

RAPPORT ANNUEL 2022



L'INNOVATION

AU SERVICE DE VOS PROJETS

- AÉRONAUTIQUE CIVILE • FERROVIAIRE • MILITAIRE & MUNITION •
- ÉQUIPEMENT INDUSTRIEL • MÉDICAL • SMART-CITY •
- DATA & TÉLÉCOM •
- LIGHTNING •



ENGAGÉ POUR LE FUTUR

Table des matières

1	Attestation de la personne responsable du rapport Financier Annuel.....	4
2	Mot du Président :.....	5
3	Rapport de Gestion	6
3.1	Information sur la vie économique de la société et du Groupe.....	6
3.1.1	Descriptions des activités du Groupe.....	6
3.1.2	Descriptions des faits marquants de l'exercice.....	7
3.2	Gouvernance du Groupe	9
3.2.1	Le conseil d'administration	10
3.2.2	La direction de COFIDUR SA	10
3.2.3	La direction de COFIDUR EMS SAS	11
3.2.4	Le mandat des commissaires aux comptes.....	11
3.3	Informations relatives aux titres de la société	12
3.3.1	Actionnariat.....	12
3.3.2	Actionnariat des salariés	13
3.3.3	Opérations sur les titres de la Société dans le cadre d'un programme de rachats d'actions	13
3.3.4	Opérations réalisées par les dirigeants sur les titres de la Société	13
3.3.5	Evolution du cours de bourse.....	14
4	Rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise.....	14
4.1	Liste des mandats et fonctions exercés	15
4.2	Conventions réglementées	16
4.3	Récapitulatif des délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale des actionnaires.....	17
5	Comptes Consolidés de l'exercice 31 décembre 2022.....	18
5.1	Bilan.....	18
5.2	Compte de résultat.....	19
5.3	Tableau de variation des capitaux propres	20
5.4	Tableau de flux de trésorerie nette.....	21
5.5	Notes annexes aux états financiers consolidés.....	22
5.5.1	Présentation	22
5.5.2	Faits Marquants.....	22
5.5.3	Référentiel comptable.....	23
5.5.4	Périmètre de consolidation	23

5.5.5	Information Sectorielle.....	24
5.5.6	Chiffre d'affaires et résultat consolidé par unité	24
5.5.7	Autres produits d'exploitation	24
5.5.8	Achats consommés.....	25
5.5.9	Charges de personnel.....	25
5.5.10	Autres charges d'exploitation	26
5.5.11	Impôts et Taxes	26
5.5.12	Dotations et reprises de Provisions ou d'amortissements	27
5.5.13	Résultat Financier	27
5.5.14	Résultat Exceptionnel.....	28
5.5.15	Charges d'impôts sur les sociétés	28
5.5.16	Taux effectif d'imposition.....	29
5.5.17	Immobilisations Incorporelles.....	29
5.5.18	Immobilisations corporelles	30
5.5.19	Immobilisations Financières.....	31
5.5.20	Stock et en-cours.....	31
5.5.21	Clients et comptes rattachés.....	32
5.5.22	Autres créances et comptes des régularisations.....	32
5.5.23	Trésorerie	33
5.5.24	Capital Social	34
5.5.25	Provisions pour risques et charges.....	34
5.5.26	Emprunt obligataire convertible	35
5.5.27	Emprunts et dettes financières	36
5.5.28	Autres dettes et comptes de régularisations	36
5.5.29	Informations générales.....	37
6	Comptes sociaux de COFIDUR SA au 31 décembre 2022.....	41
6.1	Bilan.....	41
6.2	Compte de résultat.....	42
6.3	Tableau de variation des capitaux propres	42
6.4	Notes annexes aux états financiers sociaux.....	44
6.4.1	Présentation	44
6.4.2	Faits marquants.....	44
6.4.3	Référentiel Comptable	44
6.4.4	Titres de participation	44
6.4.5	Créances clients.....	45

6.4.6	Autres Créances.....	45
6.4.7	Emprunt obligataire convertible	45
6.4.8	Dettes relatives à des entreprises liées.....	46
6.4.9	Note sur le compte de résultat	46
6.4.10	Déficit reportable	46
6.4.11	Engagements hors bilan	46
6.4.12	Tableau des Filiales et Participations	47
6.4.13	Identité de la société Consolidante	47
6.4.14	Honoraires pour le contrôle légal.....	47
7	Données extra-financières	48
7.1	Certification du Groupe.....	48
7.2	Données clés sociales	49
7.3	Bilan environnemental	51
8	Rapport des commissaires aux comptes	53
8.1	Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés.....	53
8.2	Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes sociaux.....	53


1 Attestation de la personne responsable du rapport Financier Annuel

« J'atteste qu'à ma connaissance, les comptes consolidés annuels 2022 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport de gestion figurant dans le présent document présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation et qu'il décrit les principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées. »

Le 6 avril 2023

Laurent DUPOIRON

Président Directeur Général

DocuSigned by:

1F627DD34F734D0...

2 Mot du Président :



Chers actionnaires, Chers clients, Chers fournisseurs,
Mesdames, Messieurs,

Cette année 2022 a été bien sûr marquée par les événements en Ukraine, les conséquences humanitaires dramatiques et les répercussions économiques que nous subissons notamment sur l'Énergie et l'inflation.

La sécurisation, les reports de livraisons et les hausses tarifaires de certains composants ont entraînés une nette augmentation des stocks et sollicitent fortement la trésorerie.


Malgré ces difficultés d'approvisionnement qui nous ont encore pénalisées cette année, l'activité du second semestre a progressée et le Chiffre d'Affaires 2023 se solde donc par une progression de 6 % par rapport celui de 2022 avec un résultat positif.

Les actions initiées dans notre plan Ambitions 2025 commencent à porter leurs fruits, nous comptons de nouveaux clients et des contrats significatifs ont été signés. Notre carnet de commande est ainsi en nette progression et nos prévisions pour l'année 2023 sont encourageantes.

Par ailleurs, nous continuons notre démarche et portons plusieurs projets de robotisation, digitation et modernisation de l'entreprise. Face aux enjeux de l'environnement, les travaux engagés sur le photovoltaïque nous permettrons dès la fin d'années d'assurer une part d'autoconsommation et de mieux maîtriser notre facture énergétique

Nous vous remercions pour votre confiance,

Laurent DUPOIRON
Président Directeur Général

DocuSigned by:

1F627DD34F734D0...

3 Rapport de Gestion

Dans le présent rapport, le terme « Groupe » désigne la société COFIDUR SA et sa filiale COFIDUR EMS, les termes « COFIDUR » ou la « Société » désignent la société COFIDUR SA. Le terme « COFIDUR EMS » désigne la société d'exploitation.

3.1 Information sur la vie économique de la société et du Groupe

3.1.1 Descriptions des activités du Groupe

Le groupe a pour activité la réalisation, l'industrialisation, l'assemblage, le test, l'intégration, la maintenance et toutes les prestations de services associés de sous-ensemble électroniques, micro-électronique professionnel de petites et moyennes séries.

Les domaines d'activités sont très variés :

Domaine Industriel et Professionnel :

- Equipement Industriel
- Médical
- Smart-City

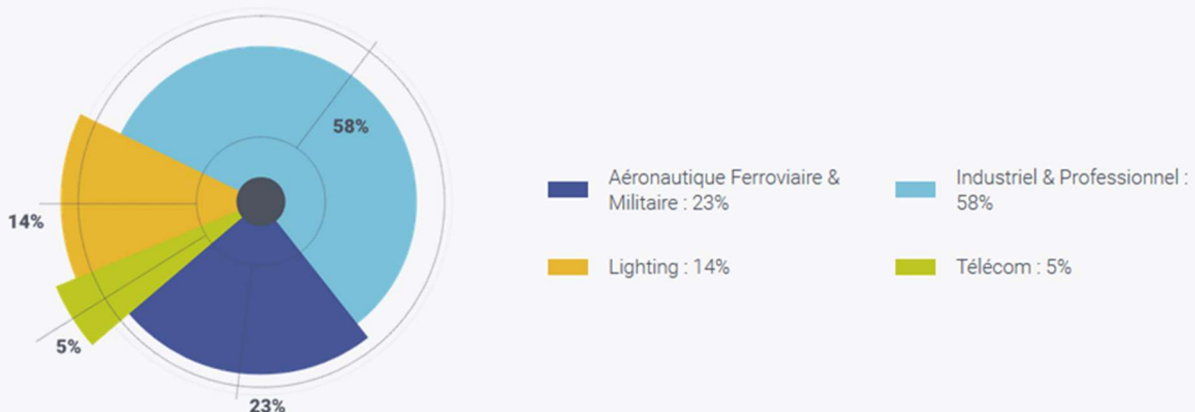
Domaine A-F-M

- Aéronautique Civile
- Ferroviaire
- Militaire et Munition

Domaine Data & télécom

Domaine du Lighting

LES SECTEURS D'ACTIVITÉS



3.1.2 Descriptions des faits marquants de l'exercice

L'exercice 2022 est marqué par une légère progression du chiffre d'affaires.

En effet, la pénurie mondiale des composants a marqué l'exercice 2022, ce qui a complexifié les flux d'approvisionnements et perturbé les productions surtout au premier semestre 2022.

- Les augmentations de composants ont généré de nombreuses alertes et négociations avec nos clients,
- Les reports de délais de quelques composants ont bloqué des productions
- Les allocations de certains fabricants et les risques associées nous ont conduit avec nos clients à sécuriser l'approvisionnement

Les principales conséquences se traduisent par :

Des stocks qui ont fortement augmenté jusqu'à la date de clôture de l'exercice 2022.

Un carnet de commande en forte Hausse par report à celui de l'exercice précédent.

Une baisse de la trésorerie immobilisée dans le stock.

L'exercice 2022 a également été marqué par des événements imprévus.

Parmi les conséquences de la guerre en Ukraine, la forte hausse des prix de l'énergie et l'inflation générale impactent fortement nos coûts de revient.

Le groupe a subi une cyberattaque en février 2022. Cette cyberattaque a ralenti toute l'activité du 1er trimestre et généré des charges d'exploitations supplémentaires notamment des honoraires d'expert, ainsi que des investissements matériels et humain.

De plus le site de Laval de COFIDUR EMS a subi un très fort orage au mois de mai 2022, qui a provoqué un arrêt de ligne de production. Cet arrêt a engendré une perte de chiffre d'affaires de 1.4M€.

Et enfin un contrôle douanier a été initié en octobre 2022, les conséquences de celui-ci ne sont pas connues à ce jour.

La subvention d'investissement de 533 K€ de France Relance obtenue en 2021 sera versée au cours de l'exercice 2023, si le projet remplit toutes les conditions pour moderniser et digitaliser l'ensemble des processus du Groupe COFIDUR.



Le projet Ambitions 2025 s'est accéléré au cours de l'exercice 2022. Il est construit sur 4 axes de travail, et il définit la feuille de route du Groupe pour les prochaines années.

- **CROISSANCE :**
 - Développement de nos Clients existants
 - Nouveaux Clients
 - Nouveaux Marchés
- **COMMUNICATION :**
 - Accroître notre notoriété
 - Développer la marque employeur
- **CONQUETE DIGITALE :**
 - Développer l'Usine 4.0
 - Moderniser nos outils
 - Digitaliser les processus
- **CAPITAL HUMAIN :**
 - Détecter et développer des compétences orientées vers les marchés de demain

La croissance 2023 sera le fruit du travail de développement réalisé en 2022 auprès de nos clients actuels et de nouveaux clients.

De nouveaux marchés seront déployés notamment l'Energie verte, le smart Building ainsi que le marché de l'énergie de puissance.

La conquête digitale a été mise en œuvre au sein de tous les services de l'entreprise avec le déploiement du MES et de l'outil de dématérialisation des factures, ses nouveaux systèmes d'informations vont permettre un accès plus rapide et instantané à l'information.

La communication interne et externe a été renforcée avec la mise en ligne de notre nouveau site internet et le déploiement de la notoriété du groupe.

Le capital humain est un axe majeur de développement et de réussite du groupe, les recrutements seront nombreux en 2023 et la signature de l'accord d'intéressement ainsi que la politique salariale sont des atouts pour fidéliser nos équipes.

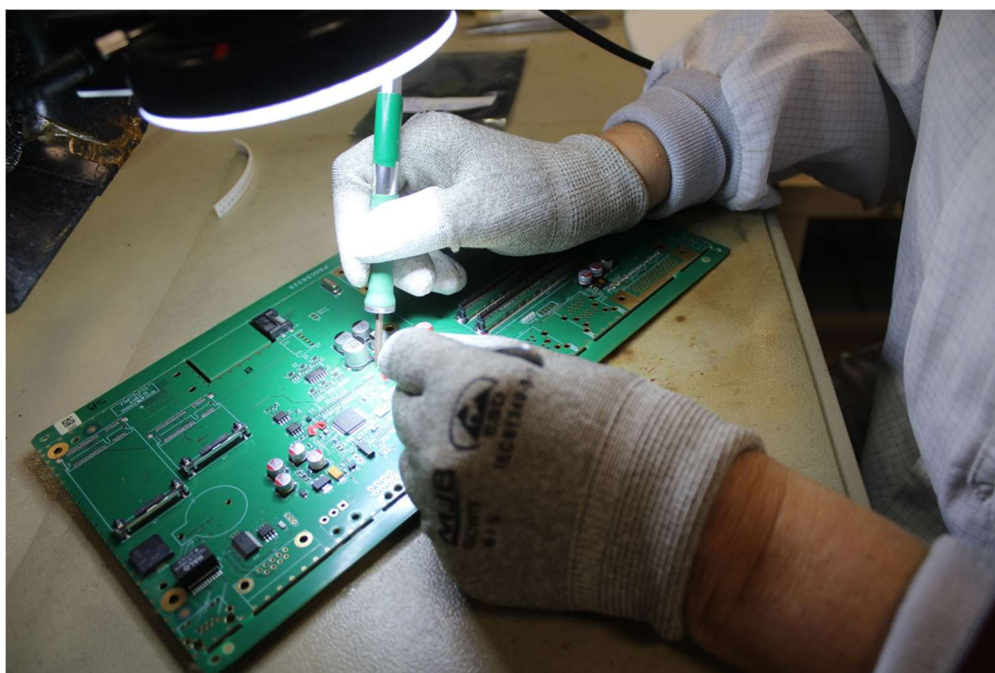
3.2 Gouvernance du Groupe

La Gouvernance du Groupe est assurée par les 7 cadres dirigeants associés.



De gauche à droite : Jean-François Paessant -Directeur site de Laval, Hervé Olry – Directeur Achat et Partenariat – Laurent Dupoiron – Président, Gilles Delaunay – Directeur Ressources Humaines et communication, Charlotte Chemin – Directrice Administrative et Financière, Nicolas Djerbi-Directeur site de Périgueux, Jean-François Remoué – Directeur Commercial

La vision de l'équipe dirigeante pour le Groupe, notre AMBITION réside dans notre volonté de modernisation, d'innovation et d'implication pour garantir l'attractivité, la fidélisation de nos talents et notre capacité à concrétiser nos opportunités de croissances.



3.2.1 Le conseil d'administration

Le Conseil d'Administration est l'organe collégial qui détermine les orientations de la société et s'assure de leurs mises en œuvre, il définit la stratégie de l'entreprise, nomme les mandataires sociaux et règle par ses délibérations toute question concernant la bonne marche de la Société conformément aux pouvoirs dévolus par la loi, les statuts et le règlement intérieur de la société.

Le Conseil d'Administration est composé de cinq (5) membres.

La durée des fonctions des administrateurs est de cinq (5) années.

Le conseil d'administration est présidé par Mr Laurent DUPOIRON Président, Directeur Général de COFIDUR SA.

