

RCS : VERSAILLES

Code greffe : 7803

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 05026

Numéro SIREN : 831 178 785

Nom ou dénomination : Expleo Group

Ce dépôt a été enregistré le 19/06/2022 sous le numéro de dépôt 12755

EXPLEO GROUP

Société par actions simplifiée

3, avenue des Près

78180 Montigny-le-Bretonneux

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

AdLink Audit

570, Avenue du Club Hippique
Immeuble le derby, 13090 Aix en Provence
S.A.R.L au capital 15.410 €
512 326 653 RCS Aix-en-Provence
Société de commissariat aux comptes inscrite à la
Compagnie Régionale d'Aix-Bastia

Deloitte & Associés

6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

EXPLEO GROUP

Société par actions simplifiée

3, avenue des Près

78180 Montigny-le-Bretonneux

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux associés de la société EXPLEO GROUP,

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

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

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

La note de l'annexe aux comptes annuels « 3.2.1.1 Titres de participation » expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des titres de participation. Nos travaux ont consisté à vérifier le caractère approprié de ces méthodes, apprécier le caractère raisonnable des hypothèses sur lesquelles se fondent les estimations retenues et vérifier que la note donne une information appropriée.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités 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.

Aix-en-Provence et Paris-La Défense, le 6 avril 2022

Les commissaires aux comptes

AdLink Audit



Guillaume DEBUYCK

Deloitte & Associés



Xavier LEFEVRE



Comptes Sociaux 2021 EXPLEO Group

BILAN

Actif	Notes	31/12/2021			31/12/2020
		Brut	Amortissements Provisions	Net	
En euros					
Actif immobilisé					
Immobilisations incorporelles		-			-
Immobilisations corporelles		-			-
Immobilisations financières	4.1	590 646 908		590 646 908	561 619 426
Total actif immobilisé		590 646 908		590 646 908	561 619 426
Actif circulant					
Clients et comptes rattachés	4.2	26 646		26 646	57 082
Autres créances	4.3	73 601 271		73 601 271	47 892 566
Disponibilités	4.4	42 910		42 910	41 616
Total actif circulant		73 670 827		73 670 827	47 991 264
Comptes de régularisation					
Charges constatées d'avance	4.5	495		495	3 947
Ecart de conversion actif	4.5	-		-	-
Total comptes de régularisation		495		495	3 947
TOTAL DE L'ACTIF		664 318 230		664 318 230	609 614 637
Passif		31/12/2021	31/12/2020		
En euros					
Capitaux propres					
Capital social (dont versé : 243 106 922 €)	4.6	243 106 922	242 397 967		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	4.6	4 983 145	4 742 100		
Réserve légale		1 769 286	746 322		
Autres réserves		-	-		
Report à nouveau	4.6	33 616 428	14 180 111		
Résultat net de l'exercice	4.6	22 283 848	20 459 277		
Provisions réglementées	4.7	301 547	227 410		
Total capitaux propres		306 061 176	282 753 187		
Provisions pour risques et charges					
Provisions pour risques	4.8	-	-		
Provisions pour charges	4.8	84 982	84 282		
Total provisions pour risques et charges		84 982	84 282		
Dettes					
Emprunts obligataires convertibles	4.9	339 878 043	311 839 138		
Emprunts et dettes financières divers	4.10	14 022 373	12 577 765		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4.11	650 485	719 655		
Dettes fiscales et sociales	4.12	3 621 110	1 640 549		
Autres dettes		61	61		
Total dettes		358 172 072	326 777 168		
Comptes de régularisation					
Produits constatés d'avance		-	-		
Ecart de conversion passif		-	-		
Total comptes de régularisation		-	-		
TOTAL DU PASSIF		664 318 230	609 614 637		

Les notes annexes font partie intégrante des comptes annuels.

COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat	Notes	31/12/2021	31/12/2020	Variation
En euros		12 mois	12 mois	
Prestations et refacturations aux sociétés du Groupe		4 343 810	1 582 796	2 761 014
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	5.1	4 343 810	1 582 796	2 761 014
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges		925	17	908
Autres produits d'exploitation	5.2	24 922 561	22 942 558	1 980 003
Total Produits d'exploitation		29 267 296	24 525 371	4 741 925
Achats et charges externes	5,3	3 197 729	2 088 777	1 108 952
Salaires et traitements	5.4	3 873 521	1 998 794	1 874 727
Charges sociales	5.4	1 367 492	790 676	576 816
Impôts, taxes et versements assimilés	5.5	364 798	586 678	(221 880)
Jetons de présence		132 000	(49 600)	181 600
Autres charges d'exploitation (net)		5	5	-
Dotations aux amortissements		-	-	-
Dotations aux provisions	5.6	1 625	30 330	(28 705)
Total Charges d'exploitation		8 937 170	5 445 660	3 491 510
RESULTAT D'EXPLOITATION		20 330 126	19 079 711	1 250 415
Intérêts sur obligations convertibles détenues		29 027 481	26 641 143	2 386 338
Produits financiers sur comptes courants débiteurs		1 509 300	891 029	618 271
Reprises de provisions, transferts de charges		-	5 405	(5 405)
Différences positives de change		115 500	12 001	103 499
Total Produits financiers		30 652 281	27 549 578	3 102 703
Intérêts sur obligations convertibles émises		28 038 906	25 770 588	2 268 318
Intérêts sur comptes courants créditeurs		4	147 301	(147 297)
Dotation aux provisions pour perte de change		-	-	-
Différences négatives de change		24 526	90 384	(65 858)
Total Charges financières		28 063 436	26 008 273	2 055 163
RESULTAT FINANCIER	5,7	2 588 845	1 541 305	1 047 540
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT		22 918 971	20 621 016	2 297 955
Résultat exceptionnel sur opérations en gestion		(5 000)	(5 000)	-
Résultat exceptionnel sur opérations en capital		-	-	-
Dotations aux amortissements et aux provisions exceptionnelles (nettes de reprises)		(74 137)	(74 341)	204
RESULTAT EXCEPTIONNEL	5.8	(79 137)	(79 341)	204
Impôt sur les bénéfices	5.9	(555 986)	(82 398)	(473 588)
RESULTAT NET COMPTABLE		22 283 848	20 459 277	1 824 571

Les notes annexes font partie intégrante des comptes annuels.

