçu un dividende de 0,55 € par action, au titre de l'exercice 2020.

Subvention d'investissement

Au cours des exercices passés, la société a bénéficié des subventions d'investissement suivantes qui sont comptabilisées en résultat au même rythme que la durée d'amortissement des biens auxquelles elles se rapportent :

- 0.3 million d'€ pour la construction d'une crèche d'entreprise, dont le coût de la construction s'est élevé à 0.6 million d'€,
- 0.2 million d'€ pour la construction de l'atelier lyophilisation, dont le coût de construction s'est élevé à 2.9 millions d'€,
- 0.2 million d'€ pour la construction du laboratoire de contrôle, dont le coût de construction s'est élevé à 2.9 millions d'€,
- 0.3 million d'€ pour les travaux d'aménagement du site de Loudéac, dont le coût de construction s'est élevé à 5 millions d'€,
- 0.2 million d'€ pour les travaux de construction du site de Louverné, dont le coût de construction s'est élevé à 7 millions d'€,

Au cours des exercices passés, la société a bénéficié de subventions d'investissement de projets à long terme à hauteur de 2.5 millions d'€ qui sont comptabilisées en résultat progressivement, au même rythme que les dépenses auxquelles elles se rapportent.

Au cours de l'exercice 2021, la société a bénéficié de subventions d'investissement à hauteur de :

- 0.2 million d'€ pour la construction d'un centre logistique,
- 0.3 million d'€ pour la construction d'une nouvelle ligne de production, 1.3 million d'€ finançant des dépenses de recherche et de développement dont la durée est prévue sur plusieurs années.

Note 7 : Autres fonds propres

En 2018, la région Occitanie a accordé à la société JNB Innovation SAS, société détenue à 100% par Ceva Santé Animale SA qui a fait l'objet d'une TUP le 31 mars 2021, une avance remboursable s'élevant à un montant de 0.1 million d'€ sous la convention START'OC PROCESS dont l'échéancier de remboursement s'étale jusqu'en 2025.

Note 8 : Emprunts et autres dettes financières

L'évolution de l'endettement de la société s'analyse ainsi :

Emprunts et autres dettes (en K€)	31/12/2020	Nouveaux emprunts	Remboursement de l'exercice	Ecart de conversion sur emprunts en devises	31/12/2021
Dettes senior	710 000	0	0	0	710 000
Ligne Capex facilities	50 000	0	0	0	50 000
Emprunts autres établissements de crédit	162 895	30 000	-38 023	0	154 872
Intérêts courus non échus	8 971	8 590	- 8 971	0	8 590
Emprunts auprès établis.de crédit	931 866	38 590	-46 994	0	923 462
Emprunt Financière Mendel SAS (Fr)	237 848	0	0	0	237 848
Intérêts courus non échus	0	2 639	0	0	2 639
Dépôts et cautionnements	86	3	0	0	89
Emprunts et dettes financières diverses	237 934	2 642	0	0	240 576
Emprunts court et moyen long termes	1 169 800	41 232	-46 994	0	1 164 039

Les échéances, sauf cas de remboursement anticipé, sont les suivantes :

Emprunts et autres dettes (en K€)	En 2022	De 2023 à 2026	Au-delà de 2026	Total
Dettes senior tranche B	7 795	710 000		717 795
Ligne capex facilities	549	50 000		50 549
Emprunts autres établissements de crédit	44 733	110 385		155 118
Emprunts groupe	2 639	237 848		240 575
Divers		89		89
Emprunts et autres dettes	55 716	1 108 322	0	1 164 039

a) Emprunts auprès des établissements de crédit

Au 31/12/2021, la société Ceva Santé Animale SA a une dette Senior sous forme d'une tranche B d'un montant de 710 millions d'euros et une ligne d'acquisition Capex (Acquisition & Capex Facility) qui portent intérêts au taux de l'Euribor 3 mois majoré d'une marge contractuelle de 4,75%. Cette marge était de 4,5% le 24/10/2020, elle est passée à 4,25% le 20/7/2021.

Le montant des intérêts pour ces emprunts s'est élevé à 34 millions d'€ en 2021 contre 36.2 millions d'€ en 2020.

En 2021, la société Ceva Santé Animale a souscrit des nouveaux emprunts bilatéraux auprès des établissements de crédit pour un montant global de 30 millions d'€. Au 31/12/2021 le montant total de ces emprunts s'élevait à 155 millions d'€.

Financière Mendel SAS et Ceva Santé Animale SA disposent d'une ligne commune de RCF confirmée de 100 millions d'€. Celle-ci avait été tirée dans sa totalité par Ceva Santé Animale SA le 20/03/2020 et remboursée dans sa totalité le 30/09/2020.

Le montant des intérêts sur la globalité de ces emprunts s'est élevé à 1.7 million d'€ en 2021 contre 3.1 millions d'€ en 2020.

b) Frais d'émission d'emprunts

Les frais d'émission relatifs à la dette s'élèvent à 16 millions d'€ et font l'objet d'un amortissement sur la durée totale de l'emprunt, soit 7 ans, soit 2.3 millions d'€ par an.

c) Emprunts et dettes financières diverses

Le prêt accordé par la société Financière Mendel s'élève à 237.8 millions d'€ au 31 décembre 2021. Sa rémunération s'aligne sur le taux de la tranche B, soit Euribor 3 mois + 4.5% jusqu'au 19/07/2021 et Euribor 3 mois + 4.25% à partir du 20/07/2021.

Le montant des intérêts générés pour ce prêt s'est élevé à 10.5 millions d'€ en 2021 contre 11.5 millions d'€ en 2020.

Note 9 : Instruments financiers et opérations de couverture

a- Gestion du risque de taux

La société gère une position structurelle taux fixe / taux variable en euros afin de réduire le coût de sa dette.

La tranche B de l'emprunt Senior est couverte par des instruments financiers de type swap, cap et floor présentant les caractéristiques suivantes :

Instrument	Capital restant du de l'emprunt (€m)	Taux Variable emprunt	Swap/Cap Notionnel (capital restant du €m)	Juste valeur du swap (€k)	Echéance	Taux fixe du swap/cap
SWAP	€760	EURIB3M+4.25%	€500	-€9 515	30/06/2024	0.5%
CAP			€210	€167	30/6/2023	0%
FLOOR			€500	€697	30/06/2024	-0.5%

La juste valeur des instruments de couverture est évaluée sur la base de données de marché en vigueur au 31 décembre 2021, et selon les modèles généralement admis en la matière.

b- Gestion du risque devises :

- *Couverture des opérations commerciales :*

La société couvre les flux commerciaux de facturation et d'achats en devises étrangères par des contrats de ventes et achats à terme mais aussi des contrats optionnels.

Le tableau ci-après présente pour les instruments dérivés de change les montants notionnels et leur juste valeur pour les principales devises.

En millions	USD m	Autres EURO m
Couverture des achats par contrats a terme/NDF*		3
Couverture des achats par options Call (Achat) *		0
JV de ces contrats de change a terme **		(0.03)
Couverture des ventes par contrats de change a terme/NDF *	(24.0)	(54.9)
Couverture des ventes par options Put (vente) *		
JV de ces contrats de change a terme **	0.02	(0.4)

* Les montants positifs représentent les devises à recevoir, les montants négatifs représentent les devises à livrer en millions en devise

** Les montants positifs représentent des gains latents, les montants négatifs représentent des pertes en €m

Des instruments en AUD, CAD, CNH, GBP, PLN, RON, THB, TRY et ZAR ont été souscrits sous "Autres".

Les gains ou pertes réalisés grâce à ces opérations de couverture sont présentés dans le résultat opérationnel.

- *Couverture de conversion de résultat*

En 2020, la société a mis en place des contrats de couverture des résultats sociaux de certaines filiales sous forme d'option asiatiques pour l'année 2021 :

En millions	AUD	THB	ZAR	BRL	RON	HUF	CAD
Couvertures de devises par option Put (vente) en devise	5.0	250.0	20.0	80.0	5.0	3,000.0	5.0
Résultat (€m)	0.0	0.15	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

Les gains réalisés grâce à ces opérations de couverture sont de 0.15 million d'euros en 2021. Ils sont présentés en autres revenus et dépenses.

La société a souscrit pour 2022 pour 91 millions d'euros de couverture des résultats sociaux sous forme d'options asiatiques.

- *Couvertures des opérations financières :*

La société ne couvre pas les opérations financières en devises étrangères.

Note 10 : Produits à recevoir et charges à payer

Les produits et charges à payer s'analysent comme suit :

En K€	Produits à recevoir	Charges à payer
Clients	0	65,796
Intérêts courus sur créances ratt. Participations	1	
Intérêts courus auprès établissements de crédit et groupe	182	11,229
Dividendes	3,102	
Autres créances	219	
Fournisseurs	1,742	43,596
Dettes fiscales et sociales	299	35,303
Autres dettes		2,264
Total	5,545	158,188

Note 11 : Comptes courants financiers

Les comptes courants débiteurs s'analysent comme suit :

Comptes Courants Débiteurs (enK€)	31/12/2021	31/12/2020
Compte Courant avec Holdings		15
Compte courant avec filiales	51 532	59 094
Total	51 532	59 109

Les comptes courants créditeurs s'analysent comme suit :

Comptes Courants Créditeurs (enK€)	31/12/2021	31/12/2020
Compte Courant avec Holding Financière Senior Mendel SAS (FR)	314 216	364 066
Compte courant avec filiales	7 007	3 600
Total	321 223	367 666

Les dettes et créances en compte courant avec les sociétés du Groupe portent intérêt en fonction de l'euribor majoré d'une rémunération en faveur des sociétés ayant prêté les fonds.

Note 12 : Autres charges et produits et transferts de charge

En 2021, la société a comptabilisé en autres produits les redevances facturées à ses filiales au titre de l'utilisation de la marque Ceva, pour un montant de 21.3 millions d'€ contre 18.4 millions d'€ en 2020.

Elle a également facturé des redevances au titre de contrats de licence d'incorporels consentis à hauteur de 5.9 millions d'euros au titre de l'exercice 2020 contre 3 million d'€ en 2020.

Les autres charges et produits sont composés des différences de change constatées sur les dettes et les créances commerciales en devises (couvertes et non couvertes) pour respectivement 2.2 millions d'€ et 1.9 million d'€ en 2021 contre 1.8 million d'€ et 1.7 million d'€ en 2020.

Note 13 : Effectifs

Les charges de personnel correspondent à l'effectif suivant au 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 :

Effectifs	31/12/2021	31/12/2020
Cadres	647	620
Techniciens et Agents de maîtrise	586	587
Employés et ouvriers	162	156
Total	1395	1363

Note 14 : Impôt sur les bénéfices

Depuis le 1^{er} janvier 2015, Ceva Santé Animale faisait partie de la convention d'intégration fiscale au terme de laquelle Financière Senior Mendel était devenue seule redevable des contributions calculées sur l'impôt des sociétés. Le groupe d'intégration fiscale constitué par Financière Senior Mendel a pris fin à la clôture de l'exercice du 31 décembre 2020, du fait de l'acquisition à plus de 95% par Financière Senior Cinqus.

Depuis le 1^{er} janvier 2021, Ceva Santé Animale a adhéré à la convention d'intégration fiscale au terme de laquelle Financière Senior Cinqus est devenue seule redevable de l'impôt des sociétés.

Ceva Santé Animale comptabilise sa propre charge d'impôt selon les règles de droit commun, la société Financière Senior Cinqus détenant une créance d'un montant égal à l'impôt que Ceva Santé Animale aurait dû régler à l'Etat en l'absence d'option pour l'intégration.