A la date du présent document, la composition du Conseil d'administration de la Société est la suivante :

Composition du Conseil d'administration de COFIDUR SA

Prénom - NOM	Mandat exercé	Âge (2023)	Date de première nomination/ renouvellement	Date de fin de mandat
Laurent DUPOIRON	Président-Directeur Général / Administrateur	62 ans	Nomination administrateur : 26 mai 2020 Nomination PDG : 1 ^{er} avril 2021	AG 2026
Charlotte CHEMIN	Administrateur	44 ans	Nomination : 26 mai 2020	AG 2026
Daniel THAUVIN	Administrateur	75 ans	Nomination : 17 mai 2013 Renouvellement : 23 mai 2019	AG 2025
Nicolas DJERBI	Administrateur	43 ans	Cooptation : 09 décembre 2021 Ratification par AG du 17 mai 2022	AG 2026
Hervé OLRVY	Administrateur	49 ans	Cooptation : 09 décembre 2021 Ratification par AG du 17 mai 2022	AG 2026

3.2.2 La direction de COFIDUR SA

A la date du présent document, la Direction de COFIDUR SA est assurée par :

- ✓ Laurent DUPOIRON : Président Directeur Général
- ✓ Charlotte CHEMIN : Directrice Administrative et Financière

3.2.3 La direction de COFIDUR EMS SAS

A la date du présent document, les Responsabilités de Direction de COFIDUR EMS sont assurées comme suit :

- ✓ Laurent DUPOIRON : Président
- ✓ Charlotte CHEMIN : Directrice Administrative et Financière
- ✓ Gilles DELAUNAY : Directeur des Ressources Humaines et de la Communication
- ✓ Nicolas DJERBI : Directeur Site de Périgueux
- ✓ Hervé OLRVY : Directeur des Achats, Partenariats et du Développement Amont
- ✓ Jean-François PARESSANT : Directeur Site de Laval
- ✓ Jean-François REMOUE : Directeur Commercial

3.2.4 Le mandat des commissaires aux comptes

Commissaires aux comptes

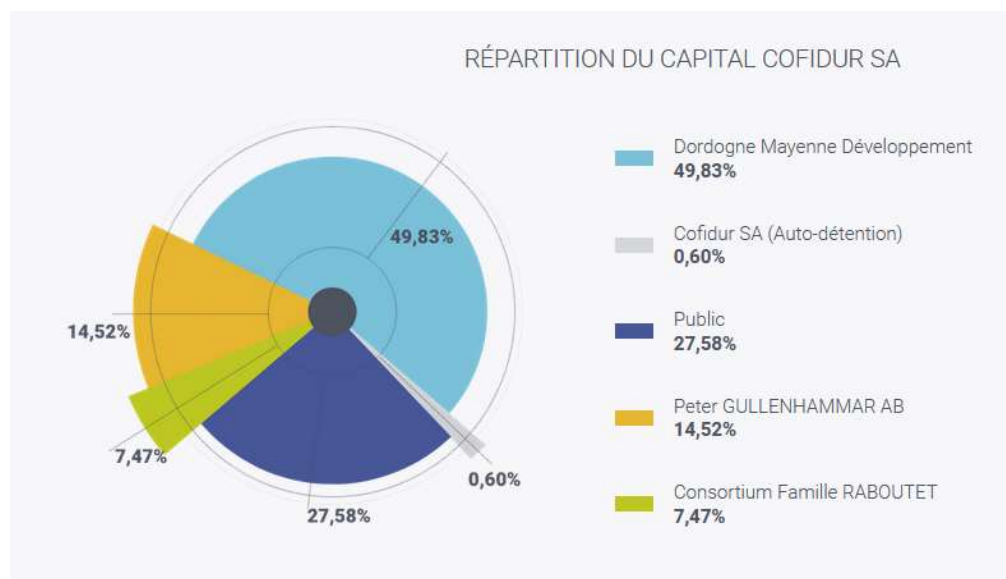
	Dénomination	Date de nomination/ renouvellement	Date de fin de mandat
Titulaire 1	EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE	Nomination : 16 mai 2014 Renouvellement : 25 mai 2020	AG 2026 approuvant les comptes de l'exercice 2025
Titulaire 2	ERNST & YOUNG et Autres	Nomination : 16 mai 2014 Renouvellement : 25 mai 2020	AG 2026 approuvant les comptes de l'exercice 2025

3.3 Informations relatives aux titres de la société

3.3.1 Actionnariat

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de commerce et, compte tenu des informations reçues en application des dispositions des articles L.233-7 et L.233-12 dudit Code, nous vous indiquons ci-après, à notre connaissance, l'identité des actionnaires possédant plus du vingtième, du dixième, des trois vingtièmes, du cinquième, du quart, du tiers, de la moitié, des deux tiers, des dix-huit vingtièmes ou des dix-neuf vingtièmes du capital social ou des droits de vote au 31 décembre 2022

	Nombre d'action	% détention
Nombre total Action composant le capital	38 675	100%
DM Développement et associés de concert	19 272	49,83%
COFIDUR SA Auto-détention	231	0,60%
Peter Gyllenhammar AB	5 615	14,52%
Famille RABOUTET et société de concert	2 890	7,47%
Public	10 667	27,58%



En application de l'article L.233-6 du Code de commerce nous vous précisons que :

- La société n'a acquis aucune participation ni effectué de prise de contrôle d'une autre société durant l'exercice écoulé,
- La société contrôlée au 31 décembre 2022 est :
Cofidur EMS, à raison de 424 078 actions soit 100% du capital social

3.3.2 Actionnariat des salariés

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102 du Code de commerce, nous vous indiquons qu'aucun plan d'épargne entreprise n'a été mis en place au profit des salariés de la Société.

3.3.3 Opérations sur les titres de la Société dans le cadre d'un programme de rachats d'actions

En 2022, la Société a procédé au rachat de 206 actions propres dans le cadre du programme de rachat validé lors de la dernière assemblée générale du 17 mai 2022.

La répartition par objectifs des actions détenues dans le cadre du programme de rachat d'actions au 31 décembre 2022 est la suivante :

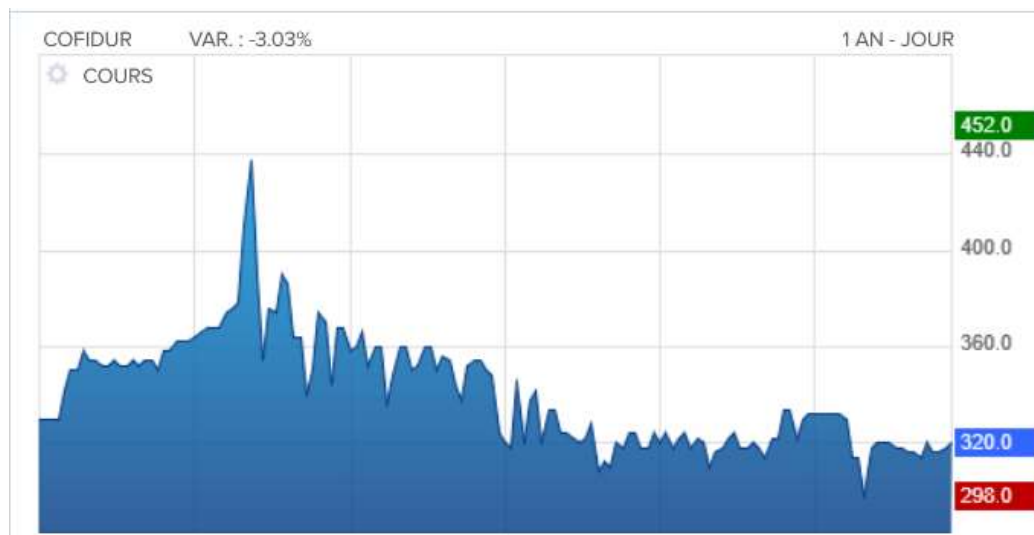
Objectifs de Rachat	Nombre d'actions
La mise en oeuvre de plans d'options d'achat d'actions, de plans d'attribution gratuite d'actions, d'opérations d'actionnariat salarié réservées aux adhérents à un plan d'épargne d'entreprise, conformément aux dispositions légales en vigueur, ou d'allocation d'actions au profit des salariés et/ou dirigeants mandataires sociaux de la Société et des sociétés qui lui sont liées	231
La remise d'actions lors de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société	0
Leur utilisation dans le cadre de toute opération de couverture des engagements de la Société au titre d'instruments financiers portant notamment sur l'évolution du cours des actions de la Société	0
La conservation des actions et leur remise ultérieure en paiement ou en échange dans le cadre d'opérations éventuelles de croissance externe, fusion, scission ou apport	0
L'annulation totale ou partielle des actions par voie de réduction du capital social (notamment en vue d'optimiser la gestion de la trésorerie, la rentabilité des fonds propres ou le résultat par action)	0
L'animation du marché des actions dans le cadre d'un contrat de liquidité conclu avec un prestataire de service d'investissement, en conformité avec la Charte de déontologie reconnue par l'Autorité des Marchés Financiers	0
La mise en œuvre de toute pratique de marché qui viendrait à être autorisée par l'AMF et, plus généralement, la réalisation de toutes opérations conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur	0
TOTAL	231

3.3.4 Opérations réalisées par les dirigeants sur les titres de la Société

La Société n'a pas eu connaissance d'opérations réalisées par les dirigeants sur les titres de la Société au cours de l'exercice 2022.

3.3.5 Evolution du cours de bourse

Les actions de la Société sont admises aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris depuis le 1er octobre 1995.



Action COFIDUR - code ISIN FR 0013257409 :

Date	Plus Haut Cours	Date Plus Haut Cours	Plus Bas Cours	Date Plus Bas Cours	Dernier Cours	Moyenne (Ouverture)	Moyenne (Clôture)	Nombre de Titres	Montant en Millier €	Nombre de séances de Cotation
janv-22	364,00	14-janv	346,00	25-janv	358,00	354,000	358,000	282	99 896,00	14
févr-22	364,00	09-févr	336,00	25-févr	350,00	354,000	355,000	83	29 288,00	13
mars-22	350,00	03-mars	280,00	07-mars	330,00	330,000	333,000	189	60 408,00	13
avr-22	358,00	12-avr	352,00	29-avr	352,00	344,000	348,000	167	57 842,00	13
mai-22	452,00	31-mai	334,00	03-mai	438,00	365,000	368,000	1 295	530 878,00	20
juin-22	410,00	01-juin	332,00	13-juin	360,00	365,000	366,000	882	313 422,00	17
juil-22	370,00	07-juil	334,00	07-juil	352,00	353,000	354,000	159	55 786,00	10
août-22	360,00	10-août	336,00	31-août	354,00	349,000	352,000	125	43 018,00	9
sept-22	354,00	01-sept	306,00	30-sept	334,00	328,000	334,000	198	64 630,00	13
oct-22	324,00	25-oct	312,00	25-oct	324,00	318,000	324,000	17	5 444,00	2
nov-22	332,00	01-nov	308,00	29-nov	322,00	319,000	319,000	279	88 536,00	18
déc-22	324,00	05-déc	308,00	19-déc	324,00	314,000	319,000	63	20 036,00	9

Source Euronext Connect

Au 31 décembre 2022, le capital social s'élevait à 2.707.250.00€ divisé en 38.675 actions de 70.00€ de nominal.

Le cours a varié entre 280 € (07.03.2022) au plus bas et 452€ (31.05.2022) au plus haut sur l'exercice 2022.

Le cours moyen à la clôture est de 324 euros, la capitalisation boursière sur cette base s'élève à 12 530K€.

4 Rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise

4.1 Liste des mandats et fonctions exercés

Nom et prénom ou dénomination sociale du membre	Durée du mandat	Fonctions exercées dans la Société	Autres mandats actuellement exercés dans d'autres sociétés
Monsieur Laurent DUPOIRON	Date de nomination : 26 mai 2020 Date d'échéance du mandat : AG 2026 sur comptes 2025	Président Directeur Général Administrateur	DM DEVELOPPEMENT : Président
Monsieur Daniel THAUVIN	Date de nomination : 23 mai 2019 Date d'échéance du mandat : AG 2025 sur comptes 2024	Administrateur	
Madame Charlotte CHEMIN	Date de nomination : 26 mai 2020 Date d'échéance du mandat : AG 2026 sur comptes 2025	Administrateur & Directrice Administrative et Financière	SLE de la MAYENNE : Administrateur
Monsieur Hervé OLRVY	Date de nomination : 9 septembre 2021 Date d'échéance du mandat : AG 2026 sur comptes 2025	Administrateur & Directeur Achat et développement Patenariat	
Monsieur Nicolas DJERBI	Date de nomination : 9 septembre 2021 Date d'échéance du mandat : AG 2026 sur comptes 2025	Administrateur & Directeur du Site de Périgueux	Carsat Aquitaine : Administrateur

4.2 Conventions réglementées

Conventions antérieures poursuivies au cours de l'exercice écoulé

NEANT

Convention conclues au cours de l'exercice écoulé

Par acte sous-seing privé en date du 12 juillet 2021, une convention d'assistance, d'animation stratégique et de prestations services a été conclue, entre les sociétés « COFIDUR », « COFIDUR EMS », « EMS FINANCE » et « DORDOGNE MAYENNE DEVELOPPEMENT ».

Cette convention prévoit la possibilité pour chaque société du groupe de recourir à tout autre société du groupe dans le cadre services prévus en son sein, sous réserve qu'elle dispose des compétences disponibles en son sein pour rendre la prestation qui serait sollicitée.

Cette convention a été initialement conclue jusqu'au 31 décembre 2021, avec un renouvellement tacite d'année en année.

Le renouvellement de cette convention, préalablement à sa tacite reconduction en date du 1er janvier 2022.