Note 1 Faits marquants de l'exercice

Hausse du chiffre d'affaires

En exécution de la convention de prestation de services entre Expleo Group et Expleo Services, le renforcement du comité exécutif au niveau d'Expleo Group (+7 personnes) a généré une hausse des refacturations comptabilisées en chiffre d'affaires de 2,6 millions d'euros sur l'exercice 2021.

Augmentation de capital

Le Groupe a procédé sur l'exercice à une augmentation de capital prime d'émission incluse de 0,95 million d'euros (capital social : 0,71 million d'euros et prime d'émission : 0,24 million d'euros).

Note 2 Comparabilité des comptes annuels

L'exercice en cours a une durée de 12 mois, il est par conséquent comparable à l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Note 3 Principes et méthodes comptables

3.1 Principes généraux

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

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels édictés par le règlement ANC 2014-03 et des règlements 2015-06 et 2017-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général.

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

Note sur la continuité d'exploitation :

Au 31 décembre 2021, le Groupe dispose de 132,7 millions d'euros de liquidités disponibles ainsi que 80 millions d'euros de ligne RCF non tirés.

Compte tenu de cette situation, de la projection de ses flux de trésorerie telle que retenue pour son budget 2022 et de sa structure d'endettement, le Groupe estime avoir le niveau de trésorerie suffisant pour assurer la continuité de ses activités. En conséquence, les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2021 ont été arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation.

3.2 Modes et méthodes d'évaluation comptables appliqués

3.2.1 Participations et autres titres immobilisés

3.2.1.1 Titres de participation

Les immobilisations financières sont évaluées au coût historique d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

En cas de cession, le calcul de la plus-value ou de la moins-value est basé sur la valeur comptable des titres cédés. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'usage est inférieure au coût d'acquisition des titres.

La valeur d'usage de l'entité est appréciée de façon autonome, soit suivant la méthode des flux de trésorerie actualisés (DCF).

Les principales hypothèses de calcul retenues dans le cadre du test de dépréciation sont les suivantes :

- Taux de croissance à perpétuité 1,9%
- Taux d'actualisation (WACC) : 8,8%
- Taux de croissance moyen annuels des ventes 2023-2026 : 7,5 %

Cette analyse de sensibilité ne conduit pas non plus à constater au 31 décembre 2021 de perte de valeur.

La société a procédé à des analyses de sensibilité en faisant varier les hypothèses de la manière suivante :

- (i) augmentation de +0,5 points du taux d'actualisation
- (ii) diminution de 0,2 points du taux de croissance à perpétuité

Ce test de dépréciation ne conduit pas à constater au 31 décembre 2021 de perte de valeur. Les immobilisations financières sont évaluées au coût historique d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

3.2.1.2 Frais d'acquisition des titres

La société a opté pour la comptabilisation des frais d'acquisition des titres à l'actif du bilan.

Ces frais donnent lieu à un amortissement dérogatoire calculé sur 5 ans répartis *pro rata temporis* à compter de la date d'acquisition des titres.

3.2.2 Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.2.3 Conversion des dettes et créances en devises

Les dettes et créances libellées en devise sont converties au taux en vigueur au 31 décembre.

L'écart de conversion qui en résulte est inscrit au bilan sous une rubrique spécifique. Une provision pour risque est comptabilisée si la conversion fait apparaître des pertes latentes.

3.2.4 Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées dans le respect des principes comptables et du règlement CRC 00-06.

- Provisions pour Indemnités de Fin de Carrière (IFC)

En application de la convention collective en vigueur, la société est tenue de verser à un salarié partant à la retraite, une indemnité de fin de carrière.

Les droits dus font l'objet d'une provision déterminée en tenant compte de l'ancienneté du salarié, de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ à la retraite et, le cas échéant, de la valeur courante des fonds versés à des organismes habilités.

Le calcul repose sur une méthode actuarielle intégrant des hypothèses de rotation du personnel, d'évolution des salaires et d'âge de départ.

Les principales hypothèses actuarielles sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0.90 %
- Taux de rendement attendu des actifs du régime : 0.90 %
- Taux d'augmentation des salaires :
 - Cadres : 2 %
 - Non cadres : 1.75%
- Table de mortalité utilisée : INSEE 2017-2019
- Taux de *turn-over* médian :

Age	Cadres	Non Cadres
De 0 à 24 ans	20,00%	15,00%
De 25 à 29 ans	20,00%	15,00%
De 30 à 34 ans	15,00%	15,00%
De 35 à 39 ans	15,00%	9,00%
De 40 à 44 ans	10,00%	9,00%
De 45 à 49 ans	7,00%	7,00%
De 50 à 54 ans	5,00%	3,00%
De 55 à 59 ans	3,00%	2,00%
Au-delà de 60 ans	0,00%	0,00%

Figurent dans le compte de résultat les charges annuelles relatives à l'accroissement de l'obligation, au coût financier, au rendement, aux écarts actuariels ainsi qu'au coût des services passés.

Note 4 Notes annexes au bilan

4.1 Actif immobilisé

4.1.1 Tableau de variation des immobilisations (valeurs brutes)

En euros	Solde d'ouverture	Acquisitions	Cessions	Solde de clôture
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	561 619 426	29 027 482		590 646 908
Total de l'actif immobilisé	561 619 426	29 027 482		590 646 908

4.1.2 Détail des immobilisations financières

Les immobilisations financières se détaillent comme suit :

En euros	Solde d'ouverture	Augmentation	Diminution	Transfert	Solde de clôture
Titres de participation	247 140 067				247 140 067
Frais d'acquisition des participations	370 980				370 980
<i>Sous-total Titres de participation</i>	<u>247 511 047</u>				<u>247 511 047</u>
Obligations convertibles détenues sur Expleo Services	300 692 476			27 814 054	328 506 530
Intérêts courus sur obligations convertibles	13 415 903	29 027 482		(27 814 054)	14 629 331
<i>Sous-total Autres titres immobilisés</i>	<u>314 108 379</u>	<u>29 027 482</u>			<u>343 135 861</u>
Total de l'actif immobilisé	561 619 426	29 027 482			590 646 908

Les titres de participation détenus sont ceux des filiales Expleo Services détenue à 100%.

Le flux de transfert pour 27,8 m€ correspond aux intérêts sur obligations convertibles capitalisés en cours d'année.

Les emprunts obligataires convertibles souscrits avec Expleo Services sont rémunérés au taux annuel de 9,25 %.