L'impôt sur les sociétés de l'exercice comprend :

En K€	31/12/2021	31/12/2020
Impôt exigible	(43 405)	(4 058)
Crédit impôt recherche	11 879	10 421
Autres Crédit d'impôt	1 252	1 236
IS années antérieures	705	413
Total	(29 569)	8 012

Note 15 : Tableau des accroissements et allègements de la dette future d'impôt

ACCROISSEMENT OU ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT (En K€)	Bases au 31/12/2020	Réintégration	Déduction	Impact différentiel de Taux	Bases au 31/12/2021
Charges de l'exercice déductibles sur exercices ultérieurs					
Prov. pour congés payés	10,560	10,852	(10,560)		10,852
Prov. pour participation des salariés	2,297	7,215	(2,297)		7,215
Prov. pour pertes de change et revalorisation des contrats à terme	16,259	4,044	(16,259)		4,044
Charges à Payer et provisions non déductibles	19,224	15,556	(15,910)		18,870
Produits d'exercices ultérieurs taxés au cours de l'exercice					
Ecart de conversion - passif et écart de revalorisation des contrats à terme - passif	738	23,288	(738)		23,288
Subvention	1,093	1,299	(325)		2,067
Charges d'exercices ultérieurs déduites au cours de l'exercice					
Ecart de conversion - actif et écart de revalorisation des contrats à terme - actif	(16,259)	16,259	(4,044)		(4,044)
Produits de l'exercice taxables sur exercices ultérieurs					
Produits à taxation différée					
Total différences temporaires	33,912	78,513	(50,133)		62,292
Montant Impôt dû	10,859	22,306	(14,243)	(1,224)	17,697
<i>Selon taux d'imposition moyen en vigueur</i>	<i>32.02%</i>				<i>28.41%</i>

Note 16 : Crédit-Bail

Immobilisations En Crédit Bail (En K€)	31/12/2021	31/12/2020
Terrains et constructions	9,212	9,212
Matériel et outillage		1,293
Total valeur brute	9,212	10,505
Amortissements	(5,606)	(5,956)
Valeur nette	3,606	4,549
Redevances de Crédit Bail Restant dues (En K€)	31/12/2021	31/12/2020
Part à moins d'un an	0	848
Part à plus d'un an	0	0
Total	0	848

Note 17 : Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan s'analysent comme suit:

En k€	2020	2021
Engagements donnés		
Cautions France et Export	8,151	8,728
Avals, cautions, et garanties en faveur des filiales	25,956	25,611
Avals, cautions, et garanties en faveur des fournisseurs	0	250
Indemnités de départ en retraite	13,322	13,983
Total des engagements donnés	47,429	48,572
Engagements reçus		
Ligne de credit revolving non tirée	100,000	100,000
Ligne de crédit de croissance externe non tirée	0	0
Total des engagements reçus	100,000	100,000
Engagements réciproques		
Couverture Résultat	17,035	91,332
Couvertures des opérations commerciales	58,017	76,132
Couverture des opérations financières	0	0
Total des couvertures	75,052	167,464

Engagements liés au Contrat de financement

Ceva Santé Animale S.A. a accédé en qualité d'emprunteur additionnel et de garant additionnel au Contrat de Crédits Senior et a conclu en garantie de ses obligations les conventions suivantes :

- des conventions de nantissement de compte de titres financiers portant sur :
 - (i) la totalité des titres de la société hongroise Ceva Veterinary Biologicals Co. Ltd,
 - (ii) la totalité des titres de la société américaine Ceva US Holdings, Inc.
 - (iii) la totalité des titres de la société allemande Ceva Tiergesundheit GmbH
- une convention de nantissement portant sur ses comptes bancaires,
- une convention de nantissement portant sur les créances qu'elle détient au titre des contrats de prêt intra-groupe.

Enfin, il est à noter que le contrat de financement relatif à la dette senior contient des clauses de covenants, dont le non-respect est susceptible d'entraîner l'exigibilité immédiate de la dette senior. D'autre part, l'atteinte de certains seuils de ratios financiers peut entraîner la révision à la baisse des marges appliquées sur les taux d'intérêts. De même, des remboursements peuvent être exigés contractuellement dans le cas d'atteinte d'un seuil d'Excess Cash-Flow.

Autres engagements donnés

Ceva Santé Animale s'est portée garant des obligations de Biomune Company au titre d'un contrat de licence portant sur la commercialisation de vaccins recombinants avec la société japonaise Zeon Corporation.

Ceva Santé Animale s'est portée caution envers divers organismes (douanes françaises, Fournisseurs d'immobilisations et Banques notamment) pour un montant de 35 millions d'€ environ.

En 2021 comme en 2020, les avals et cautions en faveur des filiales correspondent aux lettres de confort émises en faveur des banques de certaines filiales

Instruments financiers

Conformément aux obligations inhérentes au Contrat de Financement, et dans une optique de bonne gestion du risque de couverture de taux, le groupe a conclu des contrats de couverture de taux (swap, cap et floor) d'intérêts afin de limiter les effets d'une éventuelle hausse ou baisse de l'Euribor.

Les swaps portent sur 500 millions d'€ jusqu'au 30 juin 2024 à un taux de 0.5%, les caps portent sur 210 millions d'€ jusqu'au 30 juin 2023 à 0% et les floors sur 500 millions d'€ jusqu'au 30 juin 2024 à un taux de -0.5% sur les périodes respectives. La valeur de marché de ces couvertures au 31 décembre 2021 est négative de 8.6 millions d'€.

La société a souscrit des couvertures de devises pour un montant d'environ 167 millions d'€ au 31 décembre 2021 pour couvrir le risque de change sur les paiements futurs des créances et dettes libellés en monnaies étrangères, ainsi que la conversion des résultats générés en devise.

Les contrats de couverture sur les opérations commerciales sont souscrits à hauteur de 76 millions d'€, sur diverses devises de transaction (AUD, CAD, CNH, GBP, PLN, RON, THB, TRY, USD et ZAR).

En 2021, la société a bénéficié des options de couverture de résultat sur les devises suivantes : le baht thaïlandais.

Note 18 : Rémunération des administrateurs

Les administrateurs n'ont pas perçu de rémunération de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, au titre de leur fonction d'administrateur.

Note 19 : Identité de la société consolidant les comptes

La société Ceva Santé Animale SA est consolidée par intégration globale dans les comptes de la société Financière Senior Cinqus (RCS 879 556 363) qui détient à plus de 95% les droits de vote au 31 décembre 2021.

Note 20 : Tableau des filiales et participations

					Titres de participation	
Nom de la filiale	Notes	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote part détenue	Valeur Brute	Valeur nette
Filiales détenues à plus de 50%						
S396 Ceva Santé Animale B.V. (NL)		23	2 593	100%	234	234
S336 Horizon Valley Generics Inc. (US)			(1 034)	100%	4	0
S604 Ceva Tiergesundheit GmbH (DE)		1 023	3 452	100%	2 623	2 623
S606 Ceva Santé Animale S.A.N.V. (BE)		62	341	100%	29	29
S607 Ceva Hellas LLC (GR)		1 635	1 189	100%	2 627	2 627
S608 Ceva Salute Animale S.p.A. (IT)		2 340	11 838	100%	31 751	31 751
S611 Vetem S.p.A. (IT)	(1)	230	3 041	100%		
S624 Ceva Salud Animal S.A. (ES)		60	5 785	100%	103	103
S626 Ceva Saude Animal Ltda (PT)		380	1 122	100%	1 162	1 162
S628 Ceva Polchem Private Limited (IN)		208	3 326	74%	12 340	12 340
S629 Ceva Animal Health Service Company Limited (CN)		177	(1 127)	100%	161	
S632 Ceva Vetennina Ltda (BR)	(2)	12 193	(2 899)	100%	5 958	4 398
S634 Ceva Korea Ltd (KR)		1 032	(1 049)	100%	1 097	1 097
S635 Zhejiang Ceva EBVAC Biotech Co. Ltd (CN)		7 645	6 772	100%	52 461	52 461
S638 Axis Agency Services Ltd (EG)		112	1 999	100%	7	
S639 Ceva Santé Animale Egypt LTD (EG)			(5 254)	100%	7 345	470
S640 Ceva Santé Animale Ukraine LLC (UA)		369	(5 971)	100%	730	1
S641 Ceva Animal Health Polska SP. ZOO (PL)		1 901	1 329	100%	1 999	1 999
S642 Ceva Phylaxia Veterinary Biologicals co. Ltd (HU)		2 438	56 732	100%	8 428	8 428
S643 Ceva Animal Health Ltd (GB)		2 380	4 680	100%	2 442	2 442
S644 Ceva Santé Animale SA (MA)		1 372	228	100%	1 302	1 302
S647 Ceva Animal Health Slovakia S.R.O. (SK)		48	617	100%	82	82
S648 Ceva Santé Animale Romania SRL (RO)		65	2 124	100%	242	242
S649 Ceva Animal Health Bulgaria EOOD (BG)		3	393	100%	1	1
S650 Ceva Santé Animale LLC (RU)		2 585	(2 428)	100%	5 049	5 049
S651 Ceva Hayvan Sagligi A.S. (TR)		11 612	(2 165)	97%	25 162	25 162
S652 Ceva Animal Health Ltd (UZ)			256	100%		
S656 Ceva Animal Health (PTY) Ltd (ZA)		909	5 803	100%	3 485	3 485
S657 Ceva Saude Animal Ltda (BR)		3 544	(92 343)	100%	7 629	
S660 Ceva Animal Health A.B. (SE)		12	627	100%	1 826	785
S661 Ceva Santé Animale Tunisie SA (TN)		778	(262)	100%	7 791	7 550
S662 Ceva Santé Animale Algérie SA (DZ)		1 531	1 267	67%	4 098	4 098
S663 Ceva Animal Health A/S (DK)		67	2 024	100%	1 276	1 276
S664 Ceva Salud Animal SA de CV (MX)		5 953	(2 814)	100%	10 537	6 558
S665 Ceva Salud Animal S.A.C. (PE)		1 385	(135)	100%	1 714	1 714
S666 PT Ceva Animal Health Ltd (ID)		3 078	(685)	100%	3 311	2 667
S667 Ceva Animal Health Inc. (PH)		4 750	450	100%	4 370	4 370
S669 BROMURIE Company Inc. (US)	(3)		88 790	100%		
S670 Ceva U.S. Holdings Inc. (US)			47 877	100%	63 562	63 562
S675 Sespo Indústria e Comércio Ltda (BR)		6 190	(4 893)	100%	14 172	5 585
S676 Ceva Salud Animal CA (VE)				100%	7	(1)
S678 Ceva Animal Health Malaysia Ltd (MY)		832	575	100%	905	905
S679 Ceva Animal Health Holding Company Pty. Ltd (AU)		10 311	(12 295)	100%	12 360	12 360
S681 Ceva Japan K.K. (JP)		308	1 188	100%	305	305
S682 Ceva Animal Health (PTY) Ltd (AU)	(4)		24 599	100%		
S685 Ceva Animal Health LLC (US)	(3)	9 446	30 500	100%		
S686 Ceva Salud Animal S.R.L. (AR)		474	4 371	100%	19 691	18 361
S688 Ceva Animal Health Inc. (CA)	(5)	26 964	(1 108)	100%	26 874	26 874
S692 Ceva Salud Animal SAS (CO)		993	(276)	100%	1 902	1 788
S693 ECAT SASU (FR)		3 603	(5 920)	100%	19 299	3 636
S698 Ecatt Do Brazil Ltda (BR)	(6)			100%		
S700 Biovac SAS (FR)		78	4 148	60%	2 534	2 534
S702 Immunopharm Belgium S.P.R.L. (BE)	(7)	20	315	100%		
S703 Ceva Animal Health Co. Ltd (TW)		991	433	100%	884	884
S704 Ceva Salud Animal de Chile S.p.A. (CL)		1	(7)	100%	160	
S707 Thunderbird LLC (US)			12 252	100%		
S708 Ceva Animal Health Co. Ltd (VN)		88	(64)	100%	83	83
S709 Ceva Innovation Center GmbH (DE)		25	527	100%		
S710 Ceva Tiergesundheit (Riems) GmbH (DE)		25	33 371	100%		
S711 Falgentrager & Co. Oekochem. Und Pharma GmbH (DE)		300	2 733	100%		
S712 Ridgeway Biologicals Ltd (GB)		26	1 639	100%		
S714 Gallant Custom Laboratories Inc. (CA)		1	2 041	100%		
Non conso CEVA Animal Health ASIA PACIFIC SDN BHD (MY)		120		100%	120	120
Filiales détenues entre 10% et 50%						
S659 Ceva Animal Health Ltd (TH)		53	12 196	49%	51	51
S690 Beijing Ceva Huadu Biological Co. Ltd (CN)		40 274	(29 785)	38%	12 999	3 516
S691 Medvet Ltd. (CA)	(5)		24	49%		
S612 Filiane SAS (FR)		42	5 673	49%	14 054	14 054
Non conso Nidoco		340		49%	340	
Non conso Provetica (US)	(3)			33%		
Non conso Cambivac (UK)				25%		
TOTAL		173 057	218 729		399 678	341 143

(1) La filiale S611 est détenue par l'intermédiaire de la société Ceva Salute Animale S.p.A. (IT)

(2) La filiale S632 est par l'intermédiaire de la société Ceva Saude Animal Ltda (BR) et Ceva Santé Animale (FR)

(3) Les filiales S669, S685 et Provetica sont détenues par l'intermédiaire de la société Holding Ceva US Holdings Inc. (US)

(4) La filiale S682 est détenue par l'intermédiaire de la société Ceva Animal Health Holding (PTY) Ltd (AU)

(5) Les filiales S688 et S691 sont détenues par l'intermédiaire de la société Holding 7969961 Canada Inc. (CA)

(6) La filiale S698 est détenue par l'intermédiaire de la société ECAT SAS (FR)

(7) La filiale S702 est détenue par l'intermédiaire de la société Ceva Santé Animale S.A.N.V. (BE)