Monsieur Laurent DUPOIRON est intéressé directement et indirectement dans cette convention, en sa qualité de

- Président Directeur Général de la Société COFIDUR (RCS LAVAL 682 038 385) ;
- Président de la Société DORDOGNE MAYENNE DEVELOPPEMENT (RCS PERIGUEUX 900 198 904) ;

Nous vous rappelons que :

- La société DORDOGNE MAYENNE DEVELOPPEMENT détient 49.51 % du capital social et des droits de vote de la société COFIDUR SA
- La société COFIDUR SA détient 100 % du capital social et des droits de vote de la société COFIDUR EMS

Cette convention prévoit l'exécution des prestations suivantes :

- Animation de groupe : La Société DORDOGNE MAYENNE DEVELOPPEMENT définit la politique générale du groupe de sociétés qu'elle anime.
- Développement amont, achats et partenariats.
- Gestion Administration générale
- Commercial
- Industrie
- Ressources humaines et communication
- Assistance comptable, administrative et juridique
- Marketing et publicité
- Enfin toute mission exceptionnelle ou particulière

4.3 Récapitulatif des délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale des actionnaires

Nature de la délégation ou de l'autorisation	Date de l'AGE	Durée	Date d'expiration	Plafonds
Autorisation de racheter ses actions	17/05/2022	18 mois	17/11/2023	10% du capital
Autorisation d'annuler les actions rachetées	17/05/2022	24 mois	17/05/2024	10% du capital
Délégation en vue d'augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes	17/05/2022	26 mois	17/07/2024	500.000€ (plafond indépendant)
Délégation en vue d'émettre des actions ordinaires et des valeurs mobilières avec maintien du DPS	17/05/2022	26 mois	17/07/2024	Actions : 500.00€ Titres de créances : 20m€ (plafonds indépendants)
Délégation en vue d'émettre des actions ordinaires et des valeurs mobilières avec suppression du DPS par offre au public	17/05/2022	26 mois	17/07/2024	Actions : 500.00€ Titres de créances : 20m€ (Plafond commun avec la délégation « placement privé »)
Délégation en vue d'émettre des actions ordinaires et des valeurs mobilières avec suppression du DPS par placement privé	17/05/2022	26 mois	17/07/2024	Actions : 500.00€ et 20% du capital Titres de créances : 20m€ (Plafond commun avec la délégation « offre au public »)
Autorisation d'augmenter le montant des émissions en cas de demandes excédentaires	17/05/2022	26 mois	17/07/2024	
Autorisation d'émettre des options de souscription et/ou d'achat d'actions	17/05/2022	38 mois	17/07/2025	10% du capital (plafond commun avec l'autorisation en vue d'attribuer des actions gratuites)
Autorisation d'attribuer des actions gratuites	17/05/2022	38 mois	17/07/2025	10% du capital (plafond commun avec l'autorisation en vue d'attribuer des stock-options)

5 Comptes Consolidés de l'exercice 31 décembre 2022

5.1 Bilan

Bilan Consolidé Actif en K€		31/12/2022		31/12/2021
En Euros	Valeurs brutes	Amort. prov.	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé				
Ecarts d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	672	-635	37	37
Immobilisations corporelles	17 941	-14 893	3 047	2 915
Immobilisations financières	217		217	6
Titres mis en équivalence				
Total Actif Immobilisé	18 830	-15 529	3 301	2 959
Stocks et en-cours	28 244	-1 329	26 915	16 906
Clients et comptes rattachés	6 782		6 782	9 095
Autres créances et comptes de régularisation	4 721		4 721	2 593
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	12 539		12 539	16 250
Total Actif	71 116	-16 858	54 258	47 802

Bilan Consolidé Passif en K€		31/12/2022	31/12/2021
Capital		2 707	2 707
Primes liées au capital		1 375	1 375
Réserves		21 421	21 325
Résultat de l'exercice		720	1 254
Autres		-84	-9
Total Capitaux Propres		26 139	26 653
Provisions		1 855	2 945
Emprunts et dettes financières		3 863	4 068
Fournisseurs et comptes rattachés		12 737	9 169
Autres dettes et comptes de régularisation		9 664	4 968
Total Passif		54 258	47 802

5.2 Compte de résultat

Compte de résultat Consolidé	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Chiffre d'affaires	55 819	52 286
Production stockée	1 348	-318
Autres produits d'exploitations	769	520
Achats consommés	-35 829	-30 443
Charges de personnel	-12 945	-13 571
Charges externes	-7 635	-6 474
Autres charges d'exploitation	-352	-293
Impôts et taxes	-750	-803
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	639	210
Résultat d'exploitation	1 064	1 112
Charges et produits financiers	-71	86
Résultat courant des sociétés intégrées	993	1 198
Charges et produits exceptionnels	73	539
Impôt sur les bénéfices	-346	-483
Résultat net des entreprises intégrées	720	1 254
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé	720	1 254
Intérêts minoritaires	0	0
Résultat net (part du groupe)	720	1 254
Résultat par action	18,62	32,43

5.3 Tableau de variation des capitaux propres

Variation des capitaux Propres	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Titres d'auto-contrôle	Capitaux propres Part du groupe
Situation à l'ouverture de l'exercice 2021.12	2 707	1 375	22 664	-1 282	0	25 464
Affectation du résultat de l'exercice N-1			-1 282	1 282		0
Dividendes versés						
Augmentation de capital						
Variation de l'auto-contrôle					-9	-9
Part du groupe dans le résultat				1 254		1 254
Autres mouvements			-56	0		-56
Situation à la clôture de l'exercice 2021.12	2 707	1 375	21 325	1 254	-9	26 652
Affectation du résultat de l'exercice N-1			96	-96		0
Dividendes versés				-1 158		-1 158
Variation de l'auto-contrôle					-75	-75
Variation des taux de change						0
Part du groupe dans le résultat				720		720
Autres mouvements						0
Situation à la clôture de l'exercice 2022.12	2 707	1 375	21 421	720	-84	26 139

Le résultat de l'exercice 2021 a été affecté au paiement du dividende et dans les autres réserves. L'assemblée générale de mai 2022 a voté un dividende de 30€ par action de COFIDUR SA.

5.4 Tableau de flux de trésorerie nette

Tableau de Flux de Trésorerie Consolidé	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Résultat net total des sociétés consolidées	720	1 254
Elimination des amortissements et provisions	-309	313
Elimination de la variation des impôts différés	284	204
Elimination des plus ou moins values de cession	-1	-452
Total marge brute d'autofinancement	694	1 318
Dividendes reçus des mises en équivalence	0	0
Variation des stocks liée à l'activité	-10 008	-4 441
Variation des créances clients liées à l'activité	-100	-823
Variation des dettes fournisseurs liées à l'activité	8 263	1 810
Flux net généré par (affecté à) l'activité	-1 151	-2 135
Acquisition d'immobilisations	-1 142	-791
Cession d'immobilisations	19	606
Variation nette des placements court terme	0	0
Total flux net provenant des (affecté aux) investissements	-1 123	-185
Dividendes versés par la société mère	-1 158	0
Subventions d'investissements reçues	0	0
Emissions d'emprunts	800	500
Remboursements d'emprunts	-1 005	-3 219
Cession (acq.) nette actions propres	-75	-7
Total flux net provenant du (affecté au) financement	-1 438	-2 726
Variation de trésorerie	-3 712	-5 046
Trésorerie d'ouverture	16 247	21 293
Trésorerie de clôture	12 535	16 247

Deux nouveaux emprunts de 500 K€ et 300K€ ont été souscrits pour financer une partie des investissements de l'exercice. Ils sont amortissables sur 5 ans.

La subvention d'investissement France Relance, reste à recevoir à la clôture.

5.5 Notes annexes aux états financiers consolidés

5.5.1 Présentation

Le groupe COFIDUR est un acteur de référence sur le marché français de la sous-traitance électronique.

La holding, COFIDUR est une société anonyme de droit français cotée à Paris sur Euronext Growth (code ISIN FR 0013257409-ALCOF).

Les comptes Consolidés de l'exercice ont été arrêtés par le conseil d'administration de COFIDUR SA, le 6 avril 2023.

5.5.2 Faits Marquants

Le chiffre d'affaires Consolidé du Groupe sur l'exercice 2022 est de 55 819 K€ contre 52 285 K€ en 2021 soit 6.7% d'augmentation et le bénéfice net est de 720K€ contre un bénéfice net de 1 254K€ l'année précédente.

Le Groupe COFIDUR poursuit son plan de développement par le biais du projet Ambitions 2025.

L'avancement du projet est en phase avec le calendrier imaginé lors de sa présentation en septembre 2021.

Cette année 2022 a été marquée par de nombreux facteurs externes qui ont contraint le groupe à s'adapter et à trouver des solutions alternatives quand cela a été possible :

- Les difficultés d'approvisionnements mondiales
- L'allongement des délais d'approvisionnements
- La hausse des prix des composants électroniques
- L'inflation et les perturbations sociales
- La guerre en Ukraine et la flambée des prix de l'Énergie.

Cette pénurie des composants a entraîné une augmentation des prix de la matière et des surcoûts ponctuels importants.

Les délais d'approvisionnement et de fabrication ont également été impactés.

Le niveau de stock a fortement augmenté, en accord avec nos clients afin de sécuriser au maximum leurs approvisionnements. Des avances pour financer cette sécurisation ont été mise en place.

Le Groupe COFIDUR a subi une cyberattaque en février 2022 qui a ralenti toute l'activité du 1er trimestre. Cette cyberattaque a généré des charges d'exploitations supplémentaires notamment des honoraires d'expert.

De plus le site de Laval de COFIDUR EMS a subi un très fort orage au mois de mai 2022, qui a provoqué un arrêt de la ligne de production. Cet arrêt a engendré une perte de chiffre d'affaires de 1.4M€.

Une déclaration de sinistre est toujours en cours à la date de la clôture auprès de notre compagnie d'assurance. Il est prématuré de pouvoir chiffrer les impacts dans le compte de résultat, aucun montant n'a été provisionné dans les comptes clos au 31 Décembre 2022.

Et enfin un contrôle douanier a été initié en octobre 2022, les conséquences de celui-ci ne sont pas connues à ce jour, aucun montant n'a été inscrit dans le compte de résultat du 31 Décembre 2022.

Enfin, le taux d'inflation a eu pour conséquence de faire varier significativement le taux d'actualisation retenu pour le calcul de la provision IDR pour l'exercice 2022.

Le taux passe de 0.98% à la clôture 2021 contre 3.77% à la clôture 2022.

5.5.3 Référentiel comptable

Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été établis conformément à la réglementation en vigueur résultant de l'application du règlement ANC 2020-01 des comptes consolidés du 6 mars 2020.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité d'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes consolidés.

5.5.4 Périmètre de consolidation

NOM/ADRESSE/ACTIVITE/N° SIREN	% DETENTION AU 31/12/2022	Méthode de consolidation	% DETENTION AU 31/12/2021
COFIDUR SA – Holding 79 Rue Saint Méline - BP 60435 - 53004 - LAVAL Cedex SIREN : 682 038 385 00048	100.00%	IG	100.00%
COFIDUR EMS SAS - Fabrication de cartes électroniques 79 Rue Saint Méline - BP 60435 - 53004 - LAVAL Cedex SIREN : 348 552 415	100.00%	IG	100.00%

Pas de mouvement de périmètre sur l'exercice 2022

5.5.5 Information Sectorielle

Le groupe a pour seule activité la sous-traitance électronique. Pour information, le chiffre d'affaires par zone géographique est le suivant :

En milliers d'euros	France	UE	Autres	TOTAL
2022	43 901	5 701	6 217	55 819
2021	36 428	11 405	4 192	52 285
2020	36 580	9 516	4 544	50 830

5.5.6 Chiffre d'affaires et résultat consolidé par unité

En K€	Chiffres d'affaires		Résultat d'exploitation		Résultat courant		Résultat net	
	2022.12	2021.12	2022.12	2021.12	2022.12	2021.12	2022.12	2021.12
COFIDUR EMS	55 819	52 285	327	929	290	981	25	963
COFIDUR SA (Holding)	60	60	-125	-120	274	-120	275	-118
Elimination	-60	-60	863	303	430	337	420	409
Groupe	55 819	52 285	1 065	1 112	994	1 198	720	1 254

5.5.7 Autres produits d'exploitation

Détail des autres produits en K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Production stockée	1 348	-318
Total Production Stockée	1 348	-318
Autres produits	77	24
Gains de change sur dettes et créances commerciales - réalisés	488	290
Subventions d'exploitation	33	66
Transferts de charges d'exploitation	170	140
Reprise provision Risques et charges		
Total Autres produits d'exploitation	769	520

5.5.8 Achats consommés

En K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	-44 159	-34 524
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	8 330	4 081
Total Achats consommés	-35 829	-30 443

5.5.9 Charges de personnel

En K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Rémunérations du personnel	-9 852	-10 155
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	-2 944	-3 254
Autres charges de personnel (dont intéressement)	-148	-163
Total Charges de personnel	-12 944	-13 571

5.5.10 Autres charges d'exploitation

en K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Achat d'études	-563	-671
Achats non stockés de matières et fournitures	-1 120	-1 131
Autres achats	-355	-283
Autres charges externes	-1 091	-812
Commissions d'engagement et frais sur émission d'emprunts	-26	-24
Divers	-14	-15
Déplacements, missions	-156	-143
Entretiens et réparations	-727	-753
Etudes et recherches	0	-6
Frais postaux	-72	-72
Locations et charges locatives	-349	-206
Primes d'assurance	-236	-270
Publicités	-84	-52
Redevances de Location-financement	0	1
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	-1 705	-945
Services bancaires	-5	-5
Sous-traitance générale	-448	-387
Transports	-684	-701
Perte de change	-352	-293
Total Charges externes	-7 987	-6 767

5.5.11 Impôts et Taxes

en K€	Exercice 2021.12	Exercice 2021.12
Autres impôts et taxes	-364	-392
Impôts et taxes sur rémunérations	-386	-411
Total Impôts et taxes	-750	-803

5.5.12 Dotation et reprises de Provisions ou d'amortissements

En K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Dot. aux prov. d'exploitation	-437	-175
Dot./Amt. & dép. immo. corporelles	-758	-890
Dot./Amt. & dép. immo. incorporelles	-23	-20
Dot./dép des stocks MP et marchandises	-102	-17
Dot./dép. des actifs circulants		0
Rep./Prov. engagements de retraite	862	364
Rep./dép. des créances (actif circulant)		100
Rep./dép. des stocks en-cours et produits finis	433	695
Rep./provisions d'exploitation	664	153
Total Variations nettes des amortissements et des dépréciations	639	210

La variation des amortissements et provision s'explique majoritairement par un effet à la baisse de l'indemnité de départ à la retraite lié à la hausse du taux d'actualisation consécutive à l'inflation

5.5.13 Résultat Financier

en K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Autres produits financiers	28	60
Charges d'intérêts sur emprunt	-65	-39
Dot. aux prov. financières	0	0
Gains de change sur autres dettes et créances - Non réalisés	-33	33
Rep./ provisions financières		31
Total Charges et produits financiers	-70	86

5.5.14. Résultat Exceptionnel

En K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Autres charges exceptionnelles	-2	-228
Autres produits exceptionnels	74	0
Autres reprises exceptionnelles	0	225
Boni provenant du rachat d'actions propres	0	1
Dot. aux prov. exceptionnelles		0
Produits de cession d'immo. corp.	17	556
VNC des immo. corp. cédées	-16	-16
Total Charges et produits exceptionnels	73	539

5.5.15 Charges d'impôts sur les sociétés

en K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Impôt exigible	-62	-279
Impôts différés	-285	-204
Total Impôt sur les bénéfices	-347	-483

5.5.16 Taux effectif d'imposition

GROUPE COFIDUR	TOTAL
Résultats nets consolidés	720
Retraitements de consolidation	422
Cumul des résultats nets des comptes sociaux	298
Charges d'impôts constatées par les sociétés intégrées	62
Résultats taxables au taux courant	254
Taux d'impôt	25,00%
Impôt théorique	64
Incidences des pertes fiscales non imputables	-2
Charges sur exercice antérieure	-
Charge d'impôt constatée	62
Résultats nets sociaux avant impôt	360
Charges d'impôts constatées	62
Taux facial d'impôt ramené au résultat avant impôt	17.22%

5.5.17 Immobilisations Incorporelles

Elles sont uniquement constituées de logiciels amortis linéairement sur 3 ans

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Clôture
Concessions, brevets & droits similaires	650	23	0	0	673
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0
Total immobilisations incorporelles	650	23	0	0	673
Amt/dép. conc, brevets & dts similaires	-613	0	0	-23	-636
Total amt/dép. immobilisations incorporelles	-613	0	0	-23	-636
Total valeur nette	37	23	0	-23	37

5.5.18 Immobilisations corporelles

Principes comptables :

La valeur brute des immobilisations correspond à leur coût d'acquisition ou de production. Elle ne fait l'objet d'aucune réévaluation.

Les frais d'entretien et de réparation sont enregistrés en charges dès qu'ils sont encourus, sauf ceux engagés pour une augmentation de la productivité ou la prolongation de la durée d'utilité du bien.

Les immobilisations financées au moyen de contrats de location financement sont présentées à l'actif pour leur valeur d'acquisition par le bailleur. La dette correspondante est inscrite en passifs financiers.

Les amortissements sont calculés suivant la méthode linéaire.

La durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations est la suivante :

En année	Tranche
Constructions	10-20
Agencements / installation	10-20
Matériels et outillages	3-8
Matériels informatiques	3-5
Matériels de transport	3-5

En l'absence d'indices de pertes de valeur, aucune dépréciation n'a été constatée

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Clôture
Terrains	9				9
Terrains - location	243				243
Constructions	46				46
Constructions - location	1 875				1 875
Installations tech, matériel & outillage	12 562	428	-16		12 974
Installations tech, matériel & outillage - location					0
Matériel de transport	2				2
Matériel informatique	754	37			791
Immobilisations corporelles en cours	1	324			325
Autres immobilisations corporelles	1 560	116			1 675
Total immobilisations corporelles	17 052	906	-16		17 941
Amt/dép. matériel transport	-2				-2
Amt/dép. matériel informatique	-603			-60	-663
Amt/dép. constructions	-5			-5	-9
Amt/dép. constructions - location	-1 330				-1 330
Amt/dép. install tech, matériel & outil.	-10 592		1	-599	-11 190
Amt/dép. install tech, matériel & outil. - location	-544				-544
Amt/dép. autres immobilisations corp.	-1 060			-95	-1 155
Total amt/dép. immobilisations corporelles	-14 136		1	-758	-14 893
Total valeur nette	2 915	906	-16	-758	3 048

5.5.19 Immobilisations Financières

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Clôture
Titres de participation					0
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	6	214	-3		217
Total immobilisations financières	6	214	-3		217
					0
Total dép. immobilisations financières					0
Total valeur nette	6	214	-3	0	217

La dotation de 214 K€ correspond au dépôt de garantie auprès de BPCE suite à la signature du contrat de cession confidentiel avec la société COFIDUR EMS.

5.5.20 Stock et en-cours

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements sont évalués selon la méthode du prix moyen pondéré.

Les travaux en cours et produits finis sont valorisés au coût de production, intégrant les consommations de matières premières, les coûts directs et indirects de production et l'amortissement des matériels qui s'y rapportent.

Une dépréciation est calculée référence par référence, à chaque fois que la valeur d'utilité des stocks est inférieure à leur valeur comptable. Un changement d'estimation a été réalisé sur l'exercice 2022 afin de mettre en corrélation la dépréciation de stock avec le taux de réutilisation des Excess

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Mouvements	Dotations / reprises	Clôture
Stocks mp, fournitures et aut. appro.	14 946	8 330		23 276
Stocks - en-cours de production	3 097	1 497		4 594
Stocks -pds finis et intermédiaires	523	-148		374
Dép. des stocks - mp, fourn. et approv.	-1 603		433	-1 170
Dép. des stocks - prod. finis et interm.	-56		-103	-158
Total Stocks et en-cours	16 906	9 679	330	26 915

La hausse des stocks est due à la demande de sécurisation des composants de nos clients suite à la pénurie et au report de délais de livraisons de certains composants manquants.

5.5.21 Clients et comptes rattachés

Les créances clients sont initialement comptabilisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire, appréciée créance par créance, est inférieure à la valeur comptable.

Dans le cadre du contrat de cession de balance confidentielle, le poste client a été netté.

Les créances ont des échéances inférieures à 12 mois et ne concernent pas des entreprises liées.

Il n'y a pas de provision pour dépréciation pour l'exercice 2022.

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Mouvements	Dotations / reprises	Clôture
Clients et comptes rattachés	9 062	-266		6 439
Factures à établir	33	310		342
Total Clients et comptes rattachés	9 095	-2 313		6 782

5.5.22 Autres créances et comptes des régularisations

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Mouvements	Dotations / reprises	Clôture
Fournisseurs - avances et acomptes versés		514		514
Fournisseurs débiteurs (rrr et autres avoirs)	9	91		100
Créances sur personnel & org. sociaux	17	-17		1
Créances fiscales - hors is - courant	1 298	607		1 904
Impôts différés - actif	1 052	-285		768
Etat, impôt sur les bénéfices - créances - courant	35	-32		3
Autres créances - courant	68	1 183		1 251
Charges constatées d'avance	109	71		180
Charges constatées d'avance - non courant	4	-4		0
Total Autres créances et comptes de régularisation	2 593	2 128		4 721

Le détail des impôts différés présenté ci-après est compensé par entités fiscales :

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Incidence résultat	Clôture
Impôts différés - actif	1 052	-285	768
Impôts différés - passif	63	0	63
Solde net d'impôt différé	990	-285	705
Ventilation de l'impôt différé par nature			
Id / différences temporaires	57	34	91
Id / autres retraitements.	634		634
Id / annulation provisions réglementées	-86	-69	-155
Id / reclassement des subventions d'investissement	-8		-8
Id / annul. des écarts de conv. & prov. de change	-9	-34	-43
Id / retraitement des engagements de retraite	-125	-216	-340
Id / retraitement du crédit-bail locataire	526		526
Id sur écart d'évaluation 100%	1		1
Total impôt différé par nature	990	-285	705

S'agissant d'engagements à long terme, le taux de 25% a été retenu pour le calcul des provisions pour départs à la retraite ainsi que pour les impôts différés actifs sur les crédits baux immobiliers.

Hormis les impôts différés, les créances clients et autres créances ont des échéances inférieures à 1 an

5.5.23 Trésorerie

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Mouvements	Dotations / reprises	Clôture
Vmp - autres placements				0
Actions propres				0
Total Autres créances et comptes de régularisation	0	0		0
Disponibilités	16 246	-3 723		12 523
Intérêts courus non échus s/ dispo.	4	11		15
Total Autres créances et comptes de régularisation	16 250	-3 711		12 538
Trésorerie nette	16 250	-3 711		12 538

La trésorerie active comprend les liquidités en comptes courants bancaires ainsi que les éventuels placements de trésorerie mobilisables ou cessibles à très court terme et ne présentant pas de risque de pertes de valeur.

5.5.24 Capital Social

En application de l'article L.225-209 du code de commerce, les assemblées générales mixte des 26 mai 2020 et 18 mai 2021 ont décidé la mise en œuvre de programmes de rachats d'actions et délégué leurs pouvoirs au conseil d'administration pour les annuler.

Au cours de l'exercice, 210 actions ont été achetées et 231 actions sont détenues en auto-détention à la date de la clôture

Au 31 décembre 2022, le capital social s'élevait à 2.707.250 € divisé en 38 675 actions de 70,00€ de nominal.

5.5.25 Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée lorsque le groupe a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Dans le cas des restructurations, une obligation est constituée dès lorsqu'elles ont fait l'objet d'une annonce et d'un plan détaillé ou d'un début d'exécution.

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Clôture
Provisions pour garanties - non courant	379	437	-379	437
Autres provisions pour risques - non courant	460		-285	175
Total provisions pour risques	840	437	-664	613
Provisions pour pensions et retraites - non courant	2 105		-862	1 243
Total provisions pour charges	2 105		-862	1 243
Total provisions pour risques et charges	2 945	437	-1 527	1 855

Dans le cadre des régimes à prestations définies, les engagements de retraite et assimilés sont évalués selon la méthode des unités de crédits projetés. Chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale qui est ensuite actualisée.

Ces calculs intègrent les hypothèses suivantes :

- Des âges de départ à la retraite par catégories de salariés (62,63 et 65 ans)
- Un taux d'actualisation financière : IBBOX Corporate AA 10+
- Des taux moyens de revalorisation des salaires par catégories
- Une table de taux de rotation du personnel par catégories de salariés
- Des taux de charges sociales appliqués aux indemnités brutes de départs

Le groupe comptabilise l'intégralité des écarts actuariels en résultat

5.5.26 Emprunt obligataire convertible

L'emprunt est présenté au bilan pour sa valeur de remboursement au 31 décembre 2024 soit 251 K€

Le tableau suivant résume l'historique des rachats et conversions :

A la date de la clôture le solde d'obligations convertibles en circulation est de 6 682.

Caractéristiques générales de l'emprunt après modification du contrat d'émission approuvé par l'assemblée générale des obligataires du 30/07/2004	En nombre De titres	En Milliers €
Emission initiale, prime de remboursement incluse du 4 juin 1998	687 500	28 116
Obligations convertibles rachetées au cours des exercices 2002 à 2020	-388 094	-15 844
Obligations converties au cours des exercices 2003 et 2004	-292 619	-11 722
Annulation de la prime de remboursement sur les OC restantes après le 1/10/04		-300
Intérêts dus au titre des exercices 2004 à 2018 versables « in fine »		4
Emprunt obligataire convertible au 31/12/2020	6 787	254
Obligations convertibles rachetées au cours de l'exercice 2021	-105	-3
Charges d'intérêts de l'exercice payables « in fine »	-	<1
Emprunt obligataire convertible au 31/12/2021	6 682	251
Obligations convertibles rachetées au cours de l'exercice 2022	0	0
Charges d'intérêts de l'exercice payables « in fine »	-	<1
Emprunt obligataire convertible au 31/12/2022	6 682	251

Echéance, intérêts, amortissement et conversion	
Echéance	31-déc-24
Intérêt annuel	0.1% payable « in fine » à la date d'échéance
Amortissement normal	En totalité le 31 décembre 2024 par remboursement au prix d'émission soit 36.82€
Amortissement anticipé	Possible : Par rachats en bourse et offres publiques ; Lorsque moins de 10% des obligations restent en circulation ; Lorsque la moyenne arithmétique des premiers cours cotés de l'action durant une période de 10 bourses consécutives comprises parmi les 20 jours de bourse avant la date de mise en remboursement excède 120% du prix de remboursement anticipé.
Conversion	A tout moment à raison de 1 action pour 200 obligations (après regroupement)

5.5.27 Emprunts et dettes financières

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Augmentation	Remboursement	Clôture
Emprunts obligataires - non courant	250			250
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	2 955	800	-1 005	2 750
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	854			854
Emprunts auprès établis. de crédit - Location	5			5
Total Dettes financières MLT	4 064	800	-1 005	3 860
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	3			3
Total Dettes financières CT	3			3
Total emprunts et dettes financières	4 068	800	-1 005	3 863

Le montant d'emprunt remboursé au titre de l'exercice est de 1005 K€ et deux nouveaux emprunts ont été réalisés pour 800 K€ au cours de l'exercice.

<i>en keuros</i>	Décembre 2022	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans et plus
Emprunts obligataires - non courant	250		250			
Emprunts auprès établis. de crédit - NC	2 293		1 274	646	252	121
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	1 311	1 311				
Emprunts auprès établis. de crédit Location	5	5				
Total Dettes par échéance	3 859	1 316	1 524	646	252	121

5.5.28 Autres dettes et comptes de régularisations

<i>en keuros</i>	Ouverture	Mouvements	Dotations / reprises	Clôture
Dettes fournisseurs	3 550	1 277		4 827
Factures non parvenues	5 619	2 290		7 909
Total fournisseurs et comptes rattachés	9 169	3 567		12 737
Clients - avances et acomptes reçus	1 660	2 601		4 262
Clients - avoirs et rrr		706		706
Dettes sociales - courant	3 154	312		3 465
Dettes fiscales (hors is et cvae)- courant	-321	312		-9
Autres dettes	-62	168		105
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	551	597		1 148
Produits constatés d'avance - non courant	-14			-14
Total autres dettes et comptes de régularisation	4 968	4 696		9 663
Total autres passifs	14 137	8 263		22 400

Les dettes fournisseurs et autres ont des échéances inférieures à 1 an.

5.5.29 Informations générales

Effectifs

<i>En nombre</i>	Décembre 2022	Décembre 2021
Cadres	54	53
Agents de maîtrise et techniciens	107	99
Employés (1)	191	187
Total Effectif	352	339

(1) Dont 21 contrats d'apprentissage ou de professionnalisation

Résultats par actions

<i>En euros</i>	Décembre 2022	Décembre 2021
Résultat Groupe	720 415	1 254 093
Nombre d'actions en circulation	38 675	38 675

Rémunération et engagement données aux organes de Direction

Les dirigeants ne sont pas rémunérés par COFIDUR SA et sa filiale pour leurs mandats sociaux.

Au cours de l'exercice 5 K€ de jetons de présence ont été versés aux membres du Conseil d'Administration.

Transaction entre les parties liées

Les rémunérations et engagements données aux organes de direction sont décrits ci-dessus.

Une convention de prestation de service a été conclue au cours de l'exercice 2021 pour l'ensemble du Groupe. Cette convention s'est poursuivie au cours de l'exercice 2022.

A la connaissance du groupe, les autres transactions entre parties liées ne sont pas significatives ou conclues à des conditions normales de marché.

Autres engagements, cautions et garanties données

- Engagements financier donnés
 Au 31 décembre 2022, dans le cadre de la mise en place du contrat de cession de balance confidentielle, le montant des créances cédées s'élève à 4,2 M€
- Cautions et garanties données par la société COFIDUR pour sa filiale COFIDUR EMS :
 Néant
- Engagements en matière de retraite
 Néant
- Engagements donnés aux dirigeants
 Néant

Honoraires des commissaires aux comptes

<i>en euros</i>	Décembre 2021	Décembre 2022	Honoraires CAC (légal)
Cofidur ems	81 000	86 000	86 000
Cofidur sa	35 000	29 000	29 000
Total Honoraires des CAC	116 000	115 000	115 000

13.6 Facteur de risques

Risque de marchés

- Le groupe n'est exposé à aucun risque significatif lié aux marchés financiers.
- L'endettement bancaire concerne exclusivement les filiales et ne présente pas, à notre connaissance de risque particulier.
- Les emprunts à taux variables sont négligeables et n'exposent pas le groupe en cas de fortes variations.

Risque de change

Compte tenu des variations du cours du dollar, le groupe n'a pas pris d'engagements de couverture pour l'exercice 2022.

Les achats seront réalisés au comptant.

Risques métier

Les activités du groupe comportent les risques majeurs suivants :

- **La forte concurrence** des productions électroniques toujours présente et accentuée par la volonté de diversification de certains acteurs dans les secteurs en baisse comme l'aéronautique ou l'automobile
- **La pénurie des composants** électroniques et de matière première est toujours présente
 - Cette-ci nous contraint avec nos clients à sécuriser les approvisionnements entraînant une forte augmentation des Valeurs d'Exploitation.
 - Les décalages et reports de livraison de composants freinent l'activité
 - La conjugaison de ces facteurs impacte la trésorerie et la rentabilité du groupe
- **La difficulté de recrutement** couvre la majorité des services de l'entreprise.
Ces difficultés risquent de limiter la reprise si la situation sur l'approvisionnement des composants s'améliore et la croissance prévue dans le plan Ambitions 2025

Risques liés à la crise de l'Energie

La hausse du prix de l'Energie sur la fin de l'année 2022 risque d'impacter la rentabilité du Groupe pour l'année 2023. Pour pallier ce risque et le limiter dans le temps, des projets d'installation de centrales photovoltaïques sont en cours de réalisation sur les 2 sites de productions de Laval et Périgueux.

La fin des travaux est prévu pour l'exercice 2024.

Evolution prévisible, évènements postérieurs à la clôture

Le groupe poursuit et accélère son développement sur l'année 2023

En effet, le déploiement du plan Ambitions 2025 se poursuivra sur l'exercice 2023, la digitalisation des flux financiers et la mise en œuvre du MES seront réalisées au premier semestre 2023.

Le carnet de commande est supérieur à la normale et prévoit un niveau d'activité en hausse par rapport à l'année 2022. L'arrivée de nouveaux clients va permettre au groupe de gagner des parts de marchés et de développement de nouvelles activités.

Cependant des incertitudes se poursuivent notamment la disponibilité des composants et la pénurie de main d'œuvre qui seront les facteurs clés de réussite de notre budget 2023.

Le 26 mars 2023, le groupe a subi un sinistre incendie sur le site de Laval. Cet incendie a été maîtrisé rapidement mais des dégâts matériels sont à déclarer dans le cadre du contrat d'assurance dommages aux biens. Une activité a été impactée.

A la date de publication du présent document, le coût de ce sinistre n'est pas encore évalué de façon précise.

La continuité de l'exploitation est assurée.