4.2 Clients et comptes rattachés

Les créances clients sont principalement constituées de créances détenues sur des filiales du groupe au titre des prestations fournies ou refacturations par Expleo Group.

4.3 Autres créances

Les autres créances se composent des éléments suivants :

En euros	31/12/2021
Créances fiscales - Crédits d'impôts	13 530 995
Créances fiscales - TVA	119 960
Comptes courants débiteurs (Groupe)	59 942 773
Débiteur divers (Assurance)	7 544
Total autres créances	73 601 272

4.4 Disponibilités

Les comptes de disponibilités incluent les liquidités et les placements à court terme.

La société Expleo Services assure quotidiennement la gestion centralisée de la trésorerie du Groupe. A cet effet, une convention de trésorerie a été signée en date du 1er octobre 2017 entre Expleo Group et Expleo Services.

La trésorerie centralisée par Expleo Services, figure selon sa position, à l'actif d'Expleo Group en « autres créances » ou à son passif en « emprunts et dettes financières diverses ».

4.5 Charges et produits constatés d'avance

Les charges constatées d'avance sont à moins d'un an.

4.6 Situation nette

L'évolution de la situation nette est présentée dans le tableau suivant :

En euros	Solde d'ouverture	Affectation du résultat de l'exercice précédent	Augmentation de capital	Résultat de l'exercice en cours	Solde de clôture
Capital social	242 397 967		708 955		243 106 922
Primes d'émission, de fusion, d'apport	4 742 100		241 045		4 983 145
Réserve légale	746 322	1 022 964			1 769 286
Report à nouveau	14 180 112	19 436 316			33 616 428
Résultat net de l'exercice	20 459 277	(20 459 277)		22 283 848	22 283 848
Situation nette	282 525 778	-	950 000	22 283 848	305 759 629

4.7 Provisions réglementées

Les provisions réglementées correspondent à l'amortissement dérogatoire des frais d'acquisition de titres sur une période de 5 ans.

4.8 Provisions pour charges

Les provisions pour charges correspondent aux provisions pour indemnités de départ à la retraite des salariés.

4.9 Emprunts obligataires convertibles

Les obligations convertibles figurant au passif se détaillent comme suit :

En euros	31/12/2021
OC1 - Emises en date du 28/09/2017	155 350 000
OC2 - Emises en date du 31/01/2018	82 210 000
Capitalisation OC1	63 939 203
Capitalisation OC2	24 254 334
Intérêts courus sur OC1 et OC2 au 31/12/2021	14 124 506
Total des emprunts obligataires convertibles	339 878 043

Les emprunts obligataires convertibles émis sont rémunérés au taux annuel de 9 %. Les intérêts sont capitalisés annuellement en date du 28 septembre pour l'OC 1 et en date du 31 janvier pour l'OC 2.

4.10 Emprunts et dettes financières divers

Les emprunts et dettes financières divers comprennent uniquement les dettes d'intégration fiscale envers les filiales concernées.

4.11 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Le solde au bilan des dettes fournisseurs et comptes rattachés est de 650 485 euros, dont 1 568 euros non échus au 31 décembre 2021.

4.12 Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales, d'un montant de 3 621 109 euros, se décomposent comme suit :

En euros	31/12/2021
Dettes sociales	3 467 267
Dettes fiscales	55 240
Autres charges fiscales et sociales à payer	98 602
Total dettes fiscales et sociales	3 621 109

La société a bénéficié de reports de paiement d'échéances de dettes sociales et fiscales pour un montant total non remboursé au 31 décembre 2021 de 274 273 €, remboursable à hauteur de 156 708 € en 2022 et 117 565 € en 2023.

Note 5 Notes annexes au compte de résultat

5.1 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires comprend la facturation de prestations de planification stratégique, de management et de gestion de la politique ressources humaines à Expleo Services pour un montant de 4 199 123 €, ainsi que la refacturation de dépenses engagées dans l'intérêt de certaines filiales pour le solde.

5.2 Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation comprennent la facturation des redevances de marques aux filiales pour un montant de 24 922 556 €.

5.3 Charges externes

Les charges externes comprennent principalement :

- Les honoraires de prestataires externes,
- La refacturation de fonctions support (notamment celles portant sur des prestations informatiques) supportées par Expleo France,
- Des dépenses de mécénat,
- Les frais de voyage et de déplacement des salariés.

5.4 Charges de personnel

La société Expleo Group compte 9 salariés dans ses effectifs au 31 décembre 2021.

L'effectif moyen a évolué comme suit :

Effectif moyen	2021	2020
Madataire social	1,0	1,0
Cadre	4,8	2,0
Total général	5,8	3,0

5.5 Impôts, taxes et versements assimilés

Ce poste comprend :

- La Cotisation sur la Valeur Ajoutée des Entreprises pour 176 690 €
- La taxe sur les salaires pour un montant de 141 419 €
- D'autres taxes pour un montant de 46 689 €.

5.6 Dotations aux provisions d'exploitation

Le solde de ce poste correspond à la dotation de l'exercice au titre de la provision pour indemnité de départ à la retraite des salariés.

5.7 Résultat financier

Le résultat financier se ventile comme suit :

- Résultat du différentiel de taux entre les prêts OC et les emprunts OC pour un montant de 988 575 €
- Produit financier net sur comptes courants des filiales pour un montant de 1 509 300 €
- Gains de change pour un montant de 90 974 €

5.8 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend principalement les dotations aux amortissements dérogatoires de l'exercice liés à l'étalement des frais d'acquisition des titres de participation.

5.9 Impôt sur les sociétés

L'ensemble des sociétés du Groupe intégré fiscalement ont généré un produit d'impôt sur les sociétés d'un montant de 51 455 €.

Ce montant représente le montant d'impôt sur les sociétés dû par les filiales à Expleo Group. En l'absence d'intégration fiscale, ce montant aurait représenté une charge fiscale pour le Groupe.

Le déficit reportable du groupe d'intégration fiscale s'élève au 31 décembre 2021 à 75 821 818 €.

Par ailleurs, le poste « Impôt sur les sociétés » comprend un crédit d'impôt mécénat pour un montant de 60 000 € et un crédit d'impôt étranger perdu de 671 913 €.