		Droits et avantages							
Nom de la filiale	Notes	Valeur brute	Provisions sur créances et participations	Valeur nette créances	Aval et cessions	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés	
Filiales détenues à plus de 50%									
S306 Ceva Santé Animale B.V. (NL)						20 115	194		
S136 Horizon Valley Genenc Inc. (US)		922	(923)	(1)			(79)		
S604 Ceva Tiergesundheits GmbH (DE)		61 807		61 807		81 217	(1 556)		
S606 Ceva Santé Animale S.A. N.V. (BE)						16 125	1 084		
S607 Ceva Helios LLC (CA)						14 744	1 195		
S608 Ceva Saúde Animale S.p.A. (IT)						71 679	5 200	4 500	
S611 Vetem S.p.A. (IT)	(1)					4 758	40		
S624 Ceva Salud Animal S.A. (ES)						48 932	4 003		
S626 Ceva Saúde Animal Ltda (PT)						10 525	699		
S628 Ceva Polchem Private Limited (IN)		297		297		10 400	1 028		
S629 Ceva Animal Health Services Company Limited (CN)						14 727	(73)		
S632 Ceva Veterinaria Ltda (BR)	(2)					59 171	5 062		
S634 Ceva Korea Ltd (KR)		1 400		1 400		3 897	(423)		
S635 Zhejiang Ceva EBYAC Biotech Co. Ltd (CN)		34 748		34 748		11 220	(5 683)		
S638 Axis Agency Services Ltd (EG)						8 651	(345)		
S639 Ceva Santé Animale Egypt LTD (EG)		4 935		4 935		12 156	(1 449)		
S640 Ceva Santé Animale Ukraine LLC (UA)		5 031	(4 209)	824		10 693	812		
S641 Ceva Animal Health Polska SP. ZOO (PL)						26 183	1 829		
S642 Ceva Phylaxia Veterinary Biologicals co. Ltd (RU)		119 972		119 972		96 705	(5)		
S643 Ceva Animal Health Ltd (GB)		6 258		6 258		48 808	4 832		
S644 Ceva Santé Animale SA (MA)		1 000		1 000		12 205	293		
S647 Ceva Animal Health Slovakia S.R.O. (SK)						8 421	842		
S648 Ceva Santé Animale Romania SRL (RO)						13 933	1 517	813	
S649 Ceva Animal Health Bulgaria EOOD (BG)						5 804	85	705	
S650 Ceva Santé Animale LLC (RU)		24 100		24 100		50 749	2 100		
S651 Ceva Horizon Sagitt A.S. (TR)		13 600		13 600		46 532	(3 380)		
S652 Ceva Animal Health Ltd (MA)						3 900	175		
S656 Ceva Animal Health (PTY) Ltd (ZA)						16 196	1 417		
S657 Ceva Saúde Animal Ltda (BR)		180 171	(1 997)	172 124		40 519	9 369		
S660 Ceva Animal Health A.B. (SE)						0	115		
S661 Ceva Santé Animale Tunisie SA (TN)		360		360		2 752	(58)		
S662 Ceva Santé Animale Algérie SA (DZ)						3 941	864	869	
S663 Ceva Animal Health A.S. (DK)		2 586		2 586		33 115	4 189		
S664 Ceva Salud Animal SA de CV (MX)		8 503		8 503		19 739	(3 815)		
S665 Ceva Salud Animal S.A.C. (PE)		3 179		3 179		6 979	(1 917)		
S666 PT Ceva Animal Health Ltd (ID)		1 766		1 766		21 433	786		
S667 Ceva Animal Health Inc. (PH)		7 505		7 505		16 215	107		
S669 BROMURE Company Inc. (US)	(3)					112 655	(6 912)		
S670 Ceva U.S. Holdings Inc. (US)		227 973		227 973			(17 781)		
S675 Sempco Indústria e Comércio Ltda (BR)		1 832		1 832		14 310	1 449		
S676 Ceva Salud Animal CA (VE)							639		
S678 Ceva Animal Health Malaysia Ltd (MY)		662		662		5 850	(533)		
S679 Ceva Animal Health Holding Company Pty Ltd (AU)		14 421		14 421			579		
S681 Ceva Japan K.K. (JP)							58		
S682 Ceva Animal Health (PTY) Ltd (AU)	(4)					25 300	3 565		
S685 Ceva Animal Health LLC (US)	(5)	5 298		5 298		114 993	22 145		
S686 Ceva Salud Animal S.R.L. (AR)		4 017		4 017		21 528	379		
S688 Ceva Animal Health Inc. (CA)	(6)	25 581		25 581		22 316	1 333		
S692 Ceva Salud Animal SAS (CO)		5 045		5 045		11 516	(1 541)		
S693 ECAT SASU (FR)		6 800		6 800		8 456	(2 933)		
S698 Ecot Do Brazil Ltda (BR)	(6)								
S700 Biovac SAS (FR)		7 100		7 100		7 342	259	207	
S702 Immunopharm Belgium S.P.R.L. (BE)	(7)					802	181		
S703 Ceva Animal Health Co. Ltd (TW)						6 528	523	221	
S704 Ceva Salud Animal de Chile S.p.A. (CL)		653	(111)	542		2 415	(376)		
S707 Thunderbird LLC (US)						20 108	1 591		
S708 Ceva Animal Health Co. Ltd (MY)		5 076		5 076		12 017	725		
S709 Ceva Innovation Center GmbH (DE)						414	859		
S710 Ceva Tiergesundheits (Riems) GmbH (DE)						10 216	(2 821)		
S711 Feigenträger & Co. Ökochem. und Pharma GmbH (DE)						2 508	425		
S712 Rodgenix Biologicals Ltd (GB)						3 991	277		
S714 Gallant Custom Laboratories Inc. (CA)							318		
Non consolidé Ceva Animal Health ASIA PACIFIC SON BHD (MY)									
Filiales détenues entre 10% et 50%									
S659 Ceva Animal Health Ltd (TH)						24 372	631		
S690 Beijing Ceva Huadu Biological Co. Ltd (CN)		9 743		9 743		9 163	(1 334)		
S691 Mawel Ltd (CA)	(5)						11		
S692 Frase SAS (FR)		770		770		6 682	2 276	1 177	
Non consolidé Adoox									
Non consolidé Provencia (US)									
Non consolidé Cambria (US)									
TOTAL		191 567	(13 240)	178 327		1 328 511	38 945	7 992	

(1) La filiale S611 est détenue par l'intermédiaire de la société Ceva Saúde Animal.
(2) La filiale S632 est par l'intermédiaire de la société Ceva Saúde Animal Ltda (BR)

(3) Les filiales S669, S685 et Provencia sont détenues par l'intermédiaire de la société.
(4) La filiale S682 est détenue par l'intermédiaire de la société Ceva Animal Health Holding (PTY) Ltd (AU).
(5) Les filiales S688 et S691 sont détenues par l'intermédiaire de la société Holding 1969561 Canada Inc. (CA).
(6) La filiale S698 est détenue par l'intermédiaire de la société ECAT SAS (FR).
(7) La filiale S702 est détenue par l'intermédiaire de la société Ceva Santé Animale S.A. N.V. (BE).

Note 21 : Evénements postérieurs à la clôture

Suite à l'émergence du conflit en Ukraine, la société suit avec la plus grande attention le développement de la situation en ayant pour priorités la santé et la sécurité de ses employés et la réduction de ses risques. La santé financière de la société n'est pas significativement affectée par ce conflit:

- La filiale en Ukraine représente 1,3% du chiffre d'affaires et 0,5% du total bilan au 31 décembre 2021,
- La filiale en Russie représente 3,5% du chiffre d'affaires du groupe et 1,3% du total bilan au 31 décembre 2021.

La société reste attentive au jour le jour à l'évolution du conflit ainsi qu'à son impact sur l'environnement économique et sur les approvisionnements en énergie.

Aucun autre événement susceptible d'avoir une influence significative sur la situation financière, les résultats et le patrimoine de la société au 31 décembre 2021 n'est intervenu depuis la date de la clôture.

Exprimé en K €

Date d'arrêté	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	40 682	40 682	40 682	40 682	40 682
Nombre d'actions					
- ordinaires	10 649 786	10 649 786	10 649 786	10 649 786	10 649 786
Nombre maximum d'actions à créer					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	756 515	663 173	622 404	576 005	533 085
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	182 623	105 401	96 917	126 468	99 499
Impôts sur les bénéfices	29 569	-8 012	3 436	20 616	4 639
Participation des salariés	7 880	2 428	4 537	5 671	3 388
Dot. Amortissements et provisions	50 678	77 930	64 962	27 750	28 214
Résultat net	94 496	33 054	23 982	72 430	63 259
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	13,63	10,42	8,35	9	9
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	8,87	3,1	2,25	7	6
Dividende attribué	0	0,55	0,55	0,55	0,55
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	1 378	1 359	1 345	1 233	1 145
Masse salariale	71 821	74 091	73 729	60 370	58 909
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	32 589	32 206	33 227	27 469	26 125

CEVA SANTE ANIMALE
Société Anonyme au capital de 40.682.182,52 Euros
Siège social : 10, Avenue de la Ballastière
33500 LIBOURNE
RCS LIBOURNE B 301 763 405

la « Société »

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

DU 17 JUIN 2022

ARRIVE AU GREFFE LE

19 JUIL. 2022

Greffier du Tribunal de commerce
de Libourne

L'an deux mille vingt-deux et le vendredi 17 juin à 15 heures 00, les actionnaires de Ceva Santé Animale, société anonyme au capital de 40.682.182,52 Euros divisé en 10 649 786 actions de 3,82 Euros chacune, toutes entièrement libérées, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire au siège de la Société, sur convocation à eux faite par le Conseil d'administration, suivant lettres adressées par courriel aux actionnaires en date du 31 mai 2022.

Les Commissaires aux comptes ont été convoqués par lettre adressées par courriels en date également du 31 mai 2022 et ont accusé réception desdits courriels.

Monsieur Marc Prikazsky préside l'assemblée en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

Monsieur Pierre Revel-Mouroz et Monsieur Jérôme André Gauthier, deux des actionnaires présents et acceptants, sont appelés aux fonctions de scrutateurs.

Madame Valérie Mazeaud est désignée comme secrétaire de la séance.

Le bureau étant ainsi composé, le Président déclare la séance ouverte.

Sont mis à la disposition des actionnaires par voie électronique :

- les statuts de la Société,
- les courriels de convocation adressés aux actionnaires,
- les courriels de convocation adressés aux Commissaires aux comptes ainsi que les courriels accusant réception,
- l'ordre du jour de l'assemblée,
- les comptes annuels sociaux et consolidés de l'exercice 2021,
- le rapport de gestion,
- le rapport des Commissaires aux comptes sur l'exécution de leur mandat pour ledit exercice,
- le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L.225-38 du Code de Commerce,
- le tableau des résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices,
- le montant global certifié des rémunérations versées aux dix personnes les mieux rémunérées,
- le texte des projets de résolutions,
- la liste des administrateurs,
- la liste des actionnaires.

Le Président déclare que tous les documents prescrits par la loi ont été tenus à la disposition des actionnaires, au siège social, conformément aux textes en vigueur et que les formules de procuration et vote par correspondance adressées aux actionnaires qui en ont fait la demande ont été accompagnées des documents prévus par la loi.

Le Comité Social et Economique de Ceva Santé Animale a été averti de la tenue de la présente assemblée conformément aux prescriptions de l'article L.2312-77 du Code du Travail.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle que l'assemblée a été convoquée à ce jour, heure et lieu, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapports de gestion du Conseil d'administration sur l'activité et les comptes sociaux et consolidés de l'exercice 2021,
- Rapports des Commissaires aux Comptes sur l'exécution de leur mission et sur les conventions visées à l'article L.225-38 du Code de Commerce,
- Approbation des rapports et des comptes de l'exercice 2021,
- Affectation des résultats,
- Renouvellement de la société Ernst & Young Audit en qualité de co-Commissaire aux Comptes,
- Pouvoirs.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'administration et de celui des Commissaires aux Comptes sur les comptes sociaux de l'exercice 2021, approuve les comptes qui lui sont présentés, avec les opérations qu'ils traduisent.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'administration et de celui des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés de l'exercice 2021, approuve les comptes qui lui sont présentés, avec les opérations qu'ils traduisent.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

Après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 225-38 du Code de Commerce, l'Assemblée Générale approuve les conventions et engagements qui y sont décrits.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

Sur la proposition du Conseil d'administration, l'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice ressortant à 94,496,089.73 euros majoré du report à nouveau d'un montant de 402,596,896.55 euros soit un montant total de 497,092,986.28 euros de la manière suivante :

- une somme de 5.857.382,30 euros au paiement de dividendes,
- le solde soit 491,235,603.98 euros au report à nouveau.

Si ces propositions sont acceptées, chacune des 10.649.786 actions composant le capital social au 31 décembre 2021 percevra un dividende de 0,55 euro.

Ce dividende sera mis en paiement au plus tard le 31 août 2022.

Sur le plan fiscal, conformément aux dispositions en vigueur à compter du 1^{er} janvier 2005, il est précisé que ce dividende n'est pas assorti d'un avoir fiscal mais ouvre droit au profit des actionnaires personnes physiques, à l'abattement de 40% calculé sur la totalité de son montant. Cette disposition n'est cependant pas applicable dans la mesure où aucun dividende n'est versé par la Société à des actionnaires personnes physiques.

Conformément aux dispositions de l'article 47 de la loi du 12 juillet 1965, il est rappelé qu'un dividende de 0,56 euro par action a été distribué au titre des exercices 2012 et 2013 et qu'un dividende de 0,55 euro par action a été distribué au titre des exercices 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 et 2020.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale renouvelle pour une durée de 6 ans le mandat de Commissaire aux Comptes titulaire de la société Ernst & Young Audit venu à expiration.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2028 sur les comptes de l'exercice 2027.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités que besoin sera.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 16 heures 00.