6 Comptes sociaux de COFIDUR SA au 31 décembre 2022

6.1 Bilan

Bilan actif :

		31/12/2022			31/12/2021
		Brut	Amort. et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)		-		-	-
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	-	-	-	-
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
	Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-
	Autres participations	6 713	-	6 713	6 713
	Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
	Prêts	-	-	-	-
Total (II)		6 712 731	-	6 712 731	6 712 731
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Marchandises	-	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commande	-	-	-	-
	CREANCES				
	Créances Clients et Comptes rattachés	-	-	-	73
	Autres créances	10	-	10	40
	Capital souscrit - appelé; non versé	-	-	-	-
	Valeurs mobilières de placement	84	-	84	9
	Disponibilités	2 187	-	2 187	3 085
Charges constatées d'avance (3)	3	-	3	3	
Total (III)		2 284	-	2 284	3 209
TOTAL ACTIF (I à VI)		8 997	-	8 997	9 922

Bilan Passif

		31/12/2022	31/12/2021
		Net	Net
CAPTIAUX PROPRES	Capital (Dont Versé)	2 707	2 707
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 375	1 375
	Ecart de réévaluation	-	-
	RESERVES	-	-
	Réserve légale	431	431
	Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
	Réserves réglementées	122	122
	Autres réserves	1 701	2 862
	Report à nouveau	2 078	2 195
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	275	-119
	Subventions d'investissement	-	-
	Provisions réglementées	-	-
Total des capitaux propres (I)		8 689	9 573
PASSIF CIRCULANT	DETTES FINANCIERES	-	-
	Emprunts obligataires convertibles	250	250
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	-	-
	DETTES D'EXPLOITATION	-	-
	Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	40	85
	Dettes fiscales et sociales	17	14
	DETTES DIVERSES	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	
Total des dettes (IV)		308	349
Ecart de conversion Passif (V)		-	-
TOTAL PASSIF (I à V)		8 997	9 922

6.2 Compte de résultat

		31/12/2022			31/12/2021
		France	Exportation	Total	Net
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - biens	60		60	61
	Montant net du chiffre d'affaires	60		60	61
	Production stockée			-	-
	Autres produits			0	0
Total des produits d'exploitation (I)				60	61
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			179	179
	Impôts, taxes et versements assimilés			3	2
	Salaires et traitements			-	-
	Dotations aux provisions			-	-
	Autres charges			4	
Total des charges d'exploitation (II)				185	181
1- RESULTAT D'EXPLOITATION				-125	-120
PRODUITS FINANCIER	De participation			400	
	D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des produits financiers (V)			400	
2 - RESULTAT FINANCIER (V-VI)				400	
3 - RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)				275	-120
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				-	1
Total des produits (I + III + V + VII)				460	62
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)				186	181
BENEFICE OU PERTE				275	-119

6.3 Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes Emission	Réserves	Report à nouveau	Résultat Exercice	Total
Situation au 31/12/2020	2 707	1 375	3 414	2 391	-196	9 691
Résultat N-1				-196	196	0
Dividendes distribués (1)				0		
Résultat exercice					-118	-118
Situation au 31/12/2021	2 707	1 375	3 415	2 196	-118	9 573
Résultat N-1				-118		-118
Dividendes distribués (1)			-1160			
Résultat exercice					274	
Situation au 31/12/2022	2 707	1 375	2255	2 078	274	8 689

(1) L'assemblée générale a décidé d'affecter le résultat 2021 en report à nouveau et de prélever sur les réserves pour réaliser un dividende exceptionnel de 30€ par action.

A la clôture de l'exercice 2022, 231 actions ont été achetées en auto-détention.

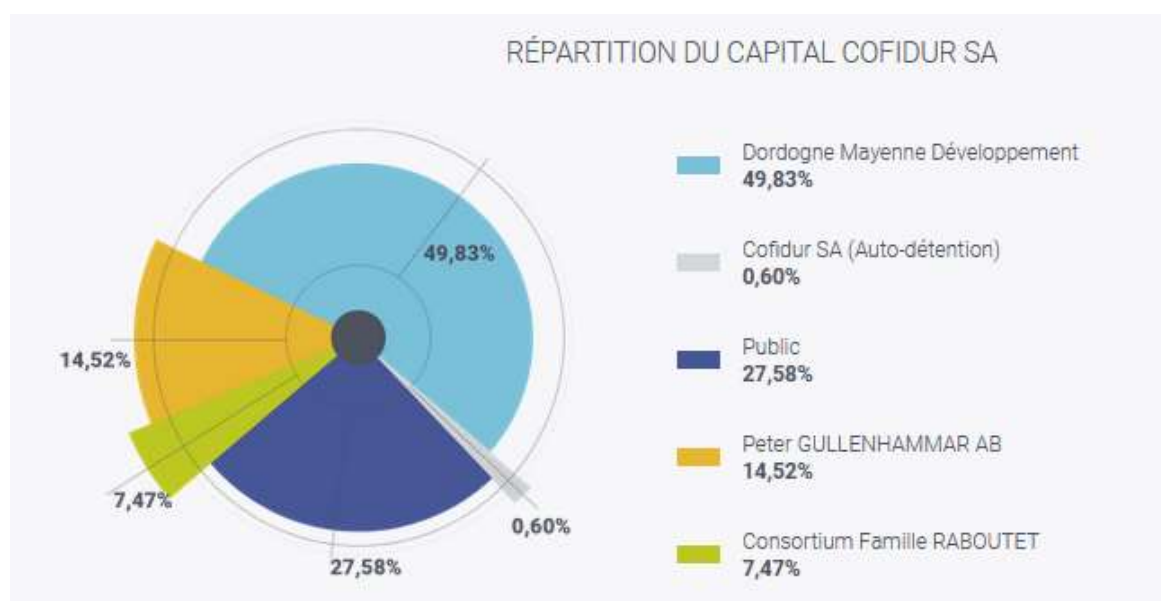
Au 31 décembre 2022, le capital social s'élève à 2.707.250 € divisé en 38.675 actions de 70€ de nominal.

La répartition du capital Social à la date de clôture est la suivante :

Au 31 décembre 2021, le capital social s'élève à 2.707.250 € divisé en 38.675 actions de 70€ de nominal.

La répartition du capital Social à la date de clôture est la suivante :

	Nombre d'action	% détention
Nombre total Action composant le capital	38 675	100%
Dordogne Mayenne Développement	19 272	49,83%
COFIDUR SA (Auto-détention)	231	0,60%
Peter Gyllenhammar AB	5 614	14,52%
Consortium Famille RABOUTET	2 890	7,47%
Public	10 668	27,58%



6.4 Notes annexes aux états financiers sociaux

6.4.1 Présentation

Le groupe COFIDUR est un acteur de référence sur le marché français de la sous-traitance électronique.

La holding, COFIDUR est une société anonyme de droit français cotée à Paris sur Euronext Growth (code ISIN FR 0013257409-ALCOF).

Les comptes sociaux de l'exercice ont été arrêtés par le conseil d'administration de COFIDUR SA, le 6 avril 2023.

6.4.2 Faits marquants

Le groupe COFIDUR est un acteur de référence sur le marché de la sous-traitance électronique.

La société COFIDUR SA a perçu un dividende de 400 000 € au cours de l'année 2022 de la société COFIDUR EMS.

6.4.3 Référentiel Comptable

Les comptes sociaux ont été préparés conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour au 4 décembre 2020.

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

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

6.4.4 Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition.

En milliers €	31/12/2021	Augmentation	Diminution	31/12/2022
Valeurs brutes (1)	6 713	-	-	6 713
Provisions	0	-	-	0
Valeurs nettes	6 713	-	-	6 713

(1) Ils sont uniquement constitués des actions de la société COFIDUR EMS détenue à 100%

La valeur d'inventaire est appréciée en fonction de la quote-part de situation nette détenue (éventuellement retraitée), des perspectives de rentabilité et du potentiel économique de la filiale. A la clôture de l'exercice 2022, la quote-part de situation nette de la société COFIDUR EMS était supérieure à la valeur brute de la participation.

6.4.5 Créances clients

A la clôture il n'y a plus de créances clients

6.4.6 Autres Créances

Les autres créances correspondent principalement à la TVA sur facture à établir à la date de la clôture de l'exercice.

6.4.7 Emprunt obligataire convertible

Aucun achat d'obligation COFIDUR SA n'a été réalisé au cours de l'exercice 2022. A la date de la clôture le solde d'obligations convertibles en circulation est de 6 682.

Caractéristiques générales de l'emprunt après modification du contrat d'émission approuvé par l'assemblée générale des obligataires du 30/07/2004	En nombre de titres	En Milliers €
Emission initiale, prime de remboursement incluse du 4 juin 1998	687 500	28 116
Obligations convertibles rachetées au cours des exercices 2002 à 2020	-388 094	-15 844
Obligations converties au cours des exercices 2003 et 2004	-292 619	-11 722
Annulation de la prime de remboursement sur les OC restantes après le 1/10/04		-300
Intérêts dus au titre des exercices 2004 à 2018 versables « in fine »		4
Emprunt obligataire convertible au 31/12/2022	6 682	251
Obligations convertibles rachetées au cours de l'exercice 2022	0	0
Charges d'intérêts de l'exercice payables « in fine »	-	<1
Emprunt obligataire convertible au 31/12/2022	6 682	251

Echéance, intérêts, amortissement et conversion	
Echéance	31-déc-24
Intérêt annuel	0.1% payable « in fine » à la date d'échéance
Amortissement normal	En totalité le 31 décembre 2024 par remboursement au prix d'émission soit 36.82€
Amortissement anticipé	Possible : Par rachats en bourse et offres publiques ; Lorsque moins de 10% des obligations restent en circulation ; Lorsque la moyenne arithmétique des premiers cours cotés de l'action durant une période de 10 bourses consécutives comprises parmi les 20 jours de bourse avant la date de mise en remboursement excède 120% du prix de remboursement anticipé.
Conversion	A tout moment à raison de 1 action pour 200 obligations (après regroupement)

6.4.8 Dettes relatives à des entreprises liées

A la date de la clôture, il n'y a aucune dette avec les entreprises liées.

6.4.9 Note sur le compte de résultat

En Milliers d'Euros	déc-22	déc-21
Produits d'exploitation	60	60
Honoraires	-68	-107
Services bancaires	-2	-2
Prestation entreprise liée	-60	-30
Autres charges externe	-48	-38
Charges des personnels	-3	
Autres impôts et taxes	-3	-2
Produits des participations	400	
Résultat net	274	-119

6.4.10 Déficit reportable

Après prise en compte du résultat de l'exercice, les déficits reportables sur les seuls résultats de COFIDUR SA s'élèvent à 3 904 K€.

6.4.11 Engagements hors bilan

- Cautions et garanties données par la société COFIDUR pour sa filiale COFIDUR EMS :
Néant
- Engagements en matière de retraite
Néant
- Engagements donnés aux dirigeants
Néant

6.4.12 Tableau des Filiales et Participations

Filiales et Participation	Capital	Réserves Report à nouveau avant affectation du résultat	Côte part du capital détenu en %	Valeur des titres détenus			Prêts et avances consentis par la société non encore remboursé	Montant des cautions et avals donnés par la société	C.A. du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes Encaissés par la société au cours de l'exercice.
				Brute	Provision	Nette					
1 – Filiales + de 50% du capital détenu COFIDUR EMS	4 919	18 456	100%	6 713		6 713	0	0	55 819	25	400
2 – Détention Capital entre 10 à 50%											

6.4.13 Identité de la société Consolidante

Les comptes de notre société sont intégrés globalement dans les comptes consolidés de la société suivante :

DORDOGNE MAYENNE DEVELOPPEMENT

15 Avenue Firmin Bouvier

24750 BOULAZAC ISLE MANOIRE

6.4.14 Honoraires pour le contrôle légal

Le montant global pris en charges relatif aux honoraires pour le contrôle légal par les commissaires aux comptes s'élève à 29 K€ HT pour l'exercice clos au 31 décembre 2022.

7 Données extra-financières

7.1 Certification du Groupe

Le groupe à renouveler l'ensemble de ses certifications au cours de l'exercice 2022.

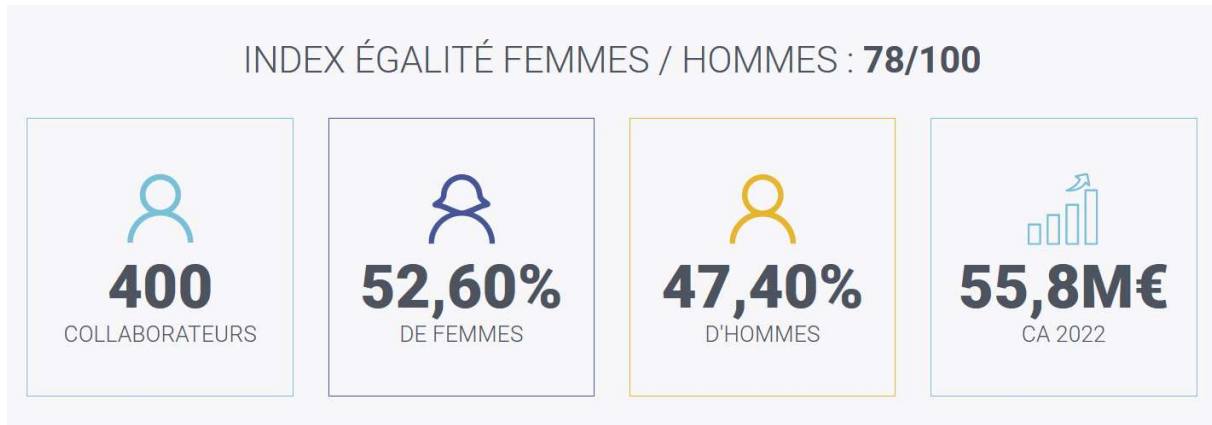
Notre politique Qualité Sécurité Environnement a renouvelé son engagement fort de management de la qualité au sein du groupe le 4 janvier 2023. Elle s'inscrit dans la continuité du projet Ambitions 2025.

A la date du présent document, la liste des certifications du Groupe sont les suivantes :



7.2 Données clés sociales

A la date de la clôture le Groupe COFIDUR est composé de



Réparti sur les sites de productions suivant en France et un site en Tunisie :

NOS SITES DE PRODUCTION

Tous nos collaborateurs sont à votre disposition sur nos deux sites de production en France.
 Nous mettons notre expertise et notre savoir-faire à votre service mais aussi au service de vos produits.
 Nos équipes sont à votre écoute pour vous apporter des solutions, des innovations et du conseil.

 LAVAL - 53000 30 000m ² - 250 salariés	 PÉRIGUEUX - 24000 8 000m ² - 150 salariés	 TUNIS - 1000 Solution de sous traitance électronique à l'étranger
--	---	--

La politique Ressource Humaine du Groupe est la suivante :



Et elle repose sur les 4 valeurs du Groupe :



7.3 Bilan environnemental

Valorisation des déchets



Le site de Laval valorise 79% des déchets soit 53 tonnes valorisées, le pourcentage est en amélioration cette année

Le site de Périgueux valorise 70% des déchets soit 31.5 tonnes valorisées.

L'objectif est fixé à 75% pour l'année 2023

Réduction des consommations énergétiques

La mise en place de l'indicateur de suivi de consommation énergétique en DJU « Degré Jour Unifié » a été réalisée en 2022 avec la mise en œuvre d'une commission dédiée à la chasse au gaspillage énergétique réunissant tous les métiers du Groupe.

Introduction : la rigueur hivernale

Pour comparer la consommation du chauffage d'une année à l'autre, il faut tenir compte de la rigueur hivernale.

L'indicateur utilisé pour quantifier la rigueur hivernale est le **Degré Jour Unifié : DJU**.