Note 6 Autres informations

6.1 Échéances des créances et des dettes

Etat des créances			
En euros	Montant Brut	A moins d'1 an	A plus d'1 an
Autres titres immobilisés (obligations convertibles)	343 135 861		343 135 861
Créances clients	26 646	26 646	-
Créances de TVA	119 960	119 960	-
Autres créances fiscales	13 530 995	212 219	13 318 776
Autres créances Groupe (dont comptes courants)	59 942 773	59 942 773	-
Débiteur divers (Assurance)	7 544	7 544	-
Charges constatées d'avance	496	496	-
Total général	416 764 275	60 309 638	356 454 637

Etat des dettes

En euros	Montant Brut	A moins d'1 an	A plus d'1 an et moins de 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	339 878 044			339 878 044
Emprunts et dettes financières divers	14 022 373	14 022 373		-
Fournisseurs et comptes rattachés	650 485	650 485		
Dettes fiscales et sociales	3 621 110	3 503 545	117 565	
Autres créances dettes	61	61		
Total général	358 172 073	18 176 464	117 565	339 878 044

6.2 Informations sur les produits à recevoir et les charges à payer

Produits à recevoir

En euros	Montant
<i>Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants</i>	
Autres titres immobilisés	14 629 331
Autres créances	565 487
Total	15 194 818

Charges à payer

En euros	Montant
<i>Montant des charges à payer inclus dans les postes suivants</i>	
Emprunts obligataires convertibles	14 124 507
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	179 701
Dettes fiscales et sociales	3 602 228
Total	17 906 436

6.3 Evénements postérieurs à la clôture

En janvier 2022, le Groupe a procédé à l'acquisition des sociétés Assystem Care France, Assystem Care Belgium, et Assystem Care Switzerland, ainsi que deux fonds de commerce français auprès de son actionnaire minoritaire Assystem S.A. pour un montant de 28,3 millions d'euros. Le Groupe développera ainsi une nouvelle activité intitulée « Life Science and Chemicals ». Le chiffre d'affaires réalisé en 2021 par cette activité est de l'ordre de 40 millions d'euros.

6.4 Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan donnés par Expleo Group au 31 décembre 2021 s'élèvent à 5 660 000 euros et correspondent à :

- Une contre-garantie donnée en faveur de sa filiale allemande Expleo Germany pour un montant de 660 000 euros.
- Une contre-garantie donnée conjointement en faveur de ses filiales allemandes Expleo Germany et Expleo Technology Germany, pour un montant de 5 000 000 euros, pour garantir leurs engagements vis-à-vis d'Arval GbmH (location de véhicules).

Par ailleurs, la Société a donné en nantissement les titres de sa filiale Expleo Services dont la valeur comptable au 31 décembre 2021 s'élève à 247 140 067 euros.

La société Expleo Group en tant que société mère s'est engagée à apporter son soutien financier aux filiales Expleo Services, Expleo, Expleo France, Expleo Régions, Athos Aéronautique, Vista Technologies et Expleo International, et ce jusqu'à l'assemblée générale qui statuera sur les comptes clos au 31 décembre 2022

Expleo Group ne recense pas d'engagements hors bilan reçus au 31 décembre 2021.

6.5 Tableau des filiales et participations

En euros	Capital social	Quote-part du capital détenue en %	Résultat du dernier exercice clos	Situation nette (1)	Valeur comptable des titres détenus (Brut)	Valeur comptable des titres détenus (Net)	Prêts et avances	Cautions et Avals	Chiffre d'affaires	Dividendes
Expleo Services	247 140 067	100%	(31 503 192)	133 994 120	247 140 067	247 140 067	213 363 792	842 819	27 336 357	12 000 000
Total	247 140 067	100%	(31 503 192)	133 994 120	247 140 067	247 140 067	213 363 792	842 819	27 336 357	12 000 000

(1) y compris capital social et résultat de l'exercice

6.6 Composition du capital social

Le Groupe a procédé sur l'exercice à une augmentation de capital prime d'émission incluse de 0,95 million d'euros (capital social : 0,71 million d'euros et prime d'émission : 0,24 million d'euros).

Cette augmentation de capital résulte de l'émission de 708 955 actions ADP 1 de 1€ de valeur nominale chacune pour un prix de souscription total de 949 999,70€, soit un prix de souscription unitaire de 1,34€.

Le capital social de Expleo Group est fixé à 243.106.922 €. Il est divisé en :

- 240 913 047 actions ordinaires d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune intégralement libérées (les « **AO** ») ;
- 2 145 975 actions de préférence de catégorie 1, d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune intégralement libérées (les « **ADP 1** ») ; et
- 47 900 actions de préférence de catégorie 2, d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune intégralement libérées (les « **ADP 2** »).

A chaque AO, ADP1 et ADP 2 est attaché un droit de vote.

Les ADP 1 donnent droit à un droit prioritaire sur toutes distributions de dividendes, réserves ou primes, jusqu'à complet paiement d'un dividende préciputaire cumulatif.

Les ADP2 ne donnent droit à aucun droit financier jusqu'à la date de sortie (définie comme le changement de contrôle, l'introduction en bourse, la cession d'actifs substantiels ou la liquidation de la société) et, en cas de sortie, donnent droit à un droit de préférence global sur le résultat distribué.

6.7 Comptes consolidés

La Société Expleo Group établit des comptes consolidés pour le Groupe Expleo.

6.8 Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas fournie car conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

6.9 Honoraires des commissaires aux comptes

En euros	Deloitte	ADLINK Audit	Solde de clôture
Certification des comptes	138 256	25 500	163 756
Services autre que la certification des comptes (SACC)	79 425		79 425
Total des honoraires	217 681	25 500	243 181

6.10 Informations concernant les parties liées

Les transactions avec les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché. A ce titre, elles ne nécessitent pas d'informations complémentaires visées par le code de commerce.

Expleo Group
Société par actions simplifiée
au capital de 243.106.922 euros
Siège social : 3, avenue des Prés, 78180 Montigny-le-Bretonneux
831 178 785 RCS Versailles
(la « Société »)

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE
DU 4 MAI 2022**

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

TROISIEME RESOLUTION
Affectation du résultat

L'Assemblée Générale, constate que l'exercice écoulé s'est soldé par un bénéfice de 22 283 848 euros, approuve la proposition du Président et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé comme suit :

- à la réserve légale : 1 114 192 euros,
 - le solde au poste « Report à nouveau » soit : 21 169 656 euros,
- qui s'élèvera, après cette affectation, à 54 786 084 euros.

Du fait de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèvent à un montant de 306 061 176 euros.