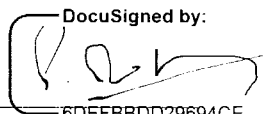
De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal, lequel, après lecture a été signé par chaque membre du bureau au moyen d'une signature électronique qui, conformément à l'article R225-106 de Code de commerce respecte au moins les exigences relatives à une signature électronique avancée prévues par l'article 26 du règlement (UE) n° 910/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 sur l'identification électronique et les services de confiance pour les transactions électroniques au sein du marché intérieur. À cet effet, chacun des signataire accepte d'utiliser la plateforme en ligne DocuSign (www.docusign.com) et certifie que la signature électronique qu'il appose sur le présent procès-verbal a la même valeur juridique que sa signature manuscrite.

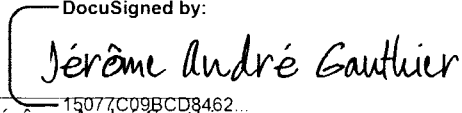
Le Président

DocuSigned by:

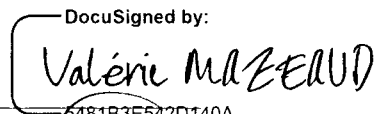
C69F4D11912B487...
Marc Prikazsky

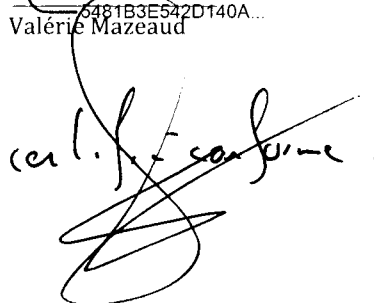
Les Scrutateurs

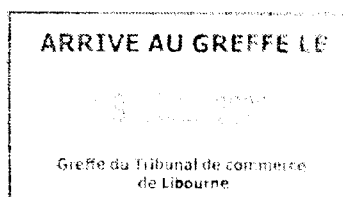
DocuSigned by:

6DEFBDD29694CE...
Pierre Revel-Mouroz

DocuSigned by:

15077C09BCD8462...
Jérôme André Gauthier

La Secrétaire

DocuSigned by:

6481B3E542D140A...
Valérie Mazeaud


cel. f. - confirme.



Ceva Santé Animale

Exercice clos le 31 décembre 2021

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

CBP Audit & Associés
2, boulevard de Gabès
13008 Marseille

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

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie régionale
d'Aix-Bastia

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

Ceva Santé Animale

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Ceva Santé Animale,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Ceva Santé Animale 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

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

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

Suivi de valeur des immobilisations incorporelles

La note 2.a) de l'annexe aux comptes annuels indique que les immobilisations incorporelles font l'objet de provisions pour dépréciation lorsque la valeur actuelle de l'immobilisation devient inférieure à sa valeur nette comptable et mentionne les principes retenus par la société pour déterminer cette valeur actuelle.

Nos travaux ont consisté à examiner l'application de ces principes et à apprécier les données comptables et les hypothèses utilisées par la société pour procéder à cette estimation. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons contrôlé le caractère raisonnable de celle-ci.

Suivi de valeur des immobilisations financières

La note 2.c) de l'annexe aux comptes annuels indique que les titres de participation et les créances rattachées à des participations font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable et mentionne les principes retenus par la société pour déterminer cette valeur d'inventaire.

Nos travaux ont consisté à examiner l'application de ces principes et à apprécier les données comptables et les hypothèses utilisées par la société pour procéder à cette estimation. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons contrôlé le caractère raisonnable de celle-ci.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

Nous attestons que la déclaration de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du code de commerce figure dans le rapport de gestion, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes annuels et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

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

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

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

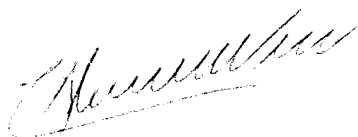
- Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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

Marseille et Bordeaux, le 29 avril 2022

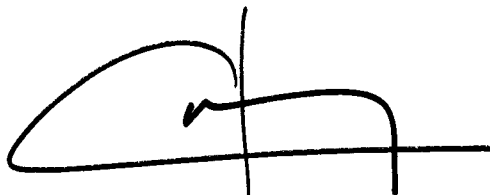
Les Commissaires aux Comptes

CBP audit & Associés



Christine Blanc-Patin

ERNST & YOUNG Audit



Laurent Chapoulaud



CEVA SANTE ANIMALE

10 Avenue DE LA BALLASTIERE

33501 LIBOURNE

Comptes au 31/12/2021

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5
Tableau des flux de trésorerie	7

Annexe aux états financiers

Annexe	8
--------	---

Comptes annuels

Exprimé en K €

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	439 935	208 184	231 751	253 506
Fonds commercial	4 989		4 989	4 989
Autres immobilisations incorporelles	126 327	1 678	124 649	124 231
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	7 311	964	6 347	6 575
Constructions	72 273	30 870	41 403	43 706
Installations techniques, matériel, outillage	98 834	56 626	42 207	43 829
Autres immobilisations corporelles	11 873	6 794	5 079	4 991
Immobilisations en cours	16 253		16 253	5 600
Avances et acomptes	1 831		1 831	2 236
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	408 065	58 609	349 456	327 979
Créances rattachées à des participations	792 918	13 240	779 678	695 392
Autres titres immobilisés	9		9	9
Prêts				
Autres immobilisations financières	216		216	219
ACTIF IMMOBILISE	1 980 833	376 966	1 603 867	1 513 261
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	77 932	6 704	71 227	56 631
En-cours de production de biens	1 477		1 477	470
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	71 798	4 042	67 756	58 763
Marchandises	11 868	2 755	9 112	9 501
Avances et acomptes versés sur commandes	6 209		6 209	8 481
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	225 711	2 724	222 987	188 949
Autres créances	86 996	395	86 601	85 639
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	269 241		269 241	283 350
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3 897		3 897	4 352
ACTIF CIRCULANT	755 127	16 620	738 507	696 137
Frais d'émission d'emprunts à étaler	9 123		9 123	11 404
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	3 114		3 114	16 259
TOTAL GENERAL	2 748 197	393 586	2 354 611	2 237 060

Exprimé en K €

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel (dont versé : 40 682)	40 682	40 682
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 515	1 515
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	4 068	4 068
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	1 028	1 028
Report à nouveau	402 597	375 400
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	94 496	33 054
Subventions d'investissement	2 898	1 523
Provisions réglementées	15 177	13 855
CAPITAUX PROPRES	562 461	471 126
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	120	
AUTRES FONDS PROPRES	120	
Provisions pour risques	10 291	23 618
Provisions pour charges	859	871
PROVISIONS	11 150	24 489
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	923 462	931 867
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	240 577	237 935
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	8 283	5 159
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	105 953	104 737
Dettes fiscales et sociales	79 381	35 370
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 655	5 229
Autres dettes	389 295	420 110
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		300
DETTES	1 757 605	1 740 707
Ecarts de conversion passif	23 275	738
TOTAL GENERAL	2 354 611	2 237 060

Exprimé en K €

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises	44 970	115 811	160 781	183 796
Production vendue de biens	83 351	474 275	557 626	446 979
Production vendue de services	2 470	35 639	38 109	32 399
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	130 791	625 724	756 515	663 173
Production stockée			8 330	6 515
Production immobilisée			1 471	
Subventions d'exploitation			728	649
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			17 224	14 444
Autres produits			30 484	24 222
PRODUITS D'EXPLOITATION			814 753	709 003
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			76 775	81 659
Variation de stock (marchandises)			545	8 093
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			190 492	150 056
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-13 234	-11 491
Autres achats et charges externes			208 487	187 466
Impôts, taxes et versements assimilés			13 307	15 862
Salaires et traitements			71 821	74 091
Charges sociales			32 589	32 206
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			59 464	55 655
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			2 834	9 972
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			7 236	12 684
Dotations aux provisions			3 777	4 348
Autres charges			6 577	7 852
CHARGES D'EXPLOITATION			660 669	628 453
RESULTAT D'EXPLOITATION			154 084	80 550
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			8 020	5 567
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			29 172	33 315
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			15 722	19 205
Différences positives de change			2 692	1 804
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			55 607	59 891
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			8 942	26 333
Intérêts et charges assimilées			65 255	66 060
Différences négatives de change			2 358	3 366
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			76 554	95 760
RESULTAT FINANCIER			-20 948	-35 868
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			133 136	44 681

Exprimé en K €

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	35	242
Produits exceptionnels sur opérations en capital	457	4 637
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 548	1 339
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 040	6 218
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2	12
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	359	20 310
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	2 870	3 107
CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 231	23 429
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 191	-17 210
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	7 880	2 428
Impôts sur les bénéfices	29 569	-8 012
TOTAL DES PRODUITS	872 399	775 112
TOTAL DES CHARGES	777 903	742 058
BENEFICE OU PERTE	94 496	33 054

	TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (En K€)		C2021.12	C2020.12
Bénéfice net (hors dividendes reçus)			87 109	26 262
QP subvention virée au compte de résultat			(374)	(1 269)
Dotation aux amortissements et aux provisions et reprises sur actifs circulants			55 095	65 870
Mali de fusion TUP			3 265	0
Plus / Moins Value sur cessions d'actifs immobilisés			276	16 662
Dotations aux provisions et reprises sur autres actifs et passifs			(4 417)	12 060
Marge brute d'autofinancement			140 954	119 585
(augmentation) diminution des stocks			(21 019)	(9 912)
(Augmentation) diminution des clients et comptes rattachés			(36 810)	9 009
Augmentation (diminution) des fournisseurs et comptes rattachés			44	(438)
(augmentation) diminution des autres actifs / passifs			57 481	(7 586)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation (A)			140 650	110 658
Acquisitions d'immobilisations corporelles			(20 472)	(25 765)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles			(25 326)	(6 717)
Acquisitions de titres de participation et octroi de prêts			(83 595)	(55 204)
Augmentation (diminution) des fournisseurs d'immobilisations			5 802	2 017
Sous total d'investissements			(123 591)	(85 669)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles			83	3 648
Cession de participations et immobilisations financières			0	0
Remboursements prêts, avances et autres flux			30 889	38 234
Flux de trésorerie affectés aux investissements (B)			(92 619)	(43 787)
Dividendes versés			(5 857)	(5 857)
Dividendes reçus des filiales			7 387	6 795
Augmentation de capital			0	0
Nouveaux emprunts à moyen et long terme			41 229	107 991
Remboursements d'emprunts à moyen et long terme			(53 584)	(48 883)
Variation des comptes courants financiers avec Holding			(49 865)	11 023
Variation des comptes courants financiers avec les filiales du groupe			(8 020)	2 174
Variation nette des emprunts à moins d'un an			6 517	23 660
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement (C)			(62 193)	96 903
Variation nette de trésorerie (A)+(B)+(C)			(14 162)	163 774
Trésorerie Apportée par TUP			54	
Variation nette de trésorerie (A)+(B)+ (C) &TUP			(14 108)	163 774
Trésorerie à l'ouverture			283 349	119 576
Trésorerie à la clôture			269 241	283 349

Annexe aux états financiers

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

- Le total du bilan est de 2 354 611 milliers d'€.
- Le chiffre d'affaires est de 756 515 milliers d'€.
- Le résultat net est de 94 496 milliers d'€.

Note 1 : Faits marquants de l'exercice

- Crise sanitaire Covid-19 :

Depuis le début de la crise sanitaire la société Ceva Santé Animale SA a pris des initiatives permettant en premier lieu d'assurer la sécurité de ses employés et de garantir la continuité de service de la production et de l'approvisionnement.

Jusqu'alors, la société a prouvé sa résilience et sa capacité à s'adapter en développant très vite des modes d'interaction digitale permettant de conserver le lien avec ses clients.

C'est ainsi que la société a réussi à développer son chiffre d'affaires en 2021 comme en 2020 et à augmenter sa profitabilité grâce notamment à un plan de contrôle des dépenses.

Note 2 : Principes comptables appliqués

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règlement ANC N° 2014-03 relatif au PCG).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases suivantes :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes
- indépendance des exercices

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

a) Immobilisations incorporelles

Ce poste inclut pour l'essentiel :

- des brevets et droits assimilés amortis sur une période correspondant à leur durée de protection juridique ou à défaut à leur durée de vie estimée,
- des licences significatives acquises par paiement de redevances immobilisées sur la base des montants estimés à payer par la société. Elles sont amorties en fonction de la durée de vie des produits,
- des travaux de développement acquis de manière séparée dans le cadre de contrats de licence comptabilisés en tant qu'actifs incorporels. Ces frais de licence sont amortis sur leur durée d'utilité à partir de l'obtention de l'autorisation de mise sur le marché,
- des logiciels, qui sont amortis selon le mode linéaire sur la base de leur durée d'utilité comprise entre 3 et 5 ans,
- des fonds commerciaux acquis ou nés suite aux opérations de fusion et de transmission universelle de patrimoine. Conformément au règlement 2015-06 du 23 novembre 2015 de l'Autorité des Normes Comptables, les malis sont affectés aux actifs sous-jacents dans la limite des plus-values latentes identifiées à la date de la fusion et présentés en fonds commercial pour leur solde. L'amortissement des malis suit les mêmes règles que l'actif sous-jacent auquel il est attaché.

Les éléments incorporels non amortis (essentiellement fonds commerciaux, et marques) font l'objet de tests de dépréciation annuels sur la base des avantages économiques futurs attendus de l'utilisation de l'actif et de sa sortie, généralement appréciés par référence aux flux de trésorerie futurs actualisés déterminés dans le cadre des hypothèses économiques et des conditions d'exploitation prévisionnelles retenues par la direction. Pour les actifs destinés à être cédés, la valeur actuelle est déterminée sur la base de la valeur vénale.

Lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable de l'actif, une dépréciation est constatée.

Les éléments incorporels amortis sont l'objet de tests de dépréciation lorsqu'un risque de perte de valeur est identifié, notamment dans le cas d'une modification significative et durable des conditions d'exploitation des produits correspondants.

A l'exception des frais de développement encourus dans le cadre de l'acquisition de licences (voir ci-dessus), les frais de recherche et développement sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont engagés.

b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur valeur d'apport ou à leur coût d'acquisition : prix d'achat et frais accessoires nécessaires à la mise en état d'utilisation du bien. Les frais d'acquisition des immobilisations corporelles sont comptabilisés en charges (selon leur nature).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire, selon la durée d'utilité du bien. Les possibilités fiscales d'amortissements autorisés (amortissements dégressifs et exceptionnels) sont utilisées. L'écart entre les amortissements pour dépréciation et les amortissements fiscaux est comptabilisé au passif du bilan dans les provisions réglementées sous la rubrique « amortissements dérogatoires ».

Les durées d'amortissement constatées principalement sont les suivantes :

- Constructions	20 ans
- Agencements et aménagement des constructions	10 ans
- Matériel et outillage	5 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans

c) Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur d'entrée dans le patrimoine est constituée par le coût d'acquisition, hors frais accessoires. Les frais d'acquisition des immobilisations financières sont comptabilisés en charge (selon leur nature). Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence.

Les éléments suivants peuvent notamment être pris en considération pour cette estimation : rentabilité et perspectives de rentabilité, utilité pour le groupe, capitaux propres, perspectives de réalisation, conjoncture économique ainsi que les motifs d'appréciation sur lesquels repose la transaction d'origine.

d) Créances rattachées aux immobilisations financières :

Ces créances concernent des prêts consentis aux filiales de la société. La valeur d'entrée dans le patrimoine est constituée du prix d'émission de ces prêts. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur recouvrable devient inférieure à la valeur comptable.

e) Stocks

Les marchandises et approvisionnements sont valorisés à leur coût d'achat, comprenant les frais accessoires.

Les stocks de matières premières, les marchandises et les produits finis sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré.

Les produits fabriqués et en cours de fabrication sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Les stocks sont évalués au plus bas du prix de revient ou de leur valeur nette de réalisation, celle-ci étant appréciée en fonction de leur date de péremption, de leur rotation et de leur prévision de vente ou d'utilisation.

f) 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.

g) Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de la conversion des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écarts de conversion ». La perte de change latente résultant de la détermination d'une position globale de change par devise sur les actifs et passifs existant à la clôture fait l'objet d'une provision pour perte de change comptabilisée en résultat d'exploitation ou en résultat financier selon si elle est issue de créances ou de dettes d'exploitation ou financières.

h) Instruments financiers et opérations de couverture

La société a appliqué pour la première fois le règlement ANC n° 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couvertures au 1^{er} janvier 2017.

Les principes de la comptabilité de couverture sont appliqués de façon obligatoire dès lors qu'une relation de couverture est identifiée en gestion. Elle fait alors l'objet d'une documentation. Les effets des instruments financiers utilisés par la société pour couvrir et gérer ses risques de change et de taux sont reconnus dans le compte de résultat de manière symétrique à ceux de l'élément couvert. Ainsi :

- le résultat des swaps de taux est reconnu au rythme des intérêts d'emprunts couverts et classé dans les postes « intérêts et charges assimilés » ;
- le résultat des dérivés de change couvrant les ventes et les achats puis les créances et les dettes est reconnu dans le poste « Autres produits » et « Autres charges » selon qu'il s'agit d'un gain ou d'une perte.

Le report/déport sur les dérivés de change, ainsi que les primes d'option sur les couvertures de taux d'intérêts de la dette, sont étalés sur la durée de la couverture et classés en résultat financier.

Positions ouvertes isolées

Les instruments financiers détenus par la Société sont exclusivement négociés dans un objectif de couverture.

i) Engagements en matière de retraites et indemnités assimilées

Les engagements de Ceva Santé Animale en matière de retraites et indemnités assimilées sont évalués sur la base d'une estimation actuarielle des droits potentiels acquis par les salariés à la date du bilan.

Cette estimation, effectuée annuellement, selon la méthode des unités de crédit projetés tient compte notamment :

- d'hypothèses d'espérance de vie, de rotation des effectifs, d'évolution des salaires
- d'une hypothèse de départ à la retraite à l'initiative du salarié à 62 ans pour les cadres et 61 ans pour les non cadres
- et d'une actualisation des sommes à verser, le taux d'actualisation utilisé au 31 décembre 2021 est de 0.80% contre 31 décembre 2020 est de 0.40%.

Le montant des engagements en matière de retraites et indemnités assimilées est présenté en Engagements Hors Bilan.

j) Médailles du travail

La société provisionne le coût estimé de remise des médailles du travail.

Cette estimation, effectuée annuellement, selon la méthode des unités de crédit projetés tient compte notamment :

- d'hypothèses d'espérance de vie, de rotation des effectifs
- d'une hypothèse de début de carrière à 23 ans pour les cadres et 20 ans pour les non cadres.
- et d'une actualisation des sommes à verser, le taux d'actualisation utilisé au 31 décembre 2021 est de 0.80% contre 31 décembre 2020 est de 0.40%.

k) Chiffres d'affaires et rabais, remises et ristournes

Le chiffre d'affaires est essentiellement composé de produits pharmaceutiques et biologiques destinés à la santé animale. La société fabrique et commercialise ses produits par différents canaux de distribution (filiales basées à l'étranger, distributeurs, centrales d'achats et vétérinaires).

Le chiffre d'affaires est reconnu au moment de l'expédition du produit aux clients ou, le cas échéant, selon l'incoterm utilisé.

Les rabais, remises et ristournes correspondant à des avoirs sur le chiffre d'affaires sont comptabilisées en diminution du chiffre d'affaires.

l) Recherche et développement

Les frais de recherche et de développement sont enregistrés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont engagés, à l'exception des frais de développement encourus dans le cadre de l'acquisition de licences (cf.paragraphe a).

m) Frais d'émission d'emprunts

Les frais concernant les emprunts émis au cours de l'exercice sont répartis sur la durée de l'emprunt.

Note 3 : Actif

- Note 3-a : Actif Immobilisé

Immobilisations Incorporelles (en K€)	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Transferts & Avances et	31/12/2021
				acomptes	
Licences, marques brevets & droits similaires	388 826	9 955	0	3 550	402 331
Logiciels	27 585	4 455	0	5 564	37 603
Autres immobilisations incorporelles	5 258	3	(3)	0	5 258
Immobilisations incorporelles en cours	46 073	9 759	(70)	(9 114)	46 648
Mali de fusion	79 410	0	0	0	79 410
Immobilisations incorporelles	547 152	24 172	(73)	0	571 252
Amortissements des brevets & droits similaires	(129 168)	(39 102)	0	0	(168 273)
Amortissements des logiciels et progiciels	(21 561)	(4 821)	0	0	(26 382)
Perte de valeur des autres actifs incorporels	(13 695)	(2 834)	1 321	0	(15 208)
Amortissements incorporels	(164 424)	(46 757)	1 321	0	(209 863)
Immobilisations incorporelles nettes	382 729	(22 585)	1 248	0	361 388

Immobilisations Corporelles (en K€)	31/12/2020	Augmentation	Diminution	Transferts & avances et	31/12/2021
				acomptes	
Terrains et aménagement des terrains	7 311	0	0	0	7 311
Constructions	70 323	57	0	343	70 723
Installations techniques, matériel & outillages, agencements	93 845	4 295	(776)	3 021	100 385
Autres immobilisations corporelles	10 242	638	0	994	11 874
Immobilisations corporelles en cours	5 600	13 350	(135)	(2 562)	16 253
Avances et acomptes versés	2 236	1 391	0	(1 796)	1 831
Immobilisations corporelles	189 557	19 731	(911)	0	208 377
Amortissements des constructions	(27 353)	(21)	0	0	(27 374)
Amortissements des installations techniques, matériel & outillages, agencement	(50 017)	(11 696)	625	0	(61 088)
Amortissements des autres immobilisations corporelles	(5 251)	(1 543)	0	0	(6 794)
Amortissements corporels	(82 620)	(13 260)	625	0	(95 255)
Immobilisations corporelles nettes	106 937	6 471	(286)	0	113 120

La société a investi 24.2 millions d'€ dans l'acquisition de licences de technologie et de brevets pour la conception de nouveaux produits.

La société a poursuivi son effort d'investissement, ainsi, ont été mis en service dans les usines 3 millions d'€ à Libourne, 1.3 million d'€ à Loudéac et 1.6 million d'€ à Laval. Elle a également investi 1 million d'€ dans du matériel pour ses laboratoires de Recherche et Développement, ainsi que 0.2 million d'€ dans des équipements de vaccination qui ont été mis en service sur 2021.

Le mali de fusion de 79,4 M€ en valeur brute correspond principalement au savoir-faire de Sogeval, société tupée dans Ceva Santé Animale SA en 2016. Aucune perte de valeur n'est à considérer au 31/12/2021 suite au test de dépréciation annuel effectué conformément au règlement ANC 2015-06.

Immobilisations Financières (en K€)	31/12/2020	Augmentation	Diminution	TUP	Ecart de conversion	31/12/2021
Titres de participation	373 173	26 881	0	(247)	0	399 809
Créances rattachées à des participations	708 452	87 268	(29 119)	(450)	26 767	792 917
Intérêts courus sur créances et prêts	2	0	(1)	0	0	1
Dépôts et cautionnements	219	10	(23)	10	0	216
Titres de participation et autres créances nets	1 081 844	114 159	(29 143)	(687)	26 767	1 192 943
Pertes de valeur des titres consolidés	(53 379)	(4 817)	0	0	0	(58 195)
Pertes de valeur des titres non consolidés	(74)	(340)	0	0	0	(414)
Pertes de valeur des créances et participations	(13 058)	(182)	0	0	0	(13 240)
Pertes de valeur des dépôts et cautionnements	0	0	0	0	0	0
Provision / Titres de participation et autres créances	(66 511)	(5 339)	0	0	0	(71 849)
Mali de fusion sur actifs financiers	8 264		0			8 264
Immobilisations financières nettes	1 023 597	108 820	(29 143)	(687)	26 767	1 129 358

L'évolution des titres de participation correspond principalement aux éléments suivants:

- l'augmentation de capital de la société Zhejiang Ceva EBVAC Biotech Co. Ltd.(CN) de 3.5 millions d'€
- l'augmentation de capital de la société Ceva Hayvan Sagligi A.S. (TR) d'un montant de 6.6 millions d'€
- la société holding 7969961 Canada Inc (CA) a absorbé sa filiale opérationnelle Ceva Animal Health Inc (CA) et a été renommée Ceva Animal Health Inc (CA).
- l'augmentation du capital de la Ceva Animal Health Inc (CA) d'un montant de 16.8 millions d'€ par incorporation de créances clients pour 11.3 millions d'€, par apport en numéraire pour 5.5 millions d'€.

Le mali de fusion sur actifs financiers correspond à l'affectation du mali de fusion de la société CT Développement SAS, intervenue en 2016, aux actifs sous jacents, que sont les titres Biovac SAS.

Les variations des créances rattachées à des participations correspondent notamment à :

Immobilisations Financières (en K€)	31/12/2020	Augmentation	Diminution	TUP	Ecart de conversion	31/12/2021
Créances rattachées à des participations.	708 452	87 268	(29 119)	(450)	26 767	792 917
Ceva Tiergesundheits GmbH (DE)	61 407	0	0	0	0	61 407
Zhejiang Ceva EBVAC Biotech Co. Ltd.(CN)	18 261	13 542	0	0	2 945	34 748
Ceva Santé Animale Egypt LTD (EG)	4 555	0	0	0	380	4 935
Ceva Santé Animale Ukraine LLC (UA)	4 645	0	0	0	388	5 033
Ceva Phylaxia Veterinary Biologicals co. Ltd (HU)	86 622	33 350	0	0	0	119 972
Ceva Animal Health Ltd (GB)	8 074	0	(2 229)	0	413	6 258
Ceva Santé Animale LLC (RU)	29 100	0	(5 000)	0	0	24 100
Ceva Hayvan Sagligi A.S. (TR)	20 000	0	(6 600)	0	0	13 400
Ceva Saúde Animal Ltda (BR)	187 112	0	(7 000)	0	9	180 121
Ceva Salud Animal SA de CV (MX)	8 663	0	(874)	0	714	8 503
Ceva Animal Health Inc. (PH)	6 927	0	0	0	578	7 505
Ceva U.S. Holdings, Inc (US)	192 807	18 509	0	0	16 257	227 573
Ceva Animal Health Holding Company Pty Ltd (AU)	16 053	0	(2 087)	0	455	14 421
Ceva Animal Health, LLC (US)	4 890	0	0	0	408	5 298
Ceva Animal Health Inc (CA)	11 398	12 641	0	0	1 542	25 581
Beijing Ceva Huadu Biological Co. Ltd (CN)	6 731	2 084	0	0	928	9 743
ECAT SASU (FR)	6 800	0	0	0	0	6 800
Biovac SAS (FR)	5 100	2 000	0	0	0	7 100
S/TOTAL PRINCIPALES VARIATIONS	679 145	82 126	(23 790)	0	25 017	762 498

L'effet de la conversion au cours de clôture des prêts consentis en devises a un impact positif de 26.8 millions d'€, principalement lié au dollar américain entre le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2021.