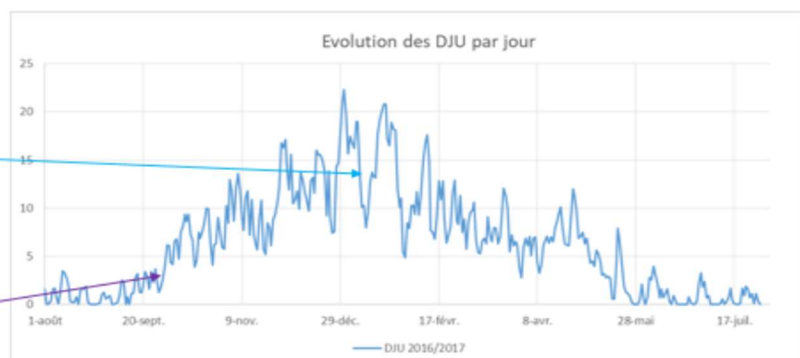
Calcul du DJU : on calcule l'écart entre la température de référence d'un bâtiment (18°) et la moyenne des températures minimale et maximale du jour.

Jour froid de Janvier :

T° min = 2 °C
 T° max = 8 °C
 T° moyenne = $(2 + 8) / 2 = 5$
DJU = 18 - 5 = 13

Jour tempéré d'Octobre

T° min = 10 °C
 T° max = 18 °C
 T° moyenne = $(10 + 18) / 2 = 14$
DJU = 18 - 14 = 4



Un jour à DJU=13 (cas d'un jour de janvier) est plus froid qu'un jour à DJU=4 (cas d'un jour d'Octobre)

Réalisation d'Ombrières Photovoltaïques

Le groupe a décidé d'installer ses parkings d'ombrière photovoltaïque sur les 2 sites de productions.

Les travaux de constructions ont commencé sur le site de Périgueux

Environ 3 000 m² d'ombrières photovoltaïques



8 Rapport des commissaires aux comptes

8.1 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

8.2 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes sociaux

Ces rapports sont joints au présent document

EXPONENS CONSEIL & EXPERTISE

ERNST & YOUNG et Autres

Cofidur S.A.

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

EXPONENS CONSEIL & EXPERTISE

20, rue Brunel
75017 Paris
S.A.S. au capital de € 5 900 000
351 329 503 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG et Autres

Immeuble Eolios
3, rue Louis Braille
CS 10847
35208 Rennes cedex 2
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

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

Cofidur S.A.

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

A l'Assemblée Générale de la société Cofidur S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Cofidur S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés » 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

Votre société valorise et déprécie les stocks selon les modalités décrites dans la note « 12.4 Stocks » de l'annexe aux comptes consolidés. Nous avons procédé à l'examen de l'approche retenue par votre société, décrite dans cette note de l'annexe, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondages l'application de cette approche. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons également examiné le caractère raisonnable de ces estimations.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- ▶ concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris et Rennes, le 6 avril 2023

Les Commissaires aux Comptes

EXPONENS CONSEIL & EXPERTISE

Signé par
Yvan CORBIC
Signature numérique de : Yvan CORBIC
Date : 06-04-2023 12:28
Lieu : FRANCE
66613731623466352d6...

Yvan Corbic

ERNST & YOUNG et Autres



Guillaume Ronco



COFIDUR SA

79 Rue Sainte Melaine

53 000 LAVAL

Annexe Comptes Consolidés

Exercice du 1^{er} janvier 2022 au 31 Décembre 2022

1. Bilan Actif

Bilan Consolidé Actif en K€	31/12/2022		31/12/2021	
	Valeurs brutes	Amort. prov.	Valeurs nettes	Valeurs nettes
En Euros				
Capital souscrit non appelé				
Ecarts d'acquisition				
Immobilisations incorporelles	672	-635	37	37
Immobilisations corporelles	17 941	-14 893	3 047	2 915
Immobilisations financières	217		217	6
Titres mis en équivalence				
Total Actif Immobilisé	18 830	-15 529	3 301	2 959
Stocks et en-cours	28 244	-1 329	26 915	16 906
Clients et comptes rattachés	6 782		6 782	9 095
Autres créances et comptes de régularisation	4 721		4 721	2 593
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	12 539		12 539	16 250
Total Actif	71 116	-16 858	54 258	47 802

2. Bilan Passif

Bilan Consolidé Passif en K€	31/12/2022	31/12/2021
Capital	2 707	2 707
Primes liées au capital	1 375	1 375
Réserves	21 421	21 325
Résultat de l'exercice	720	1 254
Autres	-84	-9
Total Capitaux Propres	26 139	26 653
Provisions	1 855	2 945
Emprunts et dettes financières	3 863	4 068
Fournisseurs et comptes rattachés	12 737	9 169
Autres dettes et comptes de régularisation	9 664	4 968
Total Passif	54 258	47 802

3. Compte de résultat

Compte de résultat Consolidé	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Chiffre d'affaires	55 819	52 286
Production stockée	1 348	-318
Autres produits d'exploitations	769	520
Achats consommés	-35 829	-30 443
Charges de personnel	-12 945	-13 571
Charges externes	-7 635	-6 474
Autres charges d'exploitation	-352	-293
Impôts et taxes	-750	-803
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	639	210
Résultat d'exploitation	1 064	1 112
Charges et produits financiers	-71	86
Résultat courant des sociétés intégrées	993	1 198
Charges et produits exceptionnels	73	539
Impôt sur les bénéfices	-346	-483
Résultat net des entreprises intégrées	720	1 254
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0	0
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé	720	1 254
Intérêts minoritaires	0	0
Résultat net (part du groupe)	720	1 254
Résultat par action	18,62	32,43

4. Tableau de Variation des capitaux propres

Variation des capitaux Propres	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Titres d'auto-contrôle	Capitaux propres Part du groupe
Situation à l'ouverture de l'exercice 2021.12	2 707	1 375	22 664	-1 282	0	25 464
Affectation du résultat de l'exercice N-1			-1 282	1 282		0
Dividendes versés						
Augmentation de capital						
Variation de l'auto-contrôle					-9	-9
Part du groupe dans le résultat				1 254		1 254
Autres mouvements			-56	0		-56
Situation à la clôture de l'exercice 2021.12	2 707	1 375	21 325	1 254	-9	26 652
Affectation du résultat de l'exercice N-1			96	-96		0
Dividendes versés				-1 158		-1 158
Variation de l'auto-contrôle					-75	-75
Variation des taux de change						0
Part du groupe dans le résultat				720		720
Autres mouvements						0
Situation à la clôture de l'exercice 2022.12	2 707	1 375	21 421	720	-84	26 139

Le résultat de l'exercice 2021 a été affecté au paiement du dividende et dans les autres réserves. L'assemblée générale de mai 2022 a voté un dividende de 30€ par action de COFIDUR SA.

5. Tableau de Flux de trésorerie

Tableau de Flux de Trésorerie Consolidé	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Résultat net total des sociétés consolidées	720	1 254
Elimination des amortissements et provisions	-309	313
Elimination de la variation des impôts différés	284	204
Elimination des plus ou moins values de cession	-1	-452
Total marge brute d'autofinancement	694	1 318
Dividendes reçus des mises en équivalence	0	0
Variation des stocks liée à l'activité	-10 008	-4 441
Variation des créances clients liées à l'activité	-100	-823
Variation des dettes fournisseurs liées à l'activité	8 263	1 810
Flux net généré par (affecté à) l'activité	-1 151	-2 135
Acquisition d'immobilisations	-1 142	-791
Cession d'immobilisations	19	606
Variation nette des placements court terme	0	0
Total flux net provenant des (affecté aux) investissements	-1 123	-185
Dividendes versés par la société mère	-1 158	0
Subventions d'investissements reçues	0	0
Emissions d'emprunts	800	500
Remboursements d'emprunts	-1 005	-3 219
Cession (acq.) nette actions propres	-75	-7
Total flux net provenant du (affecté au) financement	-1 438	-2 726
Variation de trésorerie	-3 712	-5 046
Trésorerie d'ouverture	16 247	21 293
Trésorerie de clôture	12 535	16 247

Deux nouveaux emprunts de 500 K€ et 300K€ ont été contractés pour financer une partie des investissements de l'exercice. Ils sont amortissables sur 5 ans.

La subvention d'investissement France Relance, reste à recevoir à la clôture.

6. Présentation

Le groupe COFIDUR est un acteur de référence sur le marché français de la sous-traitance électronique. Basée en France, la société est implantée sur 2 sites à Laval (53) et à Boulazac (24).

La holding, COFIDUR est une société anonyme de droit français cotée à Paris sur Euronext Growth (code ISIN FR 0013257409-ALCOF).

Les comptes consolidés de l'exercice ont été arrêtés par le Conseil d'Administration de COFIDUR SA, le 6 avril 2023.

7. Faits marquants

Le chiffre d'affaires Consolidé du Groupe sur l'exercice 2022 est de 55 819 K€ contre 52 286 K€ en 2021 soit 6.7% d'augmentation et le bénéfice net est de 720K€ contre un bénéfice net de 1 254K€ l'année précédente.

Le Groupe COFIDUR poursuit son plan de développement par le biais du projet Ambition 2025. L'avancement du projet est en phase avec le calendrier imaginé lors de sa présentation en septembre 2021.

Cette année 2022 a été marquée par de nombreux facteurs externes qui ont contraint le groupe à s'adapter et à trouver des solutions alternatives quand cela a été possible :

- Les difficultés d'approvisionnements mondiales
- L'allongement des délais d'approvisionnements
- La hausse des prix des composants électroniques
- L'inflation et les perturbations sociales
- La guerre en Ukraine et la flambée des prix de l'Énergie.

Cette pénurie des composants a entraîné une augmentation des prix de la matière et des surcoûts ponctuels importants.

Les délais d'approvisionnement et de fabrication ont également été impactés.

Le niveau de stock a fortement augmenté, en accord avec nos clients afin de sécuriser au maximum leurs approvisionnements. Des avances pour financer cette sécurisation ont été mises en place.

Le Groupe COFIDUR a subi une cyberattaque en février 2022 qui a ralenti toute l'activité du 1er trimestre. Cette cyberattaque a généré des charges d'exploitation supplémentaires notamment des honoraires d'expert.

De plus le site de Laval de COFIDUR EMS a subi un très fort orage au mois de mai 2022, qui a provoqué un arrêt de la ligne de production. Cet arrêt a engendré une perte de chiffre d'affaires de 1.4M€.

Une déclaration de sinistre est toujours en cours à la date de la clôture auprès de notre compagnie d'assurance. Il est prématuré de pouvoir chiffrer les impacts dans le compte de résultat, aucun montant n'a été provisionné dans les comptes clos au 31 Décembre 2022.

Et enfin un contrôle douanier a été initié en octobre 2022, les conséquences de celui-ci ne sont pas connues à ce jour, aucun montant n'a été inscrit dans le compte de résultat du 31 Décembre 2022.

Enfin, le taux d'inflation a eu pour conséquence de faire varier significativement le taux d'actualisation retenu pour le calcul de la provision IDR pour l'exercice 2022.

Le taux passe de 0.98% à la clôture 2021 contre 3.77% à la clôture 2022.

8. Référentiel Comptable

Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ont été établis conformément à la réglementation en vigueur résultant de l'application du règlement ANC 2020-01 des comptes consolidés du 6 mars 2020.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité d'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes consolidés.

9. Périmètre de Consolidation

NOM/ADRESSE/ACTIVITE/N° SIREN	% DETENTION AU 31/12/2022	Méthode de consolidation	% DETENTION AU 31/12/2021
COFIDUR SA – Holding animatrice 79 Rue Saint Méline - BP 60435 - 53004 - LAVAL Cedex SIREN : 682 038 385 00048	100.00%	IG	100.00%
COFIDUR EMS SAS - Fabrication de cartes électroniques 79 Rue Saint Méline - BP 60435 - 53004 - LAVAL Cedex SIREN : 348 552 415	100.00%	IG	100.00%

Pas de mouvement de périmètre sur l'exercice 2022

10. Information Sectorielle

Le groupe a pour seule activité la sous-traitance électronique. Pour information, le chiffre d'affaires par zone géographique est le suivant :

En milliers d'euros	France	UE	Autres	TOTAL
2022	43 901	5 701	6 217	55 819
2021	36 428	11 405	4 192	52 286
2020	36 580	9 516	4 544	50 830

11. Note sur le compte de résultat Consolidé

11.1 Chiffre d'affaires et résultat consolidé par unité

En K€	Chiffres d'affaires		Résultat d'exploitation		Résultat courant		Résultat net	
	2022.12	2021.12	2022.12	2021.12	2022.12	2021.12	2022.12	2021.12
COFIDUR EMS	55 819	52 285	327	929	290	981	25	963
COFIDUR SA (Holding)	60	60	-125	-120	274	-120	275	-118
Elimination	-60	-60	863	303	430	337	420	409
Groupe	55 819	52 285	1 065	1 112	994	1 198	720	1 254

11.2 Autres produits d'exploitation

Détail des autres produits en K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Production stockée	1 348	-318
Total Production Stockée	1 348	-318
Autres produits	77	24
Gains de change sur dettes et créances commerciales - réalisés	488	290
Subventions d'exploitation	33	66
Transferts de charges d'exploitation	170	140
Reprise provision Risques et charges		
Total Autres produits d'exploitation	769	520

11.3 Achats consommés

En K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	-44 159	-34 524
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	8 330	4 081
Total Achats consommés	-35 829	-30 443

11.4 Charges de personnel

En K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Rémunérations du personnel	-9 852	-10 155
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	-2 944	-3 254
Autres charges de personnel (dont intéressement)	-148	-163
Total Charges de personnel	-12 944	-13 571

11.5 Autres Charges d'exploitation

en K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Achats d'études	-563	-671
Achats non stockés de matières et fournitures	-1 120	-1 131
Autres achats	-355	-283
Autres charges externes	-1 091	-812
Commissions d'engagement et frais sur émission d'emprunts	-26	-24
Divers	-14	-15
Déplacements, missions	-156	-143
Entretiens et réparations	-727	-753
Etudes et recherches	0	-6
Frais postaux	-72	-72
Locations et charges locatives	-349	-206
Primes d'assurance	-236	-270
Publicités	-84	-52
Redevances de Location-financement	0	1
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	-1 705	-945
Services bancaires	-5	-5
Sous-traitance générale	-448	-387
Transports	-684	-701
Perte de change	-352	-293
Total Charges externes	-7 987	-6 767

11.6 Impôts et Taxes

en K€	Exercice 2021.12	Exercice 2021.12
Autres impôts et taxes	-364	-392
Impôts et taxes sur rémunérations	-386	-411
Total Impôts et taxes	-750	-803

11.7 Dotation et reprises de Provisions ou d'amortissements

En K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Dot. aux prov. d'exploitation	-437	-175
Dot./Amt. & dép. immo. corporelles	-758	-890
Dot./Amt. & dép. immo. incorporelles	-23	-20
Dot./dép des stocks MP et marchandises	-102	-17
Dot./dép. des actifs circulants		0
Rep./Prov. engagements de retraite	862	364
Rep./dép. des créances (actif circulant)		100
Rep./dép. des stocks en-cours et produits finis	433	695
Rep./provisions d'exploitation	664	153
Total Variations nettes des amortissements et des dépréciations	639	210

La variation des amortissements et provision s'explique majoritairement par un effet à la baisse de l'indemnité de départ à la retraite lié à la hausse du taux d'actualisation consécutive à l'inflation

11.8 Résultat Financier

en K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Autres produits financiers	28	60
Charges d'intérêts sur emprunt	-65	-39
Dot. aux prov. financières	0	0
Gains de change sur autres dettes et créances - Non réalisés	-33	33
Rep./ provisions financières		31
Total Charges et produits financiers	-70	86

11.9 Résultat Exceptionnel

En K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Autres charges exceptionnelles	-2	-228
Autres produits exceptionnels	74	0
Autres reprises exceptionnelles	0	225
Boni provenant du rachat d'actions propres	0	1
Dot. aux prov. exceptionnelles		0
Produits de cession d'immo. corp.	17	556
VNC des immo. corp. cédées	-16	-16
Total Charges et produits exceptionnels	73	539

11.10 Charges d'impôts sur les sociétés

en K€	Exercice 2022.12	Exercice 2021.12
Impôt exigible	-62	-279
Impôts différés	-285	-204
Total Impôt sur les bénéfices	-347	-483

11.11 Taux effectif d'imposition

GROUPE COFIDUR	TOTAL
Résultats nets consolidés	720
Retraitements de consolidation	422
Cumul des résultats nets des comptes sociaux	298
Charges d'impôts constatées par les sociétés intégrées	62
Résultats taxables au taux courant	254
Taux d'impôt	25,00%
Impôt théorique	64
Incidences des pertes fiscales non imputables	-2
Charges sur exercice antérieure	-
Charge d'impôt constatée	62
Résultats nets sociaux avant impôt	360
Charges d'impôts constatées	62
Taux facial d'impôt ramené au résultat avant impôt	17.22%

12. Note sur le bilan Consolidé

12.1 Immobilisations Incorporelles

Elles sont uniquement constituées de logiciels amortis linéairement sur 3 ans

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Clôture
Concessions, brevets & droits similaires	650	23	0	0	673
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0	0
Total immobilisations incorporelles	650	23	0	0	673
Amt/dép. conc, brevets & dts similaires	-613	0	0	-23	-636
Total amt/dép. immobilisations incorporelles	-613	0	0	-23	-636
Total valeur nette	37	23	0	-23	37

12.2 Immobilisations corporelles

Principes comptables :

La valeur brute des immobilisations correspond à leur coût d'acquisition ou de production. Elle ne fait l'objet d'aucune réévaluation.