L'Assemblée Générale, conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices sociaux de la Société.

L'Assemblée Générale prend acte que, en application des articles 223 *quater* et 223 *quinquies* du Code général des impôts, les comptes de l'exercice écoulé ne prennent en charge aucune dépense ou charge visée à l'article 39-4 dudit code, et que la Société n'a donc supporté aucun impôt sur les sociétés, supplémentaire à ce titre.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à la majorité des voix des associés présents ou représentés.

Votes pour : 242.887.602 voix

Votes contre : 0 voix

Absentions : 0 voix



Le Président
Rajesh Krishnamurthy



Rapport de gestion 2021

EXPLEO Group

RAPPORT DE GESTION 2021

ACTIVITE ET RESULTATS DU GROUPE

UN CHIFFRE D'AFFAIRES 2021 EN AUGMENTATION

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 s'élève à 1 008 millions d'euros en hausse de 11,05%. A périmètre constant, taux de change et nombre de jours travaillés identiques, cela se traduit par 10,8% de croissance 'économique'.

L'activité Engineering affiche une hausse du chiffre d'affaires de 10,8% comparée à 2020, et de 9,8% en croissance économique.

Cette augmentation résulte de la reprise de l'activité dans la plupart des pays. La crise du Covid impact toujours le Canada avec une décroissance de -37%.

La croissance (+11,05%) est forte dans les secteurs Transports (+23,8%), Aéronautique (+9,5%) et Automobile (+8,5%).

L'activité Quality et Management Consulting (QMC) affiche une hausse du chiffre d'affaires de 11,5% comparée à 2020, se traduisant en une croissance économique de +10,7%. Cette évolution résulte de croissance forte en Angleterre (+47%) et chez Moorhouse (+29%) contrebalancée par des baisses importantes en Afrique du Sud (-14%).

Au total, pour le groupe, le chiffre d'affaires par secteur d'activité se répartit en 2021 comme suit : Aéronautique 30% (-1% vs. 2020), Automobile 27% (-1% vs. 2020), BFSI 12% (-2% vs. 2020), Industries 18% (+2% vs 2020), Management Consulting 6% et Transport 6%.

Airbus Commercial, Renault, BAE, PSA, Volkswagen, et Airbus Helicopter sont nos principaux clients et représentent 32% du chiffre d'affaires, contre 34% en 2020.

UN EBITDA DE 9,2 % ET UN EBIT AVANT COÛTS NON RECURRENENTS DE 6,1%

Nous notons une reprise d'activité bien que la pandémie ait perduré en 2021 et que nous avons continué la mise en œuvre du chômage partiel en France et au Canada, cette reprise conduisant à une augmentation de l'EBIT (hors impact IFRS16) qui s'élève à 58,2m€ soit 5,8% du chiffre d'affaires contre 38,6 m€ et 4,2% en 2020.

L'Engineering voit une augmentation de l'EBIT de 1,2% en 2020 à 3,9% en 2021 grâce à une reprise dans presque tous les marchés sauf le Canada.

Pour QMC, l'EBIT est resté stable avec 10,1% du chiffre d'affaires en 2020 à 10,5% en 2021.

Les coûts non récurrents s'élèvent à 0,5 m€ et comprennent (2,0) m€ d'amortissements non cash de relation clientèle, +5,5m€ de reprise liée à la restructuration dans le cadre du plan de sauvegarde pour l'emploi, et (3,0) m€ de coûts exceptionnels.

UN RESULTAT FINANCIER AMELIORE

L'exposition au change du groupe est limitée et porte essentiellement sur la conversion des positions bilancielle et de ce fait sur les comptes courants. Des swaps de couverture sont mis en place pour protéger les positions.

La baisse des frais financiers, de 6,5m€ en 2021, comprend une augmentation de 2,2m€ au titre d'intérêts d'obligations convertibles en action du fait de la capitalisation des intérêts antérieurs, ainsi qu'un produit de change de 4,6m€ sur les opérations de financement, ainsi qu'une économie de 2,1m€ sur les commissions de pré-financement de l'effort construction comptabilisées en 2020 et non reconduites en 2021.

IMPOT SUR LES RESULTATS

Le Groupe dispose de pertes fiscales reportables estimées à un montant total de 224,9 millions d'euros principalement disponibles en France pour 179,3 millions d'euros, en Allemagne pour 19,0 millions, aux Etats Unis pour 13,6 millions d'euros et en Espagne pour 4,0 millions d'euros.

Le Groupe n'étant pas raisonnablement assuré de pouvoir procéder à l'imputation des déficits fiscaux à moyen terme compte tenu des projections de résultats fiscaux réalisées sur plusieurs exercices, le Groupe a limité la reconnaissance d'impôts différés à 1,1 million d'euros, principalement en Allemagne pour couvrir des impôts différés passif comptabilisés dans l'une des filiales du groupe fiscalement intégré.

Le Groupe estime à un montant de 54,6 millions d'euros le montant des impôts différés actif non reconnus sur les déficits fiscaux disponibles.

D'autre part, la charge d'impôt intègre la Cotisation à la Valeur Ajoutée des Entreprises (CVAE) pour 2,0 millions d'euros et des retenues à la source non imputables sur l'impôt courant pour 2,2 millions. .

RESULTAT NET, FORTEMENT AMELIORE

Après charges non récurrentes de +0,5 millions d'euros, charges financières de 58,3 millions d'euros et impôts sur les résultats de 14,0 millions d'euros, le résultat net consolidé du groupe ressort à (10,6) millions d'euros, dont (12,9) millions d'euros part du Groupe. A comparer à (115,8) millions d'euros en 2020, dont (118,6) millions d'euros part du Groupe.

PERSPECTIVES 2022

Bien que le début de l'année 2022 soit encore marqué par la pandémie du fait du variant Omicron et de la situation géopolitique tendue en Ukraine, le rebond de l'activité observée en 2021 se confirme et s'accélère en 2022. Les perspectives de croissance sont fortes pour Expleo, comme pour de nombreux concurrents.

Le marché de l'ingénierie est en forte croissance dans l'ensemble des marchés. L'aéronautique revient plus rapidement que prévu aux niveaux pre covid. Les perspectives sur Airbus sont très prometteuses, quelque soit l'activité (Aircraft, Helicopters, Defense & Space, Atlantic). L'automobile, poussée par ses mutations (technologiques, structurelles, modèle économiques, environnementales) et par la concurrence asiatique, n'a d'autres choix que de réaliser de nombreux investissements, nécessitant de faire appel aux sociétés d'ER&D telles qu'Expleo pour les aider. Renault commence à voir les effets positifs de sa transformation, ce qui devrait permettre à Expleo de voir ses revenus stabilisés sur ce compte.