Les dotations pour dépréciation de titres correspondent principalement à la dépréciation des titres des sociétés Ecet SAS (2.9 millions d'€), Ceva Santé Animale Egypt LTD (1.5 million d'€) et Ceva Salud Animal de Chile S.p.A (0.2 million d'€).

- **Note 3-b : Stocks et en-cours**

Stocks et En-cours (en K€)	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
Stocks de matières premières	54 458	11 143	0	65 601
Stocks articles de conditionnement	8 884	1 298	0	10 182
Stocks d'en-cours et produits semi-finis	20 690	3 259	0	23 949
Stocks de produits finis et marchandises	56 667	4 526	0	61 193
Autres stocks	1 356	793	0	2 149
Stocks et en-cours	142 056	21 019	0	163 075
Prov des stocks de matières premières	(6 920)	(3 190)	4 075	(6 035)
Pertes de valeur des stocks d'articles de conditionnement	(1 137)	(332)	808	(661)
Pertes de valeur des stocks de marchandises et de produits f	(4 780)	(2 805)	2 829	(4 756)
Pertes de valeur des stocks d'en-cours et produits semi finis	(3 842)	(707)	2 510	(2 039)
Prov s/stocks - consommables	(8)	0	0	(8)
Provisions sur Stocks et en-cours	(16 686)	(7 034)	10 222	(13 501)
Stocks nets	125 370	13 985	10 222	149 573

Exprimé en K €

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	13 855	2 870	1 548	15 177
PROVISIONS REGLEMENTEES	13 855	2 870	1 548	15 177
Provisions pour litiges	7 474	3 240	4 467	6 247
Provisions pour pertes de change	16 259	3 114	16 259	3 114
Provisions pour pensions, obligations similaires	871		12	859
Autres provisions pour risques et charges		930		930
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	24 489	7 284	20 738	11 150
Dépréciations immobilisations incorporelles	13 696	2 834	1 321	15 208
Dépréciations titres de participation	53 452	5 157		58 609
Dépréciations autres immobilis. financières	13 058	182		13 240
Dépréciations stocks et en cours	16 689	7 034	10 222	13 501
Dépréciations comptes clients	2 882	202	361	2 724
Autres dépréciations	555	95	254	395
DEPRECIATIONS	100 326	15 504	12 158	103 677
TOTAL GENERAL	138 670	25 658	34 444	130 004
Dotations et reprises d'exploitation		13 846	17 174	
Dotations et reprises financières		8 942	15 722	
Dotations et reprises exceptionnelles		2 870	1 548	

Exprimé en K €

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	792 918	14 448	778 470
Autres immobilisations financières	216	216	
Clients douteux ou litigieux	17	17	
Autres créances clients	225 693	225 693	
Personnel et comptes rattachés	40	40	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	75	75	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	9 970	9 970	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	16 301	16 301	
Etat, autres collectivités : créances diverses	263	263	
Groupe et associés	54 634	54 634	
Débiteurs divers	5 713	5 713	
Charges constatées d'avance	3 897	3 897	
TOTAL GENERAL	1 109 737	331 267	778 470

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	923 462	53 077	870 385	
Emprunts et dettes financières divers	240 577	2 640	237 937	
Fournisseurs et comptes rattachés	105 953	105 953		
Personnel et comptes rattachés	24 353	24 353		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	13 819	13 819		
Etat : impôt sur les bénéfices	39 337	39 337		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	92	92		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 780	1 780		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	10 655	10 655		
Groupe et associés	321 222	321 222		
Autres dettes	68 073	68 073		
TOTAL GENERAL	1 749 322	641 000	1 108 322	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	30 000
Emprunts remboursés en cours d'exercice	38 023

Note 6 : Variation des capitaux propres

Capitaux propres en K€	Nombre d'actions	Capital	Primes liées au capital	Réserves et report à nouveau	Résultat de l'exercice	Subvention d'investissement	Subv. d'investissement inscrite au compte de résultat	Amort. dérogatoires & autres prov. réglementées	Total
Solde au 31/12/2019 Avant affectation du Résultat	10 649 786	40 682	1 515	362 372	23 982	2 881	(1 200)	12 086	442 317
AFFECTATION DU RESULTAT n-1		0	0	23 982	(23 989)	0	0	0	(8)
DISTRIBUTION / BRUT VERSE		0	0	(5 858)	0	0	0	0	(5 858)
RESULTAT		0	0	0	33 054	0	0	0	33 054
AUGMENTATION "MONETAIRE" (INV.PRETS,EMP)		0	0	0	0	833	(989)	3 107	2 951
DIMINUTION "MONETAIRE" (CESS.,REMB.)		0	0	0	0	0	0	(1 339)	(1 339)
VAR. DE CAPITAL EN NUMERAIRE ET SOUSCRIPTION	0	0	(35)	35	0	0	0	0	0
Solde au 31/12/2020 Avant affectation du Résultat	10 649 786	40 682	1 515	380 496	33 054	3 714	(2 191)	13 855	471 126
AFFECTATION DU RESULTAT n-1		0	0	33 054	(33 054)	0	0	0	0
DISTRIBUTION / BRUT VERSE		0	0	(5 858)	0	0	0	0	(5 857)
RESULTAT		0	0	0	94 496	0	0	0	94 496
AUGMENTATION "MONETAIRE" (INV.PRETS,EMP)		0	0	0	0	1 749	(374)	2 871	4 246
DIMINUTION "MONETAIRE" (CESS.,REMB.)		0	0	0	0	0	0	(1 548)	(1 548)
VAR. DE CAPITAL EN NUMERAIRE ET SOUSCRIPTION	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESTRUCTURATION	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Solde au 31/12/2021 Avant affectation du Résultat	10 649 786	40 682	1 515	407 692	94 496	5 463	(2 565)	15 177	562 461

Distributions de dividendes

L'assemblée générale du 16 juin 2021 a décidé de verser une somme totale de 5 857 382.30 €, chacune des 10 649 786 actions composant le capital social a reçu un dividende de 0,55 € par action, au titre de l'exercice 2020.

Subvention d'investissement

Au cours des exercices passés, la société a bénéficié des subventions d'investissement suivantes qui sont comptabilisées en résultat au même rythme que la durée d'amortissement des biens auxquelles elles se rapportent :

- 0.3 million d'€ pour la construction d'une crèche d'entreprise, dont le coût de la construction s'est élevé à 0.6 million d'€,
- 0.2 million d'€ pour la construction de l'atelier lyophilisation, dont le coût de construction s'est élevé à 2.9 millions d'€,
- 0.2 million d'€ pour la construction du laboratoire de contrôle, dont le coût de construction s'est élevé à 2.9 millions d'€,
- 0.3 million d'€ pour les travaux d'aménagement du site de Loudéac, dont le coût de construction s'est élevé à 5 millions d'€,
- 0.2 million d'€ pour les travaux de construction du site de Louverné, dont le coût de construction s'est élevé à 7 millions d'€,

Au cours des exercices passés, la société a bénéficié de subventions d'investissement de projets à long terme à hauteur de 2.5 millions d'€ qui sont comptabilisées en résultat progressivement, au même rythme que les dépenses auxquelles elles se rapportent.

Au cours de l'exercice 2021, la société a bénéficié de subventions d'investissement à hauteur de :

- 0.2 million d'€ pour la construction d'un centre logistique,
- 0.3 million d'€ pour la construction d'une nouvelle ligne de production, 1.3 million d'€ finançant des dépenses de recherche et de développement dont la durée est prévue sur plusieurs années.

Note 7 : Autres fonds propres

En 2018, la région Occitanie a accordé à la société JNB Innovation SAS, société détenue à 100% par Ceva Santé Animale SA qui a fait l'objet d'une TUP le 31 mars 2021, une avance remboursable s'élevant à un montant de 0.1 million d'€ sous la convention START'OC PROcess dont l'échéancier de remboursement s'étale jusqu'en 2025.

Note 8 : Emprunts et autres dettes financières

L'évolution de l'endettement de la société s'analyse ainsi :

Emprunts et autres dettes (en K€)	31/12/2020	Nouveaux emprunts	Remboursement de l'exercice	Ecart de conversion sur emprunts en devises	31/12/2021
Dette senior	710 000	0	0	0	710 000
Ligne Capex facilities	50 000	0	0	0	50 000
Emprunts autres établissement de crédit	162 895	30 000	-38 023	0	154 872
Intérêts courus non échus	8 971	8 590	- 8 971	0	8 590
Emprunts auprès établis. de crédit	931 866	38 590	-46 994	0	923 462
Emprunt Financière Mendel SAS (Fr)	237 848	0	0	0	237 848
Intérêts courus non échus	0	2 639	0	0	2 639
Dépôts et cautionnements	86	3	0	0	89
Emprunts et dettes financières diverses	237 934	2 642	0	0	240 576
Emprunts court et moyen long termes	1 169 800	41 232	-46 994	0	1 164 039

Les échéances, sauf cas de remboursement anticipé, sont les suivantes :

Emprunts et autres dettes (en K€)	En 2022	De 2023 à 2026	Au-delà de 2026	Total
Dette senior tranche B	7 795	710 000		717 795
Ligne capex facilities	549	50 000		50 549
Emprunts autres établissement de crédit	44 733	110 385		155 118
Emprunts groupe	2 639	237 848		240 575
Divers		89		89
Emprunts et autres dettes	55 716	1 108 322	0	1 164 039

a) Emprunts auprès des établissements de crédit

Au 31/12/2021, la société Ceva Santé Animale SA a une dette Senior sous forme d'une tranche B d'un montant de 710 millions d'euros et une ligne d'acquisition Capex (Acquisition & Capex Facility) qui portent intérêts au taux de l'Euribor 3 mois majoré d'une marge contractuelle de 4,75%. Cette marge était de 4,5% le 24/10/2020, elle est passée à 4,25% le 20/7/2021.

Le montant des intérêts pour ces emprunts s'est élevé à 34 millions d'€ en 2021 contre 36.2 millions d'€ en 2020.

En 2021, la société Ceva Santé Animale a souscrit des nouveaux emprunts bilatéraux auprès des établissements de crédit pour un montant global de 30 millions d'€. Au 31/12/2021 le montant total de ces emprunts s'élevait à 155 millions d'€.

Financière Mendel SAS et Ceva Santé Animale SA disposent d'une ligne commune de RCF confirmée de 100 millions d'€. Celle-ci avait été tirée dans sa totalité par Ceva Santé Animale SA le 20/03/2020 et remboursée dans sa totalité le 30/09/2020.

Le montant des intérêts sur la globalité de ces emprunts s'est élevé à 1.7 million d'€ en 2021 contre 3.1 millions d'€ en 2020.

b) Frais d'émission d'emprunts

Les frais d'émission relatifs à la dette s'élèvent à 16 millions d'€ et font l'objet d'un amortissement sur la durée totale de l'emprunt, soit 7 ans, soit 2.3 millions d'€ par an.

c) Emprunts et dettes financières diverses

Le prêt accordé par la société Financière Mendel s'élève à 237.8 millions d'€ au 31 décembre 2021. Sa rémunération s'aligne sur le taux de la tranche B, soit Euribor 3 mois + 4.5% jusqu'au 19/07/2021 et Euribor 3 mois + 4.25% à partir du 20/07/2021.

Le montant des intérêts générés pour ce prêt s'est élevé à 10.5 millions d'€ en 2021 contre 11.5 millions d'€ en 2020.

Note 9 : Instruments financiers et opérations de couverture

a- Gestion du risque de taux

La société gère une position structurelle taux fixe / taux variable en euros afin de réduire le coût de sa dette.

La tranche B de l'emprunt Senior est couverte par des instruments financiers de type swap, cap et floor présentant les caractéristiques suivantes :

Instrument	Capital restant du de l'emprunt (€m)	Taux Variable emprunt	Swap/Cap Notionnel (capital restant du €m)	Juste valeur du swap (€k)	Echéance	Taux fixe du swap/cap
SWAP	€760	EURIB3M+4.25%	€500	-€9 515	30/06/2024	0.5%
CAP			€210	€167	30/6/2023	0%
FLOOR			€500	€697	30/06/2024	-0.5%

La juste valeur des instruments de couverture est évaluée sur la base de données de marché en vigueur au 31 décembre 2021, et selon les modèles généralement admis en la matière.

b- Gestion du risque devises :

- *Couverture des opérations commerciales :*

La société couvre les flux commerciaux de facturation et d'achats en devises étrangères par des contrats de ventes et achats à terme mais aussi des contrats optionnels.

Le tableau ci-après présente pour les instruments dérivés de change les montants notionnels et leur juste valeur pour les principales devises.