Les frais d'entretien et de réparation sont enregistrés en charges dès qu'ils sont encourus, sauf ceux engagés pour une augmentation de la productivité ou la prolongation de la durée d'utilité du bien.

Les immobilisations financées au moyen de contrats de location financement sont présentées à l'actif pour leur valeur d'acquisition par le bailleur. La dette correspondante est inscrite en passifs financiers.

Les amortissements sont calculés suivant la méthode linéaire.

La durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations est la suivante :

En année

Constructions	10 - 20
Agencements -installations	10 - 20
Matériels et outillages	3 - 8
Matériels informatiques	3 - 5
Matériels de transports	3 - 5

En l'absence d'indices de pertes de valeur, aucune dépréciation n'a été constatée

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Clôture
Terrains	9				9
Terrains - location	243				243
Constructions	46				46
Constructions - location	1 875				1 875
Installations tech, matériel & outillage	12 562	428	-16		12 974
Installations tech, matériel & outillage - location					0
Matériel de transport	2				2
Matériel informatique	754	37			791
Immobilisations corporelles en cours	1	324			325
Autres immobilisations corporelles	1 560	116			1 675
Total immobilisations corporelles	17 052	906	-16		17 941
Amt/dép. matériel transport	-2				-2
Amt/dép. matériel informatique	-603			-60	-663
Amt/dép. constructions	-5			-5	-9
Amt/dép. constructions - location	-1 330				-1 330
Amt/dép. install tech, matériel & outil.	-10 592		1	-599	-11 190
Amt/dép. install tech, matériel & outil. - location	-544				-544
Amt/dép. autres immobilisations corp.	-1 060			-95	-1 155
Total amt/dép. immobilisations corporelles	-14 136		1	-758	-14 893
Total valeur nette	2 915	906	-16	-758	3 048

12.3 Immobilisations Financières

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Clôture
Titres de participation					0
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	6	214	-3		217
Total immobilisations financières	6	214	-3		217
Total dép. immobilisations financières					0
Total valeur nette	6	214	-3	0	217

La dotation de 214 K€ correspond au dépôt de garantie auprès de BPCE suite à la signature du contrat de cession confidentiel avec la société COFIDUR EMS.

12.4 Stock et en-cours

Les stocks de matières premières et autres approvisionnements sont évalués selon la méthode du prix moyen pondéré.

Les travaux en cours et produits finis sont valorisés au coût de production, intégrant les consommations de matières premières, les coûts directs et indirects de production et l'amortissement des matériels qui s'y rapportent.

Une dépréciation est calculée référence par référence, à chaque fois que la valeur d'utilité des stocks est inférieure à leur valeur comptable. Un changement d'estimation a été réalisé sur l'exercice 2022 afin de mettre en corrélation la dépréciation de stock avec le taux de réutilisation des Excess.

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Mouvements	Dotations / reprises	Clôture
Stocks mp, fournitures et aut. appro.	14 946	8 330		23 276
Stocks - en-cours de production	3 097	1 497		4 594
Stocks -pds finis et intermédiaires	523	-148		374
Dép. des stocks - mp, fourn. et approv.	-1 603		433	-1 170
Dép. des stocks - prod. finis et interm.	-56		-103	-158
Total Stocks et en-cours	16 906	9 679	330	26 915

La hausse des stocks est due à la demande de sécurisation des composants de nos clients suite à la pénurie et au report de délais de livraison de certains composants manquants.

12.5 Clients et comptes rattachés

Les créances clients sont initialement comptabilisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire, appréciée créance par créance, est inférieure à la valeur comptable.

Dans le cadre du contrat de cession de balance confidentielle, le poste client a été netté.

Les créances ont des échéances inférieures à 12 mois et ne concernent pas des entreprises liées.

Il n'y a pas de provision pour dépréciation pour l'exercice 2022.

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Mouvements	Dotations / reprises	Clôture
Clients et comptes rattachés	9 062	-266		6 439
Factures à établir	33	310		342
Total Clients et comptes rattachés	9 095	-2 313		6 782

12.6 Autres créances et comptes des régularisations

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Mouvements	Dotations / reprises	Clôture
Fournisseurs - avances et acomptes versés		514		514
Fournisseurs débiteurs (rrr et autres avoirs)	9	91		100
Créances sur personnel & org. sociaux	17	-17		1
Créances fiscales - hors is - courant	1 298	607		1 904
Impôts différés - actif	1 052	-285		768
Etat, impôt sur les bénéfices - créances - courant	35	-32		3
Autres créances - courant	68	1 183		1 251
Charges constatées d'avance	109	71		180
Charges constatées d'avance - non courant	4	-4		0
Total Autres créances et comptes de régularisation	2 593	2 128		4 721

Le détail des impôts différés présentés ci-après sont compensés par entités fiscales :

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Incidence résultat	Clôture
Impôts différés - actif	1 052	-285	768
Impôts différés - passif	63	0	63
Solde net d'impôt différé	990	-285	705
Ventilation de l'impôt différé par nature			
Id / différences temporaires	57	34	91
Id / autres retraitements.	634		634
Id / annulation provisions réglementées	-86	-69	-155
Id / reclassement des subventions d'investissement	-8		-8
Id / annul. des écarts de conv. & prov. de change	-9	-34	-43
Id / retraitement des engagements de retraite	-125	-216	-340
Id / retraitement du crédit-bail locataire	526		526
Id sur écart d'évaluation 100%	1		1
Total impôt différé par nature	990	-285	705

S'agissant d'engagements à long terme, le taux de 25% a été retenu pour le calcul des provisions pour départs à la retraite ainsi que pour les impôts différés actifs sur les crédits baux immobiliers.

Hormis les impôts différés, les créances clients et autres créances ont des échéances inférieures à 1 an

12.7 Trésorerie

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Mouvements	Dotations / reprises	Clôture
Vmp - autres placements				0
Actions propres				0
Total Autres créances et comptes de régularisation	0	0		0
Disponibilités	16 246	-3 723		12 523
Intérêts courus non échus s/ dispo.	4	11		15
Total Autres créances et comptes de régularisation	16 250	-3 711		12 538
Trésorerie nette	16 250	-3 711		12 538

La trésorerie active comprend les liquidités en comptes courants bancaires ainsi que les éventuels placements de trésorerie mobilisables ou cessibles à très court terme et ne présentant pas de risque de pertes de valeur.

12.8 Capital Social

En application de l'article L.225-209 du code de commerce, les assemblées générales mixte des 26 mai 2020 et 18 mai 2021 ont décidé la mise en œuvre de programmes de rachats d'actions et délégué leurs pouvoirs au conseil d'administration pour les annuler.

Au cours de l'exercice, 210 actions ont été achetées et 231 actions sont détenues en auto-détention à la date de la clôture

Au 31 décembre 2022, le capital social s'élevait à 2.707.250 € divisé en 38 675 actions de 70,00€ de nominal.

12.9 Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée lorsque le groupe a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Dans le cas des restructurations, une obligation est constituée dès lorsqu'elles ont fait l'objet d'une annonce et d'un plan détaillé ou d'un début d'exécution.

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Clôture
Provisions pour garanties - non courant	379	437	-379	437
Autres provisions pour risques - non courant	460		-285	175
Total provisions pour risques	840	437	-664	613
Provisions pour pensions et retraites - non courant	2 105		-862	1 243
Total provisions pour charges	2 105		-862	1 243
Total provisions pour risques et charges	2 945	437	-1 527	1 855

Dans le cadre des régimes à prestations définies, les engagements de retraite et assimilés sont évalués selon la méthode des unités de crédits projetés. Chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale qui est ensuite actualisée.

Ces calculs intègrent les hypothèses suivantes :

- Des âges de départ à la retraite par catégories de salariés (62,63 et 65 ans)
- Un taux d'actualisation financière : IBBOX Corporate AA 10+
- Des taux moyens de revalorisation des salaires par catégories
- Une table de taux de rotation du personnel par catégories de salariés
- Des taux de charges sociales appliqués aux indemnités brutes de départs

Le groupe comptabilise l'intégralité des écarts actuariels en résultat

12.10 Emprunt obligataire convertible

L'emprunt est présenté au bilan pour sa valeur de remboursement au 31 décembre 2024 soit 251 K€
Le tableau suivant résume l'historique des rachats et conversions :

A la date de la clôture le solde d'obligations convertibles en circulation est de 6 682.

Caractéristiques générales de l'emprunt après modification du contrat d'émission approuvé par l'assemblée générale des obligataires du 30/07/2004	En nombre	En
	De titres	Milliers €
Emission initiale, prime de remboursement incluse du 4 juin 1998	687 500	28 116
Obligations convertibles rachetées au cours des exercices 2002 à 2020	-388 094	-15 844
Obligations converties au cours des exercices 2003 et 2004	-292 619	-11 722
Annulation de la prime de remboursement sur les OC restantes après le 1/10/04		-300
Intérêts dus au titre des exercices 2004 à 2018 versables « in fine »		4
Emprunt obligataire convertible au 31/12/2020	6 787	254
Obligations convertibles rachetées au cours de l'exercice 2021	-105	-3
Charges d'intérêts de l'exercice payables « in fine »	-	<1
Emprunt obligataire convertible au 31/12/2021	6 682	251
Obligations convertibles rachetées au cours de l'exercice 2022	0	0
Charges d'intérêts de l'exercice payables « in fine »	-	<1
Emprunt obligataire convertible au 31/12/2022	6 682	251

Echéance, intérêts, amortissement et conversion	
Echéance	31-déc-24
Intérêt annuel	0.1% payable « in fine » à la date d'échéance
Amortissement normal	En totalité le 31 décembre 2024 par remboursement au prix d'émission soit 36.82€
Amortissement anticipé	Possible : Par rachats en bourse et offres publiques ; Lorsque moins de 10% des obligations restent en circulation ; Lorsque la moyenne arithmétique des premiers cours cotés de l'action durant une période de 10 bourses consécutives comprises parmi les 20 jours de bourse avant la date de mise en remboursement excède 120% du prix de remboursement anticipé.
Conversion	A tout moment à raison de 1 action pour 200 obligations (après regroupement)

12.11 Emprunts et dettes financières

<i>en Keuros</i>	Ouverture	Augmentation	Remboursement	Clôture
Emprunts obligataires - non courant	250			250
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	2 955	800	-1 005	2 750
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	854			854
Emprunts auprès établis. de crédit - courant - Location	5			5
Total Dettes financières MLT	4 064	800	-1 005	3 860
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	3			3
Total Dettes financières CT	3			3
Total emprunts et dettes financières	4 068	1 257	-1 462	3 863

Le montant d'emprunt remboursé au titre de l'exercice est de 1005 K€ et deux nouveaux emprunts ont été réalisés pour 800 K€ au cours de l'exercice.

<i>en keuros</i>	Décembre 2022	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans et plus
Emprunts obligataires - non courant	250		250			
Emprunts auprès établis. de crédit - NC	2 293		1 274	646	252	121
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	1 311	1 311				
Emprunts auprès établis. de crédit Location	5	5				
Total Dettes par échéance	3 859	1 316	1 524	646	252	121

12.12 Autres dettes et comptes de régularisations

<i>en keuros</i>	Ouverture	Mouvements	Dotations / reprises	Clôture
Dettes fournisseurs	3 550	1 277		4 827
Factures non parvenues	5 619	2 290		7 909
Total fournisseurs et comptes rattachés	9 169	3 567		12 737
Clients - avances et acomptes reçus	1 660	2 601		4 262
Clients - avoirs et rrr		706		706
Dettes sociales - courant	3 154	312		3 465
Dettes fiscales (hors is et cvae)- courant	-321	312		-9
Autres dettes	-62	168		105
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	551	597		1 148
Produits constatés d'avance - non courant	-14			-14
Total autres dettes et comptes de régularisation	4 968	4 696		9 663
Total autres passifs	14 137	8 263		22 400

Les autres dettes et comptes de régularisations ont des échéances inférieures à 1 an.

13. Informations générales

13.1 Effectifs

<i>En nombre</i>	Décembre 2022	Décembre 2021
Cadres	54	53
Agents de maîtrise et techniciens	107	99
Employés (1)	191	187
Total Effectif	352	339

(1) Dont 21 contrats d'apprentissage ou de professionnalisation

13.2 résultats par actions

<i>En euros</i>	Décembre 2022	Décembre 2021
Résultat Groupe	720 415	1 254 093
Nombre d'actions en circulation	38 675	38 675
Résultat par action	18,62	32,43

13.3 Rémunérations et engagements donnés aux organes de Direction

Les dirigeants ne sont pas rémunérés par COFIDUR SA et sa filiale pour leurs mandats sociaux.

Au cours de l'exercice 5 K€ de jetons de présence ont été versés aux membres du Conseil d'Administration.

13.4 Transaction entre les parties liées

Les rémunérations et engagements données aux organes de direction sont décrits en note 13.3

Une convention de prestation de service a été conclue au cours de l'exercice 2021 pour l'ensemble du Groupe. Cette convention s'est poursuivie au cours de l'exercice 2022.

A la connaissance du groupe, les autres transactions entre parties liées ne sont pas significatives ou conclues à des conditions normales de marché.

13.5 Autres engagements, cautions et garanties données

- Engagements financiers donnés
Au 31 décembre 2022, dans le cadre de la mise en place du contrat de cession de balance confidentielle, le montant des créances cédées s'élève à 4,2 M€
- Cautions et garanties données par la société COFIDUR pour sa filiale COFIDUR EMS :
Néant
- Engagements en matière de retraite
Néant
- Engagements donnés aux dirigeants
Néant

13.6 Facteur de risques

Risque de marchés

- Le groupe n'est exposé à aucun risque significatif lié aux marchés financiers.
- L'endettement bancaire concerne exclusivement les filiales et ne présente pas, à notre connaissance de risque particulier.
- Les emprunts à taux variables sont négligeables et n'exposent pas le groupe en cas de fortes variations.

Risque de change

Compte tenu des variations du cours du dollar, le groupe n'a pas pris d'engagements de couverture pour l'exercice 2022.

