

1.2. Compte de résultat consolidé

<i>en euros</i>	Clôture	Ouverture
Chiffre d'affaires	215 434 042	158 292 861
Autres produits d'exploitation	- 1 401 086	8 224 619
Achats consommés et charges externes	- 129 739 197	- 96 269 131
Charges de personnel	- 57 899 778	- 47 268 751
Autres charges d'exploitation	- 98 688	- 454 803
Impôts et taxes	- 1 839 026	- 1 672 356
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	- 4 268 811	- 3 302 314
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	20 187 456	17 550 126
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	20 187 456	17 550 126
Charges et produits financiers	- 5 707 651	- 1 722 901
Charges et produits exceptionnels	- 140 666	- 49 323
Impôt sur les bénéfices	- 6 111 542	- 4 200 826
Résultat net des entreprises intégrées	8 227 597	11 577 075
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	8 227 597	11 577 075
Intérêts minoritaires	5	- 4 071
Résultat net (part du groupe)	8 227 602	11 573 004
Résultat par action	0,1	0,1
Résultat dilué par action	0,1	0,1

ALSTEF GROUP
Société par actions simplifiée
Au capital social de 84.141.957 €
Siège social : 104, Boulevard de la Salle
45760 Boigny-sur-Bionne
RCS d'Orléans n°835 128 802

(la « **Société** »)

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023

RAPPORT DU PRESIDENT

Mesdames, Messieurs, chers actionnaires

Nous vous présentons le rapport de gestion des comptes consolidés au 31 décembre 2023

Les comptes consolidés comprennent un bilan, un compte de résultat, un tableau de flux de trésorerie et une annexe.

1. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

La Société consolidante est Alstef Group SAS.

Les Sociétés Consolidées sont :

Unités	Ouverture - Méthode Intégration	Taux de contrôle	Taux d'intérêt	Clôture - Méthode Intégration	Taux de contrôle	Taux d'intérêt
ALSTEF AUTOMATION	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF SAS	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF BULGARIE	-	-	-	Globale	100,00	100,00
ALSTEF CANADA INC	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF CROATIE	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF MEXICO	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF ROUMANIE	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF RUSSIE	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF TURQUIE	Globale	99,99	99,99	Globale	99,99	99,99
ALSTEF USA LLC	-	-	-	Globale	100,00	100,00
ALSTEF GROUP	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF MOBILE ROBOTICS HOLDING	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF RENTAL	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF MOBILE ROBOTICS	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
GRUPE ALSTEF NEW ZEALAND HOLDING LIMITED	Globale	98,80	98,80	Globale	100,00	100,00
SOLUTION NET SYSTEMS	-	-	-	Globale	100,00	100,00

Les filiales exclues du périmètre de consolidation sont Alstef MAROC et Alstef BRESIL, sociétés sans activité.

Rapport du Président au 31/12/2023

2. DONNEES FINANCIERES

A. Analyse du compte de résultat :

- Le résultat net consolidé est composé de

Résultat net en K€	2023 12 mois	2022 12 mois
ALSTEF	(167)	(92)
ALSTEF Automation	8953	8613
ALSTEF Canada	1133	754
ALSTEF Turquie	(47)	(23)
ALSTEF Russie	1 226	492
ALSTEF Croatie	91	90
ALSTEF Mexico	(1 557)	2415
ALSTEF Roumanie	(34)	(12)
ALSTEF Bulgarie	(48)	
ALSTEF Group	(2 575)	(36)
ALSTEF Mobile Robotics Holding	(10)	3
ALSTEF Mobile Robotics	55	(1 390)
ALSTEF Rental	398	423
ALSTEF New Zealand	(477)	336
ALSTEF USA	(1 110)	
SNS	2 396	
TOTAL RESULTAT NET	8 228	11 573

- Le Chiffre d'affaires 2023 du groupe consolidé s'élève à 215.434 K€ après élimination des refacturations intra-groupe. Il se répartit de la façon suivante :

CA EN K€	2023 12 mois	2022 12 mois
ALSTEF Automation	113 356	73 585
ALSTEF Canada	15 078	13 320
ALSTEF Russie	3 474	12 039
ALSTEF Croatie	649	521
ALSTEF Mexico	3 920	20 932
ALSTEF Mobile Robotics	16 794	17 860
ALSTEF Rental	2 176	2 417
ALSTEF New Zealand	38 612	17 619
SNS	21 375	
TOTAL CA	215 434	158 293