En millions	USD m	Autres EURO m
Couverture des achats par contrats a terme/NDF*		3
Couverture des achats par options Call (Achat) *		0
JV de ces contrats de change a terme **		(0.03)
Couverture des ventes par contrats de change a terme/NDF *	(24.0)	(54.9)
Couverture des ventes par options Put (vente) *		
JV de ces contrats de change a terme **	0.02	(0.4)

* Les montants positifs représentent les devises à recevoir, les montants négatifs représentent les devises à livrer en millions en devise

** Les montants positifs représentent des gains latents, les montants négatifs représentent des pertes en €m

Des instruments en AUD, CAD, CNH, GBP, PLN, RON, THB, TRY et ZAR ont été souscrits sous "Autres".

Les gains ou pertes réalisés grâce à ces opérations de couverture sont présentés dans le résultat opérationnel.

- *Couverture de conversion de résultat*

En 2020, la société a mis en place des contrats de couverture des résultats sociaux de certaines filiales sous forme d'option asiatiques pour l'année 2021:

En millions	AUD	THB	ZAR	BRL	RON	HUF	CAD
Couvertures de devises par option Put (vente) en devise	5.0	250.0	20.0	80.0	5.0	3,000.0	5.0
Résultat (€m)	0.0	0.15	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

Les gains réalisés grâce à ces opérations de couverture sont de 0.15 million d'euros en 2021. Ils sont présentés en autres revenus et dépenses.

La société a souscrit pour 2022 pour 91 millions d'euros de couverture des résultats sociaux sous forme d'options asiatiques.

- *Couvertures des opérations financières :*

La société ne couvre pas les opérations financières en devises étrangères.

Note 10 : Produits à recevoir et charges à payer

Les produits et charges à payer s'analysent comme suit :

En K€	Produits à recevoir	Charges à payer
Clients	0	65,796
Intérêts courus sur créances ratt. Participations	1	
Intérêts courus auprès établissements de crédit et groupe	182	11,229
Dividendes	3,102	
Autres créances	219	
Fournisseurs	1,742	43,596
Dettes fiscales et sociales	299	35,303
Autres dettes		2,264
Total	5,545	158,188

Note 11 : Comptes courants financiers

Les comptes courants débiteurs s'analysent comme suit :

Comptes Courants Débiteurs (enK€)	31/12/2021	31/12/2020
Compte Courant avec Holdings		15
Compte courant avec filiales	51 532	59 094
Total	51 532	59 109

Les comptes courants créditeurs s'analysent comme suit :

Comptes Courants Créditeurs (enK€)	31/12/2021	31/12/2020
Compte Courant avec Holding Financière Senior Mendel SAS (FR)	314 216	364 066
Compte courant avec filiales	7 007	3 600
Total	321 223	367 666

Les dettes et créances en compte courant avec les sociétés du Groupe portent intérêt en fonction de l'euribor majoré d'une rémunération en faveur des sociétés ayant prêté les fonds.

Note 12 : Autres charges et produits et transferts de charge

En 2021, la société a comptabilisé en autres produits les redevances facturées à ses filiales au titre de l'utilisation de la marque Ceva, pour un montant de 21.3 millions d'€ contre 18.4 millions d'€ en 2020.

Elle a également facturé des redevances au titre de contrats de licence d'incorporels consentis à hauteur de 5.9 millions d'euros au titre de l'exercice 2020 contre 3 million d'€ en 2020.

Les autres charges et produits sont composés des différences de change constatées sur les dettes et les créances commerciales en devises (couvertes et non couvertes) pour respectivement 2.2 millions d'€ et 1.9 million d'€ en 2021 contre 1.8 million d'€ et 1.7 million d'€ en 2020.

Note 13 : Effectifs

Les charges de personnel correspondent à l'effectif suivant au 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 :

Effectifs	31/12/2021	31/12/2020
Cadres	647	620
Techniciens et Agents de maîtrise	586	587
Employés et ouvriers	162	156
Total	1395	1363

Note 14 : Impôt sur les bénéfices

Depuis le 1^{er} janvier 2015, Ceva Santé Animale faisait partie de la convention d'intégration fiscale au terme de laquelle Financière Senior Mendel était devenue seule redevable des contributions calculées sur l'impôt des sociétés. Le groupe d'intégration fiscale constitué par Financière Senior Mendel a pris fin à la clôture de l'exercice du 31 décembre 2020, du fait de l'acquisition à plus de 95% par Financière Senior Cinqus.

Depuis le 1^{er} janvier 2021, Ceva Santé Animale a adhéré à la convention d'intégration fiscale au terme de laquelle Financière Senior Cinqus est devenue seule redevable de l'impôt des sociétés.

Ceva Santé Animale comptabilise sa propre charge d'impôt selon les règles de droit commun, la société Financière Senior Cinqus détenant une créance d'un montant égal à l'impôt que Ceva Santé Animale aurait dû régler à l'Etat en l'absence d'option pour l'intégration.

L'impôt sur les sociétés de l'exercice comprend :

En K€	31/12/2021	31/12/2020
Impôt exigible	(43 405)	(4 058)
Crédit impôt recherche	11 879	10 421
Autres Crédit d'impôt	1 252	1 236
IS années antérieures	705	413
Total	(29 569)	8 012

Note 15 : Tableau des accroissements et allègements de la dette future d'impôt

ACCROISSEMENT OU ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT (En K€)	Bases au 31/12/2020	Réintégration	Déduction	impact différentiel de Taux	Bases au 31/12/2021
Charges de l'exercice déductibles sur exercices ultérieurs					
Prov. pour congés payés	10,560	10,852	(10,560)		10,852
Prov. pour participation des salariés	2,297	7,215	(2,297)		7,215
Prov. pour pertes de change et revalorisation des contrats à terme	16,259	4,044	(16,259)		4,044
Charges à Payer et provisions non déductibles	19,224	15,556	(15,910)		18,870
Produits d'exercices ultérieurs taxés au cours de l'exercice					
Ecart de conversion - passif et écart de revalorisation des contrats à terme - passif	738	23,288	(738)		23,288
Subvention	1,093	1,299	(325)		2,067
Charges d'exercices ultérieurs déduites au cours de l'exercice					
Ecart de conversion - actif et écart de revalorisation des contrats à terme - actif	(16,259)	16,259	(4,044)		(4,044)
Produits de l'exercice taxables sur exercices ultérieurs					
Produits à taxation différée					
Total différences temporaires	33,912	78,513	(50,133)		62,292
Montant Impôt dû	10,859	22,306	(14,243)	(1,224)	17,697
<i>Selon taux d'imposition moyen en vigueur</i>	<i>32.02%</i>				<i>28.41%</i>

Note 16 : Crédit-Bail

Immobilisations En Crédit Bail (En K€)	31/12/2021	31/12/2020
Terrains et constructions	9,212	9,212
Matériel et outillage		1,293
Total valeur brute	9,212	10,505
Amortissements	(5,606)	(5,956)
Valeur nette	3,606	4,549
Redevances de Crédit Bail Restant dues (En K€)	31/12/2021	31/12/2020
Part à moins d'un an	0	848
Part à plus d'un an	0	0
Total	0	848

Note 17 : Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan s'analysent comme suit:

En k€	2020	2021
Engagements donnés		
Cautions France et Export	8,151	8,728
Avals, cautions, et garanties en faveur des filiales	25,956	25,611
Avals, cautions, et garanties en faveur des fournisseurs	0	250
Indemnités de départ en retraite	13,322	13,983
Total des engagements donnés	47,429	48,572
Engagements reçus		
Ligne de crédit revolving non tirée	100,000	100,000
Ligne de crédit de croissance externe non tirée	0	0
Total des engagements reçus	100,000	100,000
Engagements réciproques		
Couverture Résultat	17,035	91,332
Couvertures des opérations commerciales	58,017	76,132
Couverture des opérations financières	0	0
Total des couvertures	75,052	167,464

Engagements liés au Contrat de financement

Ceva Santé Animale S.A. a accédé en qualité d'emprunteur additionnel et de garant additionnel au Contrat de Crédits Senior et a conclu en garantie de ses obligations les conventions suivantes :

- des conventions de nantissement de compte de titres financiers portant sur :
 - (i) la totalité des titres de la société hongroise Ceva Veterinary Biologicals Co. Ltd,
 - (ii) la totalité des titres de la société américaine Ceva US Holdings, Inc.
 - (iii) la totalité des titres de la société allemande Ceva Tiergesundheit GmbH
- une convention de nantissement portant sur ses comptes bancaires,
- une convention de nantissement portant sur les créances qu'elle détient au titre des contrats de prêt intra-groupe.

Enfin, il est à noter que le contrat de financement relatif à la dette senior contient des clauses de covenants, dont le non-respect est susceptible d'entraîner l'exigibilité immédiate de la dette senior. D'autre part, l'atteinte de certains seuils de ratios financiers peut entraîner la révision à la baisse des marges appliquées sur les taux d'intérêts. De même, des remboursements peuvent être exigés contractuellement dans le cas d'atteinte d'un seuil d'Excess Cash-Flow.

Autres engagements donnés

Ceva Santé Animale s'est portée garant des obligations de Biomune Company au titre d'un contrat de licence portant sur la commercialisation de vaccins recombinants avec la société japonaise Zeon Corporation.

Ceva Santé Animale s'est portée caution envers divers organismes (douanes françaises, Fournisseurs d'immobilisations et Banques notamment) pour un montant de 35 millions d'€ environ.

En 2021 comme en 2020, les avals et cautions en faveur des filiales correspondent aux lettres de confort émises en faveur des banques de certaines filiales

Instruments financiers

Conformément aux obligations inhérentes au Contrat de Financement, et dans une optique de bonne gestion du risque de couverture de taux, le groupe a conclu des contrats de couverture de taux (swap, cap et floor) d'intérêts afin de limiter les effets d'une éventuelle hausse ou baisse de l'Euribor.

Les swaps portent sur 500 millions d'€ jusqu'au 30 juin 2024 à un taux de 0.5%, les caps portent sur 210 millions d'€ jusqu'au 30 juin 2023 à 0% et les floors sur 500 millions d'€ jusqu'au 30 juin 2024 à un taux de -0.5% sur les périodes respectives. La valeur de marché de ces couvertures au 31 décembre 2021 est négative de 8.6 millions d'€.

La société a souscrit des couvertures de devises pour un montant d'environ 167 millions d'€ au 31 décembre 2021 pour couvrir le risque de change sur les paiements futurs des créances et dettes libellés en monnaies étrangères, ainsi que la conversion des résultats générés en devise.

Les contrats de couverture sur les opérations commerciales sont souscrits à hauteur de 76 millions d'€, sur diverses devises de transaction (AUD, CAD, CNH, GBP, PLN, RON, THB, TRY, USD et ZAR).

En 2021, la société a bénéficié des options de couverture de résultat sur les devises suivantes : le baht thaïlandais.

Note 18 : Rémunération des administrateurs

Les administrateurs n'ont pas perçu de rémunération de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, au titre de leur fonction d'administrateur.

Note 19 : Identité de la société consolidant les comptes

La société Ceva Santé Animale SA est consolidée par intégration globale dans les comptes de la société Financière Senior Cinqus (RCS 879 556 363) qui détient à plus de 95% les droits de vote au 31 décembre 2021.