Le transport de personnes et de marchandises est en forte croissance également. Alstom dispose de carnets de commande de près de 80 milliards d'euros, avec une forte dynamique en Europe.

L'acquisition récente d'Assystem Care permet à Expleo de se positionner sur le secteur de HLS, en très forte croissance, du fait de l'actualité connue et des transformations digitales inhérentes à ce secteur, à la fois côté production, distribution et utilisateurs.

Les perspectives de croissance sur les métiers de qualité et de conseil sont également en forte hausse sur nos marchés clés : DACH, UK & Irlande. Cela grâce à des gains de nouveaux contrats importants en 2021 (BP, Elexon) et de positions dans une diversité de secteurs (Assurance, Energie, Secteur Public, ...). Cela passe également par une diversification de nos offres (agile, Cybersécurité, Digital...). Pour le conseil en management, la croissance est également forte, avec de plus en plus de synergies avec les métiers traditionnels du Groupe.

Le Groupe continue de renforcer ses centres d'excellence best shore en Roumanie, Inde, Egypte et Maroc. La croissance des effectifs dans ces centres fut de près de 50% en 2021 vs. 2020.

GESTION DES RISQUES

ORGANISATION DE LA GESTION DES RISQUES

La Gestion des Risques du Groupe est placée sous l'autorité de chaque direction assumant la couverture des risques pouvant survenir dans son domaine d'action.

La gestion des Risques au sein d'Expleo couvre 4 missions principales confiées chacune à une Direction:

- La mission Risques Ressources Humaines confiée à la Direction Ressources Humaines;
- La mission Risques Financiers confiée à la Direction Financière;
- La mission Sécurité & Systèmes d'Information confiée à la Direction Technique et informatique;

- La mission Opérationnelle confiée aux Directeurs Généraux des pays ou des Business Units.

Le Groupe a mis en place une politique de contrôle interne portant sur l'ensemble de ses activités. Un diagnostic du système de contrôle interne a permis de mettre l'accent sur les procédures de contrôle relatives aux activités ou risques estimés significatifs, ainsi que sur les principaux dispositifs pérennes en place en 2021, avec une mise en évidence des évolutions et des actions clés développées durant l'année.

FAITS MARQUANTS DU GROUPE

Plan de sauvegarde de l'emploi

Le Groupe a poursuivi la mise en œuvre du plan de sauvegarde de l'emploi lancé en 2020. Les dépenses engagées au cours de l'exercice 2021 se sont élevées à 28,8 millions d'euros couvertes par la provision comptabilisée au 31 décembre 2020. Une partie des départs de salariés initialement prévue dans le plan ne s'étant pas réalisée, une reprise de provision non utilisée a été comptabilisée pour un montant de 5,5 millions d'euros. Le solde de la provision comptabilisé à la clôture de l'exercice est de 32,5 millions d'euros et les dépenses réglées sur l'exercice 2021 ont été comptabilisées pour un montant de 26,4 millions d'euros.

Pandémie COVID 19

Le Groupe avait bénéficié de reports de paiement d'échéances de dettes sociales et fiscales pour un montant total restant à rembourser au 31 décembre 2020 de 79,6 millions d'euros. Le Groupe a remboursé au cours de l'exercice un montant de 41,3 millions d'euros. La dette à la clôture de l'exercice se monte à 38,9 millions d'euros, remboursable à hauteur de 23,1 millions en 2022 et 15,8 millions d'euros en 2023.

Paiement des options de vente consenties aux actionnaires minoritaires « Aérotec Concept »

Le Groupe avait comptabilisé les options de vente consenties aux actionnaires minoritaires de la société Aérotec Concept. La valeur actualisée au 31 décembre 2020 s'élevait à 3,6 millions d'euros compte tenu d'une avance octroyée en 2020 pour un montant de 1 million d'euros. Le Groupe a procédé en juillet 2021 au règlement de ces options de vente pour un montant de 4,4 millions d'euros entraînant la comptabilisation d'une charge de 0.8 millions d'euros.

Financement des créances de crédit d'impôt recherche

Le Groupe a au cours de l'exercice 2021 financé sa créance liée au crédit d'impôt recherche 2020 pour un montant net de franchise de 12,1 millions d'euros.

Acquisition du fonds de commerce Ferchau

Le Groupe a acquis en 2021 auprès de la société Ferchau France Labs un fonds de commerce pour 2,6 millions d'euros dont les activités sont principalement présentes dans le secteur de l'automobile.

Mise en place d'un programme d'affacturage paneuropéen des créances clients

La mise en place d'un contrat d'affacturage paneuropéen par le Groupe en 2021 a permis à ce dernier d'étendre son programme d'affacturage à l'Allemagne, au Royaume Uni et l'Irlande et faire bénéficier à ses filiales en Europe des conditions de financement négociées en France.

ACTIVITE ET RESULTATS DE LA SOCIETE

PRINCIPAUX ELEMENTS FINANCIERS

Les principaux agrégats financiers s'établissent comme suit :

- Le chiffre d'affaires s'élève à 4 343 810 euros pour un résultat d'exploitation de 20 330 126 euros.

- Compte tenu d'un résultat financier d'un montant de 2 588 845 euros, d'un résultat exceptionnel s'élevant à (79 137) euros et d'une charge d'impôt sur les sociétés s'élevant à 555 986 euros, le résultat net comptable s'élève à 22 283 848 euros.
- Les capitaux propres s'élèvent à 306 061 176 euros dont 301 547 euros de provisions réglementées.
- Le total du bilan s'élève à 664 318 230 euros.

Au 31 décembre 2021, le montant total de la dette financière supportée par la Société s'élevait à 353 900 416 €.

La société n'a perçu aucun dividende au cours de l'exercice.

L'effectif salarié au 31 décembre 2021 est de 9 salariés.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Hausse du chiffre d'affaires

En exécution de la convention de prestation de services entre Expleo Group et Expleo Services, l'augmentation des effectifs et du budget Corporate en 2021, a généré une hausse de chiffre d'affaires de 2,6 millions d'euros sur l'exercice 2021.