Les achats seront réalisés au comptant.

Risques métier

Les activités du groupe comportent les risques majeurs suivants :

- **La forte concurrence** des productions électroniques toujours présente et accentuée par la volonté de diversification de certains acteurs dans les secteurs en baisse comme l'aéronautique ou l'automobile
- **La pénurie des composants** électroniques et de matières premières est toujours présente
 - Cette-ci nous contraint avec nos clients à sécuriser les approvisionnements entraînant une forte augmentation des Valeurs d'Exploitation.
 - Les décalages et reports de livraison de composants freinent l'activité
 - La conjugaison de ces facteurs impacte la trésorerie et la rentabilité du groupe
- **La difficulté de recrutement** couvre la majorité des services de l'entreprise.
Ces difficultés risquent de limiter la reprise si la situation sur l'approvisionnement des composants s'améliore et la croissance prévue dans le plan AMBITIONS 2025

Risques liés à la crise de l'Energie

La hausse du prix de l'Energie sur la fin de l'année 2022 risque d'impacter la rentabilité du Groupe pour l'année 2023. Pour parier à ce risque et le limiter dans les temps des projets d'installation de centrales photovoltaïques sont en cours de réalisation sur les 2 sites de productions de Laval et Périgueux.

La fin des travaux est prévu pour l'exercice 2024.

13.7 Honoraires des commissaires aux comptes

<i>en euros</i>	Décembre 2021	Décembre 2022	Honoraires CAC (légal)
Cofidur ems	81 000	86 000	86 000
Cofidur sa	35 000	29 000	29 000
Total Honoraires des CAC	116 000	115 000	115 000

14. Evolution prévisible, évènements postérieurs à la clôture

Le groupe poursuit et accélère son développement sur l'année 2023

En effet, le déploiement du plan ambition 2025 se poursuivra sur l'exercice 2023, la digitalisation des flux financiers et la mise en œuvre du MES seront réalisées au premier semestre 2023.

Le carnet de commande est supérieur à la normale et prévoit un niveau d'activité en hausse par rapport à l'année 2023. L'arrivée de nouveaux clients va permettre au groupe de gagner des parts de marché et le développement de nouvelles activités.

Cependant des incertitudes se poursuivent notamment la disponibilité des composants et la pénurie de main d'œuvre qui seront les facteurs clés de réussite de notre budget 2023.

Au cours du mois de janvier 2023, le groupe a déclaré un sinistre incendie sur le site de Laval. Cet incendie a été maîtrisé rapidement mais des dégâts matériels sont à déclarer dans le cadre du contrat d'assurance dommages aux biens.

La continuité de l'exploitation n'est pas remise en cause.

EXPONENS CONSEIL & EXPERTISE

ERNST & YOUNG et Autres

Cofidur S.A.

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

EXPONENS CONSEIL & EXPERTISE

20, rue Brunel
75017 Paris
S.A.S. au capital de € 5 900 000
351 329 503 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG et Autres

Immeuble Eolios
3, rue Louis Braille
CS 10847
35208 Rennes cedex 2
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

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

Cofidur S.A.

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Cofidur S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Cofidur S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2022 s'établit à K€ 6 713, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note 7.1 de l'annexe des comptes annuels.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fonde cette valeur d'utilité.

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.

■ 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.

■ Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le 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.

Paris et Rennes, le 6 avril 2023

Les Commissaires aux Comptes

EXPONENS CONSEIL & EXPERTISE

Signé par
Yvan CORBIC
Signature numérique de : Yvan CORBIC
Date : 06-04-2023 12:28
Lieu : PARIS
63623538643639652d6...

Yvan Corbic

ERNST & YOUNG et Autres



Guillaume Ronco



COFIDUR SA

79 Rue Sainte Melaine

53 000 LAVAL

Annexe Comptes Sociaux

Exercice du 1^{er} janvier 2022 au 31 Décembre 2022

1. Bilan Actif

		31/12/2022			31/12/2021
		Brut	Amort. et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)		-	-	-	-
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
	Participations évaluées selon mise en équivalence	-	-	-	-
	Autres participations	6 712 731	-	6 712 731	6 712 731
	Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
	Autres titres immobilisés	-	-	-	-
	Prêts	-	-	-	-
	Autres immobilisations financières	-	-	-	-
Total (II)	6 712 731	-	6 712 731	6 712 731	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Avances et acomptes versés sur commande	-	-	-	-
	CREANCES				
	Créances Clients et Comptes rattachés	-	-	-	72 770
	Autres créances	10 104	-	10 104	39 964
	Capital souscrit - appelé; non versé	-	-	-	-
	Valeurs mobilières de placement	83 870	-	83 870	8 614
	Disponibilités	2 186 818	-	2 186 818	3 084 568
	Charges constatées d'avance (3)	3 374	-	3 374	3 334
Total (III)	2 284 166	-	2 284 166	3 209 251	
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		-	-	-	-
Primes de remboursement des emprunts (V)		-	-	-	-
Ecart de conversion Actif (VI)		-	-	-	-
TOTAL ACTIF (I à VI)		8 996 897	-	8 996 897	9 921 982

2. Bilan Passif

		31/12/2022	31/12/2021
		Net	Net
CAPITAUX PROPRES	Capital (dont versé [0])	2 707 250	2 707 250
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 374 867	1 374 867
	Ecart de réévaluation	-	-
	RESERVES		
	Réserve légale	430 501	430 501
	Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
	Réserves réglementées	122 451	122 451
	Autres réserves	1 701 428	2 861 678
	Report à nouveau	2 078 109	2 194 818
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	274 635	-118 779
	Subventions d'investissement	-	-
	Provisions réglementées	-	-
Total des capitaux propres (I)	8 689 241	9 572 786	
PASSIF CIRCULANT	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles	250 498	250 060
	Emprunts et dettes financières diverses	-	-
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-
	Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	40 427	85 405
	Dettes fiscales et sociales	16 731	13 731
	DETTES DIVERSES		
	Produits constatés d'avance	-	-
	Total des dettes (IV)	307 655	349 196
Ecart de conversion Passif (V)		-	-
TOTAL PASSIF (I à V)		8 996 897	9 921 982

3. Compte de résultat

		31/12/2022			31/12/2021
		France	Exportation	Total	Net
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	-	-	-	-
	Production vendue : - biens	-	-	-	-
	- services	60 000	-	60 000	60 642
	Montant net du chiffre d'affaires	60 000	-	60 000	60 642
	Production stockée			-	-
	Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			-	-
	Autres produits			258	4
Total des produits d'exploitation (I)				60 258	60 646
CHARGES D'EXPLOITATION	Variation de stock			-	-
	Autres achats et charges externes			178 666	178 982
	Impôts, taxes et versements assimilés			3 017	1 783
	Salaires et traitements			-	-
	Charges sociales du personnel			-	-
	Dotations aux provisions			-	-
	Autres charges			3 502	-
	Total des charges d'exploitation (II)			185 185	180 765
1- RESULTAT D'EXPLOITATION				-124 927	-120 119
PRODUITS FINANCIERS	De participation			400 000	-
	D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			-	-
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	-
	Total des produits financiers (V)			400 000	-
CHARGES FINANCIÈRES	Intérêts et charges assimilées			438	-
	Différences négatives de change			-	-
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			-	-
	Total des charges financières (VI)			438	-
2 - RESULTAT FINANCIER (V-VI)				399 562	-
3 - RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)				274 635	-120 119
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				-	1 341
	Impôts sur les bénéfices (X)			-	-
Total des produits (I + III + V + VII)				460 258	61 987
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)				185 623	180 765
BENEFICE OU PERTE				274 635	-118 779

4. Présentation

Le groupe COFIDUR est un acteur de référence sur le marché français de la sous-traitance électronique.

La holding, COFIDUR est une société anonyme de droit français cotée à Paris sur Euronext Growth (code ISIN FR 0013257409-ALCOF).

Les comptes de l'exercice ont été arrêtés par le conseil d'administration de COFIDUR SA, le 6 avril 2023.

5. Faits marquants

Le groupe COFIDUR est un acteur de référence sur le marché de la sous-traitance électronique.

La société COFIDUR SA a perçu un dividende de 400 000 € au cours de l'année 2022 de la société COFIDUR EMS.

6. Référentiel Comptable

Les comptes sociaux ont été préparés conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour au 4 décembre 2020.

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

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

7. Note sur le Bilan

7.1 Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition.

En milliers €	31/12/2021	Augmentation	Diminution	31/12/2022
Valeurs brutes (1)	6 713	-	-	6 713
Provisions	0	-	-	0
Valeurs nettes	6 713	-	-	6 713

(1) Ils sont uniquement constitués des actions de la société COFIDUR EMS détenue à 100%

La valeur d'inventaire est appréciée en fonction de la quote-part de situation nette détenue (éventuellement retraitée), des perspectives de rentabilité et du potentiel économique de la filiale. A la clôture de l'exercice 2022, la quote-part de situation nette de la société COFIDUR EMS était supérieure à la valeur brute de la participation.

7.2 Créances clients

A la clôture il n'y a plus de créances clients.

7.3 Autres Créances

Les autres créances correspondent principalement à la TVA sur facture à établir à la date de la clôture de l'exercice.

7.4 Capitaux Propres

	Capital	Primes Emission	Réserves	Report à nouveau	Résultat Exercice	Total
Situation au 31/12/2020	2 707	1 375	3 414	2 391	-196	9 691
Résultat N-1				-196	196	0
Dividendes distribués (1)				0		
Résultat exercice					-118	-118
Situation au 31/12/2021	2 707	1 375	3 415	2 196	-118	9 573
Résultat N-1				-118		-118
Dividendes distribués (1)			-1160			
Résultat exercice					274	
Situation au 31/12/2022	2 707	1 375	2255	2 078	274	8 689

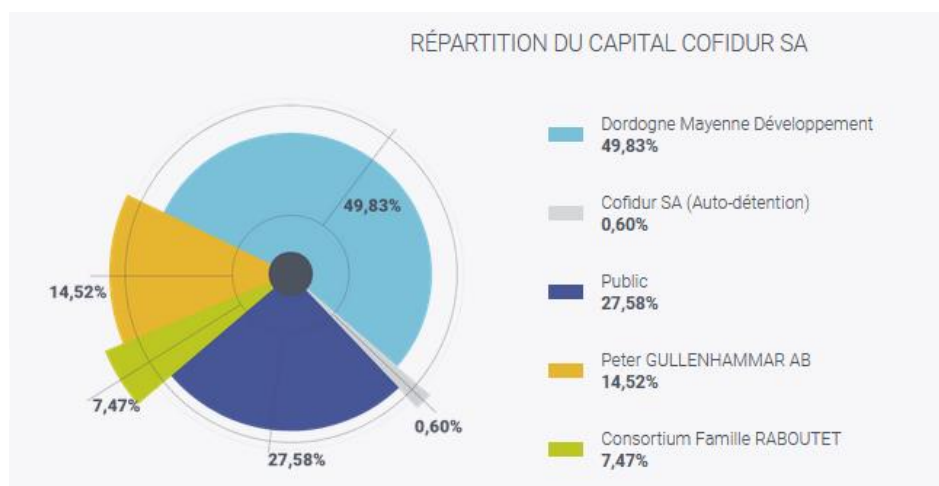
(1) L'assemblée générale a décidé d'affecter le résultat 2021 en report à nouveau et de prélever sur les réserves pour réaliser un dividende exceptionnel de 30€ par action.

A la clôture de l'exercice 2022, 231 actions ont été achetées en auto-détention.

Au 31 décembre 2022, le capital social s'élève à 2.707.250 € divisé en 38.675 actions de 70€ de nominal.

La répartition du capital Social à la date de clôture est la suivante :

	Nombre d'action	% détention
Nombre total Action composant le capital	38 675	100%
Dordogne Mayenne Développement	19 272	49,83%
COFIDUR SA (Auto-détention)	231	0,60%
Peter Gyllenhammar AB	5 614	14,52%
Consortium Famille RABOUTET	2 890	7,47%
Public	10 668	27,58%



7.5 Emprunt obligataire convertible

Aucun achat d'obligation COFIDUR SA n'a été réalisé au cours de l'exercice 2022. A la date de la clôture le solde d'obligations convertibles en circulation est de 6 682.

Caractéristiques générales de l'emprunt après modification du contrat d'émission approuvé par l'assemblée générale des obligataires du 30/07/2004	En nombre de titres	En Milliers €
Emission initiale, prime de remboursement incluse du 4 juin 1998	687 500	28 116
Obligations convertibles rachetées au cours des exercices 2002 à 2020	-388 094	-15 844
Obligations converties au cours des exercices 2003 et 2004	-292 619	-11 722
Annulation de la prime de remboursement sur les OC restantes après le 1/10/04		-300
Intérêts dus au titre des exercices 2004 à 2018 versables « in fine »		4
Emprunt obligataire convertible au 31/12/2022	6 682	251
Obligations convertibles rachetées au cours de l'exercice 2022	0	0
Charges d'intérêts de l'exercice payables « in fine »	-	<1
Emprunt obligataire convertible au 31/12/2022	6 682	251

Echéance, intérêts, amortissement et conversion	
Echéance	31-déc-24
Intérêt annuel	0.1% payable « in fine » à la date d'échéance
Amortissement normal	En totalité le 31 décembre 2024 par remboursement au prix d'émission soit 36.82€
Amortissement anticipé	Possible : Par rachats en bourse et offres publiques ; Lorsque moins de 10% des obligations restent en circulation ; Lorsque la moyenne arithmétique des premiers cours cotés de l'action durant une période de 10 bourses consécutives comprises parmi les 20 jours de bourse avant la date de mise en remboursement excède 120% du prix de remboursement anticipé.
Conversion	A tout moment à raison de 1 action pour 200 obligations (après regroupement)

7.6 Dettes relatives à des entreprises liées

A la date de la clôture, il n'y a aucune dette avec les entreprises liées.

8 Note sur le compte de résultat

En Milliers d'Euros	déc-22	déc-21
Produits d'exploitation	60	60
Honoraires	-68	-107
Services bancaires	-2	-2
Prestation entreprise liée	-60	-30
Autres charges externe	-48	-38
Charges des personnels	-3	
Autres impôts et taxes	-3	-2
Produits des participations	400	
Résultat net	274	-119

9 Autres informations

La société n'emploie plus de salariés depuis le 31 décembre 2020

9.1 Déficits reportables

Après prise en compte du résultat de l'exercice, les déficits reportables sur les seuls résultats de COFIDUR SA s'élèvent à 3 904 K€.

9.2 Engagements hors bilan

- Cautions et garanties données par la société COFIDUR pour sa filiale COFIDUR EMS :
Néant
- Engagements en matière de retraite
Néant
- Engagements donnés aux dirigeants
Néant

9.3 Tableau des Filiales et Participations

Filiales et Participation	Capital	Réserves Report à nouveau avant affectation du résultat	Côte part du capital détenu en %	Valeur des titres détenus			Prêts et avances consentis par la société non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	C.A. du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes Encaissés par la société au cours de l'exercice.
				Brute	Provision	Nette					
1 – Filiales + de 50% du capital détenu COFIDUR EMS	4 919	19 616	100%	6 713		6 713	0	0	55 819	25	400
2 – Détention Capital entre 10 à 50%											

10 Identité de la société Consolidante

Les comptes de notre société sont intégrés globalement dans les comptes consolidés de la société suivante :

DORDOGNE MAYENNE DEVELOPPEMENT

15 Avenue Firmin Bouvier

24750 BOULAZAC ISLE MANOIRE

11 Honoraires pour le contrôle légal

Le montant global pris en charges relatif aux honoraires pour le contrôle légal par les commissaires aux comptes s'élève à 29 K€ HT pour l'exercice clos au 31 décembre 2022.