Note 20 : Tableau des filiales et participations

					Titres de participation	
Nom de la filiale	Notes	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote part détenue	Valeur Brute	Valeur nette
Filiales détenues à plus de 50%						
S306 Ceva Santé Animale B.V. (NL)		23	2 593	100%	234	234
S336 Horizon Valley Genetic Inc. (US)			(1 034)	100%	4	0
S604 Ceva Tiergesundheits GmbH (DE)		1 623	3 452	100%	2 623	2 623
S666 Ceva Santo Animale S.A. N.V. (BE)		60	341	100%	29	29
S607 Ceva Hollas LLC (GR)		1 635	1 189	100%	2 627	2 627
S608 Ceva Salute Animale S.p.A. (IT)		2 340	11 638	100%	31 751	31 751
S611 Vetem S.p.A. (IT)	(1)	230	3 041	100%		
S624 Ceva Salud Animal S.A. (ES)		60	5 785	100%	103	103
S626 Ceva Saúde Animal Ltda (PT)		353	1 120	100%	1 162	1 162
S628 Ceva Polchem Private Limited (IN)		208	3 326	74%	12 340	12 340
S629 Ceva Animal Health Service Company Limited (CN)		177	(1 127)	100%	161	
S632 Ceva Veterinaria Ltda (BR)	(2)	12 193	(2 879)	100%	5 958	4 398
S634 Ceva Korea Ltd (KR)		1 632	(1 049)	100%	1 097	1 097
S635 Zhejiang Ceva EBVAC Biotech Co. Ltd (CN)		7 645	6 772	100%	52 461	52 461
S638 Axis Agency Services Ltd (EG)		112	1 999	100%	1	
S639 Ceva Santo Animale Egypt LTD (EG)			(5 254)	100%	7 345	470
S640 Ceva Santo Animale Ukraine LLC (UA)		369	(5 971)	100%	730	1
S641 Ceva Animal Health Polska SP. Z O.O. (PL)		1 931	1 329	100%	1 999	1 999
S642 Ceva Phytaxia Veterinary Biologicals Co. Ltd (HU)		2 438	(6 732)	100%	8 428	8 428
S643 Ceva Animal Health Ltd (GB)		2 380	4 688	100%	2 442	2 442
S644 Ceva Santo Animale SA (MA)		1 372	228	100%	1 302	1 302
S647 Ceva Animal Health Slovakia S.R.O. (SK)		40	617	100%	82	82
S648 Ceva Santo Animale Romania SRL (RO)		65	2 124	100%	242	242
S649 Ceva Animal Health Bulgaria EOOD (BG)		3	393	100%	1	1
S650 Ceva Santo Animale LLC (RU)		2 585	(2 428)	100%	5 049	5 049
S651 Ceva Hayzan Saglik A.S. (TR)		11 612	(2 165)	97%	25 162	25 162
S652 Ceva Animal Health Ltd (UZ)			256	100%		
S656 Ceva Animal Health (PTY) Ltd (ZA)		909	5 903	100%	3 485	3 485
S657 Ceva Saúde Animal Ltda (BR)		3 544	(92 343)	100%	7 629	
S660 Ceva Animal Health A.B. (SE)		12	627	100%	1 826	785
S661 Ceva Santo Animale Tunisie SA (TN)		778	(262)	100%	7 791	7 550
S662 Ceva Santo Animale Algérie SA (DZ)		1 631	1 267	67%	4 098	4 098
S663 Ceva Animal Health A/S (DK)		67	2 024	100%	1 276	1 276
S664 Ceva Salud Animal SA de CV (MX)		5 953	(2 814)	100%	10 537	6 558
S665 Ceva Salud Animal S.A.C. (PE)		1 385	(135)	100%	1 714	1 714
S666 PT Ceva Animal Health Ltd (ID)		3 073	(685)	100%	3 311	2 667
S667 Ceva Animal Health Inc. (PH)		4 750	450	100%	4 370	4 370
S669 BIOALIFE Company, Inc. (US)	(3)		88 790	100%		
S670 Ceva U.S. Holdings Inc. (US)			47 877	100%	63 562	63 562
S675 Sespo Indústria e Comércio Ltda (BR)		6 190	(4 893)	100%	14 172	5 585
S676 Ceva Salud Animal CA (VE)				100%	7	(1)
S678 Ceva Animal Health Malaysia Ltd (MY)		832	575	100%	905	905
S679 Ceva Animal Health Holding Company Pty Ltd (AU)		19 311	(12 295)	100%	12 360	12 360
S681 Ceva Japan K.K. (JP)		308	1 138	100%	305	305
S682 Ceva Animal Health (PTY) Ltd (AU)	(4)		24 569	100%		
S684 Ceva Animal Health LLC (US)	(3)	9 446	30 500	100%		
S686 Ceva Salud Animal S.R.L. (AR)		474	4 371	100%	19 691	18 381
S688 Ceva Animal Health Inc. (CA)	(5)	26 964	(1 108)	100%	26 874	26 874
S692 Ceva Salud Animal SAS (CO)		993	(276)	100%	1 902	1 788
S693 ECAT SAS (FR)		3 603	(5 920)	100%	19 299	3 636
S698 Ecot Do Brazil Ltda (BR)	(6)			100%		
S700 Bixar SAS (FR)		78	1 148	60%	2 534	2 534
S702 Immunopharm Belgium S.P.R.L. (BE)	(7)	20	315	100%		
S703 Ceva Animal Health Co. Ltd (TW)		991	433	100%	884	884
S704 Ceva Salud Animal de Chile S.p.A. (CL)		1	(7)	100%	160	
S707 Thunderbird LLC (US)			12 252	100%		
S708 Ceva Animal Health Co. Ltd (VN)		88	(64)	100%	83	83
S709 Ceva Innovation Center GmbH (DE)		25	527	100%		
S710 Ceva Tiergesundheits (Riems) GmbH (DE)		25	33 371	100%		
S711 Falgentrager & Co. Oxochem. Lind Pharma GmbH (DE)		300	2 733	100%		
S712 Ridgeway Biologicals Ltd (GB)		26	1 639	100%		
S714 Gallant Custom Laboratories Inc. (CA)		1	2 041	100%		
Non conso CEVA Animal Health ASIA PACIFIC SDN BHD (MY)		120		100%	120	120
Filiales détenues entre 10% et 50%						
S659 Ceva Animal Health Ltd (TH)		53	12 196	49%	51	51
S690 Beijing Ceva Huadu Biological Co. Ltd (CN)		40 274	(29 786)	38%	12 999	3 516
S691 Medinet Ltd. (CA)	(5)		24	49%		
S612 Filmar SAS (FR)		42	5 673	49%	14 054	14 054
Non conso Nidgao		340		49%	340	
Non conso Provetica (US)	(3)			33%		
Non conso Cambrian (UK)				25%		
TOTAL		173 657	218 729		399 678	341 143

(1) La filiale S611 est détenue par l'intermédiaire de la société Ceva Salute Animale S.p.A. (IT)

(2) La filiale S632 est par l'intermédiaire de la société Ceva Saúde Animal Ltda (BR) et Ceva Santo Animale (FR)

(3) Les filiales S669, S675 et Provetica sont détenues par l'intermédiaire de la société Holding Ceva US Holdings Inc. (US)

(4) La filiale S682 est détenue par l'intermédiaire de la société Ceva Animal Health Holding (PTY) Ltd (AU)

(5) Les filiales S688 et S691 sont détenues par l'intermédiaire de la société Holding 7959561 Canada Inc. (CA)

(6) La filiale S698 est détenue par l'intermédiaire de la société ECAT SAS (FR)

(7) La filiale S702 est détenue par l'intermédiaire de la société Ceva Santé Animale S.A.N.V. (BE)

		Profits et pertes						
Nom de la filiale	Notes	Valeur brute	Provisions sur créances et participations	Valeur nette créances	Autres ajustements	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés
Filiales détenues à plus de 50%								
S306 Ceva Santé Animale B.V. (NL)						22 115	154	
S307 Horizon Valley Genetics Inc. (US)		922	(723)	(1)			(7)	
S604 Ceva Targesundhet GmbH (DE)		61 807		61 407		91 217	(1 556)	
S605 Ceva Santé Animale S.A. V. (SE)						15 125	1 084	
S607 Ceva Helas LLC (CA)						14 744	1 184	
S608 Ceva Salute Animale S.p.A. (IT)						71 679	4 200	4 500
S611 Valerim S.p.A. (IT)	(1)					1 758	40	
S621 Ceva Salud Animal S.A. (ES)						58 932	4 051	
S626 Ceva Saúde Animal Ltda (PT)						10 545	659	
S628 Ceva Prochem Private Limited (IN)		297		297		10 400	1 028	
S629 Ceva Animal Health Service Company Limited (CH)						14 727	771	
S632 Ceva Veterinaria Ltda (BR)	(2)					55 131	5 062	
S634 Ceva Korea Ltd (KR)		1 400		1 400		3 397	421	
S635 Zhejiang Ceva EBIVAC Biotech Co. Ltd (CH)		34 748		34 748		11 220	(5 683)	
S636 Anix Agency Services Ltd (EG)						8 651	(345)	
S639 Ceva Santé Animale Egypt LTD (EG)		4 935		4 935		10 156	(1 449)	
S643 Ceva Santé Animale Ukraine LLC (UA)		5 031	(1 209)	824		10 693	812	
S641 Ceva Animal Health Polska SP. ZOO (PL)						26 181	1 629	
S642 Ceva Prylupa Veterinary Biologics Co. Ltd (PL)		119 572		119 572		96 705	(2)	
S643 Ceva Animal Health Ltd (GB)		6 258		6 258		48 800	4 832	
S644 Ceva Santé Animale SA (MA)		1 000		1 000		12 295	291	
S647 Ceva Animal Health Singapura S.R.O. (SM)						8 821	842	
S648 Ceva Santé Animale Romania SRL (RO)						13 931	1 517	613
S649 Ceva Animal Health Bulgaria EOOD (BG)						5 304	635	705
S650 Ceva Santé Animale L. (GR)		24 100		24 100		50 749	2 100	
S651 Ceva Hayman Sığirci A.Ş. (TR)		13 800		13 800		46 512	(3 330)	
S652 Ceva Animal Health Ltd (NZ)						3 500	176	
S656 Ceva Animal Health (PTY) Ltd (ZA)						16 196	1 417	
S657 Ceva Saúde Animal Ltda (BR)		180 171	(1 391)	172 124		40 519	9 265	
S660 Ceva Animal Health A.R. (SE)						0	115	
S661 Ceva Santé Animale Tunisie SA (TN)		360		360		2 752	(58)	
S662 Ceva Santé Animale Algérie SA (DZ)						3 541	664	859
S663 Ceva Animal Health A.S. (DK)		2 586		2 586		31 115	4 189	
S664 Ceva Salud Animal S.A. de C.V. (MX)		8 503		8 503		15 739	(1 615)	
S665 Ceva Salud Animal S.A. C. (PE)		3 179		3 179		6 979	(197)	
S666 PT Ceva Animal Health Ltd (ID)		1 766		1 766		21 421	580	
S667 Ceva Animal Health Inc. (PH)		7 505		7 505		16 215	167	
S668 BOKMUNE Company, Inc. (US)	(3)					112 455	(6 972)	
S670 Ceva U.S. Holdings, Inc. (US)		227 513		227 513			(17 781)	
S675 Sispel Indústria e Comércio Ltda (BR)		1 832		1 832		14 110	1 440	
S676 Ceva Salud Animal CA (VE)								
S678 Ceva Animal Health Malaysia LHD (MY)		662		662		5 850	639	
S679 Ceva Animal Health Holding Company Pty Ltd (AU)		14 421		14 421			(511)	
S681 Ceva Japan K.K. (JP)						671	58	
S682 Ceva Animal Health (PTY) Ltd (AU)	(4)					25 300	3 660	
S685 Ceva Animal Health LLC (US)	(5)	5 298		5 298		114 593	22 145	
S686 Ceva Salud Animal S.R.L. (AR)		4 617		4 617		21 528	879	
S688 Ceva Animal Health Inc. (CA)	(5)	25 581		25 581		22 316	1 331	
S692 Ceva Salud Animal SAS (CO)		5 049		5 049		11 516	(1 541)	
S693 ECAF SASU (FR)		6 800		6 800		8 436	(2 933)	
S696 Ecot Do Brazil Ltda (BR)	(6)							
S700 Biovet SAS (FR)		1 100		1 100		7 342	201	707
S702 Immunopharm Belgium S.P.R.L. (BE)	(7)					802	181	
S705 Ceva Animal Health Co. Ltd (TW)						6 138	521	221
S704 Ceva Salud Animal de Chile S.p.A. (CL)		653	(111)	542		2 415	(170)	
S707 Transpharm LLC (US)						20 108	1 581	
S708 Ceva Animal Health Co. Ltd (VN)		5 076		5 076		12 217	725	
S709 Ceva Innovation Center GmbH (DE)						414	819	
S710 Ceva Targesundhet (Riem) GmbH (DE)						10 276	(2 821)	
S711 Fegertagel & Co. OTC chem. Ltd Pharma GmbH (DE)						2 598	435	
S712 Ridgepay Biologics Ltd. (GB)						3 671	277	
S714 Galant Custom Laboratories Inc. (CA)							348	
Non consolidées								
Filiales détenues entre 10% et 50%								
S655 Ceva Animal Health Ltd (TH)						21 372	631	
S650 Beijing Ceva Huidu Biological Co. Ltd (CH)		9 743		9 743		9 163	(1 334)	
S691 Medvet Ltd. (CA)	(5)						11	
S612 Fuline SAS (FR)		270		270		6 663	2 276	1 177
Non consolidées								
Nadaou								
Non consolidées								
Provencia (US)	(3)							
Interconsolidées								
Cemboras (BR)								
TOTAL		791 967	(13 240)	778 327		1 328 517	38 945	7 992

(1) La filiale S611 est détenue par l'intermédiaire de la société Ceva Salute Animale.

(2) La filiale S632 est détenue par l'intermédiaire de la société Ceva Saúde Animal Ltda (BR).

(3) Les filiales S665, S685 et Provencia sont détenues par l'intermédiaire de la société.

(4) La filiale S682 est détenue par l'intermédiaire de la société Ceva Animal Health Holding (PTY) Ltd (AU).

(5) Les filiales S688 et S691 sont détenues par l'intermédiaire de la société Holding 7569561 Canada Inc. (CA).

(6) La filiale S692 est détenue par l'intermédiaire de la société ECAF SAS (FR).

(7) La filiale S702 est détenue par l'intermédiaire de la société Ceva Santé Animale S.A. V. (SE).

Note 21 : Evénements postérieurs à la clôture

Suite à l'émergence du conflit en Ukraine, la société suit avec la plus grande attention le développement de la situation en ayant pour priorités la santé et la sécurité de ses employés et la réduction de ses risques. La santé financière de la société n'est pas significativement affectée par ce conflit:

- La filiale en Ukraine représente 1,3% du chiffre d'affaires et 0,5% du total bilan au 31 décembre 2021,
- La filiale en Russie représente 3,5% du chiffre d'affaires du groupe et 1,3% du total bilan au 31 décembre 2021.

La société reste attentive au jour le jour à l'évolution du conflit ainsi qu'à son impact sur l'environnement économique et sur les approvisionnements en énergie.

Aucun autre événement susceptible d'avoir une influence significative sur la situation financière, les résultats et le patrimoine de la société au 31 décembre 2021 n'est intervenu depuis la date de la clôture.