Augmentation de capital

Le Groupe a procédé sur l'exercice à une augmentation de capital prime d'émission incluse de 0,95 million d'euros (capital social : 0,71 million d'euros et prime d'émission : 0,24 million d'euros).

Directoire

Le mandat de la société GBHR, membre du Directoire, nommé le 28 septembre 2017 pour une durée indéterminée, a pris fin à effet au 28 février 2021. Il n'a pas été procédé à son remplacement.

RESULTAT D'EXPLOITATION

Le résultat d'exploitation est principalement constitué de la marge sur redevances au titre de l'utilisation de la marque Expleo par l'ensemble des filiales et de la marge sur prestations de services rendues à Expleo Services. Les services rendus à Expleo Services sont ceux liés à la planification stratégique, au management et à la gestion de la politique de ressources humaines.

RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier est majoritairement constitué de la marge sur obligations convertibles émises au taux d'intérêts annuel de 9% qui ont permis de financer la souscription aux obligations convertibles souscrites auprès d'Expleo Services au taux d'intérêts annuel de 9,25%. Cette marge représente un montant de 1 millions d'euros. Le solde s'explique notamment par :

- Les produits financiers nets sur le compte courant avec Expleo Services pour un montant de 1,5 millions d'euros ;
- Des gains de change pour un montant de 0,09 millions d'euros.

IMPOT SUR LES RESULTATS

Expleo Group a formé un groupe d'intégration fiscale dont elle est tête de groupe avec date d'effet au 1^{er} octobre 2017.

Le résultat fiscal individuel est bénéficiaire pour un montant de 32,9 millions d'euros, tandis que le résultat fiscal du groupe intégré fiscalement est déficitaire pour un montant de 75,8 millions d'euros.

Ce déficit fiscal s'explique principalement par les charges financières supportées par les holdings compte tenu de la structure de son financement.

Le compte d'impôt sur les bénéfices représente un solde de 556 k€ (charge) se ventilant comme suit :

- 56 k€ de produit d'impôt qui aurait été dû par les filiales. Compte tenu du régime d'intégration fiscale en place, cet impôt est dû par les filiales à Expleo Group ;

- 60 k € représentent des crédits d'impôts Expleo Group
- 672 k € de charges des retenues à la source non imputables.

ACTIVITES DE LA SOCIETE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

La Société n'a pas d'activité en matière de recherche et de développement.

SITUATION DE LA SOCIETE ET DE SES FILIALES DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

En janvier 2022, le Groupe a procédé à l'acquisition des sociétés Assystem Care France, Assystem Care Belgium, et Assystem Care Switzerland, ainsi que deux fonds de commerce français auprès de son actionnaire minoritaire Assystem S.A. pour un montant de 28,3 millions d'euros. Le Groupe développera ainsi une nouvelle activité intitulée « Life Science and Chemicals ». Le chiffre d'affaires réalisé en 2021 par cette activité est de l'ordre de 40 millions d'euros.

STRUCTURE BILANCIELLE

Les capitaux propres s'élèvent à 306 millions d'euros au 31 décembre 2021 et comprennent le résultat net de l'exercice pour 22,3 millions d'euros.

Les actifs immobilisés représentent un montant de 590,6 millions d'euros et sont constitués des titres de participation Expleo Services pour un montant de 247,5 millions d'euros et des obligations convertibles (intérêts compris) détenues sur Expleo Services pour un montant de 343,1 millions d'euros.

Les autres créances figurant à l'actif du bilan pour un montant de 73,6 millions d'euros sont principalement constituées des comptes courants détenus sur les filiales à hauteur de 59,3 millions d'euros et des crédits d'impôts (Crédit d'Impôt Compétitivité-Emploi et Crédit d'Impôt Recherche) à hauteur de 13,5 millions d'euros.

Les emprunts obligataires pour un montant de 339,9 millions d'euros sont ceux émis par Expleo Group en septembre 2017 et janvier 2018 dans le but de financer les différentes acquisitions.

Les emprunts et dettes financières divers inscrits au passif pour un montant de 14 millions d'euros sont constitués des crédits d'impôt dus aux filiales dans le cadre de l'intégration fiscale.

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés ainsi que les dettes fiscales et sociales pour un montant total de 4,3 millions d'euros sont celles relatives au fonctionnement d'Expleo Group.

PARTICIPATIONS DETENUES

La Société détient directement à 100% la société Expleo Services, société par actions simplifiée au capital de 247 140 068 euros (deux cent quarante-sept millions cent quarante mille soixante-huit euros), dont le siège social est 3, avenue des prés, 78180 Montigny-le-Bretonneux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 831 178 348 RCS Versailles, qui a pour objet social l'acquisition et la gestion de participations dans toutes entreprises en France ou à l'étranger dans les domaines technologiques, techniques informatiques, électroniques, mécaniques, de la gestion administrative, industrielle, formation professionnelle, l'animation de ses filiales et la réalisation de toutes prestations de services administratifs, financiers, comptables, commerciaux, informatiques, de gestion ou scientifiques à ses filiales et autres entités dans lesquelles elle détient une participation.

La filiale Expleo Services centralise le financement externe et interne du Groupe. Elle porte la dette bancaire ayant permis l'acquisition d'Expleo et ses filiales et centralise la trésorerie de l'ensemble des filiales du Groupe.

Expleo Services fournit également des services aux filiales du Groupe, notamment des services liés à la gestion, le juridique, la finance, le contrôle de gestion et contrôle opérationnel, la qualité, les ressources humaines, le marketing et la stratégie.

Etant précisé que Expleo Services ne détient aucune participation dans Expleo Group.

Le champ d'action des filiales directes et indirectes d'Expleo Group couvre l'ensemble du cycle de vie des produits dans les secteurs à forte dimension technologique.

Expleo est le partenaire de confiance des entreprises qui innovent dans l'ensemble des secteurs à forte intensité technologique. Le groupe propose une offre unique de services intégrés d'ingénierie, qualité et conseil stratégique pour la transformation digitale. Nous nous appuyons sur une forte expertise sectorielle et accompagnons nos clients sur l'ensemble de la chaîne de valeur : conseil et business agility, conception, production et services post-développement, ou encore management de la qualité.

Conseil : renforcer la business agility et la performance, accélérer la transformation digitale

Le changement permanent est devenu la nouvelle norme. Le contexte économique actuel, la digitalisation, les réglementations toujours plus complexes, la pression sur les coûts ou encore les exigences en matière de retour sur investissement ont changé la donne. Pour rester compétitives, les entreprises doivent s'engager dans une dynamique de transformation et maîtriser les risques inhérents à un environnement en perpétuelle recomposition. Expleo facilite leur transition vers l'agilité organisationnelle, grâce à son expertise en accompagnement du changement.

Ingénierie : gérer les systèmes complexes et critiques

Nous sommes présents sur l'ensemble du cycle de vie : conception et développement, production et supply chain, services post-développement. Nous aidons nos clients à concevoir leurs produits et services innovants, grâce à un large spectre d'expertises métiers allant de la conception mécanique au développement software. Nous intervenons également dans la phase de production : digitalisation des usines et des actifs industriels, amélioration de la qualité, contrôle de la supply chain. Enfin, nous assurons le suivi post-développement : maintenance, intégration des modifications et améliorations continues, optimisation du cycle de vie du produit et maîtrise des coûts.

Qualité : assurer la qualité continue des systèmes et applications

Dans un contexte d'accélération technologique, les entreprises doivent s'adapter en permanence en conjuguant agilité et réactivité. Expleo aide ses clients à concevoir, tester et déployer rapidement leurs solutions digitales. Une fois lancées, nous les accompagnons pour les faire évoluer et garantir leur amélioration continue. Nos services : ingénierie de la qualité, management de la qualité, tests, assurance qualité.

SUCCESSALES

La Société ne compte directement aucune succursale en France ou à l'étranger.

Prise de participation de contrôle – cessions de participations – actions d'autocontrôle

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la Société n'a procédé à aucune acquisition en France au cours de l'exercice clos.

La Société ne détient aucune de ses propres actions.

PERSPECTIVES 2022

Expleo Group continuera à gérer la stratégie de développement du Groupe et de ses filiales.

INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-4)

Article D. 441 I.-1° / Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées		1	5			5
Montant total des factures concernées TTC	1 568 €	469 217 €	- €	- €	- €	469 217 €
Pourcentage du montant total TTC des achats de l'exercice TTC	0,05%	15,57%	0%	0%	0%	15,57%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre des factures exclues						0
Montant total des factures exclues TTC						0
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)						
Délais de paiement de référence utilisés pour le calcul des retards de paiement	<input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels : Selon les contrats dans le respect de la loi LME <input type="checkbox"/> Délais légaux :					

Article D. 441 I.-2° / Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées		0	0	0	0	5
Montant total des factures concernées HT	- €	- €	- €	- €	26 646 €	26 646 €
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice HT	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,09%	0,09%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre des factures exclues						0
Montant total des factures exclues HT						0
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)						
Délais de paiement de référence utilisés pour le calcul des retards de paiement	<input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels : Selon les contrats dans le respect de la loi LME <input type="checkbox"/> Délais légaux : <input type="checkbox"/> Délais contractuels : Selon les contrats dans le respect de la loi LME					

DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Aucune distribution de dividendes n'a eu lieu au cours de l'exercice.

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE ECOULE

Compte tenu des comptes de la Société au 31 décembre 2021, nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice, s'élevant à 22 283 848 euros, comme suit :

- À la réserve légale : 1 114 192 euros,
- Le solde au poste « Report à nouveau » soit 21 169 656 euros qui s'élèvera, après cette affectation, à 54 786 084 euros.

ACTIONNARIAT DES SALARIES

Aucun salarié ne détient de participation directe dans le capital social au 31 décembre 2021, selon la définition de l'article L. 225-102 du Code précité.

CONDITIONS DE SOUSCRIPTION DES VALEURS MOBILIERES DONNANT ACCES AU CAPITAL

Il n'a pas été procédé à l'ajustement des bases de conversion et des conditions de souscription ou d'exercice des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société.

CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L.227-10 DU CODE DE COMMERCE

Au cours de l'exercice écoulé, il a été attribué une rémunération à Monsieur Rajesh KRISHNAMURTHY, Président du Directoire, dans le cadre de son mandat social.

SURETES, CAUTIONS, AVALS ET GARANTIES

Les cautionnements, avals, garanties, sûretés et plus généralement les engagements hors bilans consentis par la Société sont présentés dans l'annexe aux comptes annuels.

INFORMATION SUR LE MONTANT DES PRETS CONSENTIS PAR LA SOCIETE

La Société n'a pas consenti de prêt, à moins de trois ans, à des entreprises avec lesquelles elle entretient des liens économiques, tels que visés par l'article L.511-6, 3 bis, al. 2 du Code monétaire et financier.

SITUATION DU MANDAT DU PRESIDENT ET DES MEMBRES DU DIRECTOIRE

Rajesh KRISHNAMURTHY, Président du Directoire, a été nommé le 26 juin 2020 pour une durée indéterminée, la cessation de son mandat n'étant pas envisagée à ce jour.

SITUATION DU MANDAT DU PRESIDENT ET DES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Monsieur Philippe DONCHE-GAY a été nommé Membre et Président du Conseil de Surveillance le 25 juin 2020.

Madame Lise FAUCONNIER est Membre du Conseil de Surveillance depuis le 28 septembre 2017, elle présidait le Conseil de Surveillance du 28 septembre 2017 au 25 juin 2020.

Monsieur Dominique LOUIS est Membre du Conseil de Surveillance depuis le 28 septembre 2017.

Monsieur Edouard LEVEL est Membre du Conseil du Surveillance depuis le 28 septembre 2017.

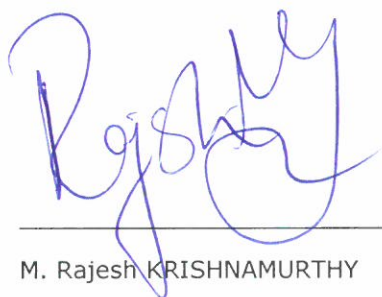
Monsieur Emmanuel MIQUEL est Membre du Conseil du Surveillance depuis le 30 avril 2019.

Madame Claire CHAVAILLARD a été nommée Membre du Conseil du Surveillance le 29 avril 2020.

SITUATION DU MANDAT DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les mandats respectifs des co-commissaires aux comptes, les sociétés DELOITTE et ADLINK AUDIT, viennent à expiration à l'issue de l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Le 22 avril 2022



M. Rajesh KRISHNAMURTHY

Président