➤ Les charges d'exploitation (en K€) se répartissent entre :

Charges en K€	2023 12 mois	2022 12 mois
Achat Matières Premières et Sous-Traitance	101 364	78 936
Autres Charges externes	28 474	17 788
Impôts et taxes	1 839	1 672
Rémunération du personnel	46 534	36 933
Charges sociales	11 366	10 336
Dotations aux Amortissements et Provisions	4 269	3 302
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	193 846	148 966

➤ Les charges financières sont les suivantes :

CHARGES FINANCIERES EN K€	2023 12 mois	2022 12 mois
Intérêts d'emprunts	3 641	2 083
Pertes de change	597	838
Autres Charges Financières	2 554	69
TOTAL CHARGES FINANCIERES	6 792	2 990

➤ Les produits financiers sont les suivants :

PRODUITS FINANCIERS EN K€	2023 12 mois	2022 12 mois
Intérêts sur placement	288	180
Gains de change	796	1 087
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	1 084	1 267

B. Analyse du bilan

➤ Les immobilisations incorporelles

« Pour rappel, Alstef YUL SEC a signé en septembre 2009 un contrat de 20 ans avec ADM (Aéroport de Montréal) pour l'exploitation et la maintenance de la salle à bagage du Terminal transfrontalier de l'aéroport de Montréal-Trudeau, moyennant l'achat d'un droit.

Ce droit est enregistré en actif immobilisé pour un montant brut de 43.904 K\$CAD, soit 29.985 K€, converti au taux de clôture 2023 et amorti selon l'échéancier de l'emprunt finançant ce droit. Les amortissements cumulés s'élèvent à 26.362 K\$CAD, soit 18.004 K€.

➤ La trésorerie

La contribution de chacune des sociétés à la trésorerie est la suivante :

Trésorerie en K€	2023	2022
ALSTEF	1 775	5 432
ALSTEF Automation	29 099	22 847
ALSTEF Canada	4 679	3 903
ALSTEF Turquie	519	98
ALSTEF Russie	956	1 075
ALSTEF Croatie	401	323
ALSTEF Mexico	773	2 009
ALSTEF Roumanie	60	21
ALSTEF Bulgarie	51	
ALSTEF Group	8 164	21 189
ALSTEF Mobile Robotics Holding	429	1 489
ALSTEF Mobile Robotics	1 719	1 715
ALSTEF Rental	862	641
ALSTEF New Zealand	2 693	3 783
ALSTEF USA	103	
SNS	3 057	
Trésorerie consolidée groupe	55 340	64 525

➤ Les emprunts

Les emprunts par société sont :

en K€	31/12/2022	Nouveau	Remboursement	Ecart change	Variation de périmètre	31/12/2023
ALSTEF Automation	566		(398)			168
ALSTEF Canada	16 060		(1 869)	(218)		13 973
ALSTEF GROUP	40 001	20 000	(5 619)			54 382
ALSTEF Mobile Robotics Holding	44		(44)			0
ALSTEF Mobile Robotics	225		(153)			72
Alstef Rental	235					235
Intérêts Courus	351	35	(76)	(4)		306
TOTAL	57 483	20 035	(8 159)	(222)		69 136

3. L'ACTIVITE

A. Les effectifs

Au 31 décembre 2023, l'effectif est le suivant :

- Collaborateurs en CDI +CDD : 890
- Mandataires sociaux et collaborateurs en alternance : 44

Headcount end of the month	Employees	Others	Total
Alstef Automation	302	28	330
A. Mobile Robotics	141	10	151
Alstef NZ	109	1	110
Alstef India	60	0	60
SNS	48	0	48
Alstef Canada	45	1	46
Alstef Australia	94	1	95
Alstef Russie	21	0	21
Alstef Mexico	26	0	26
Alstef Peru	20	0	20
Alstef Croatie	12	0	12
Alstef Group	6	2	8
Alstef Chile	3	0	3
Alstef Romania	2		2
Alstef Bulgaria	1	1	2
TOTAL	890	44	934

B. Les commandes

Le montant des prises de commande de l'exercice s'établit à

COMMANDES EN K€	2023 12 mois	2022 12 mois
Aéroportuaire	155 366	101 970
Intralogistique	78 176	67 048
Médical		
Parcel	33 357	4 210
TOTAL COMMANDES	266 899	173 229

C. Les activités en matière de Recherche et Développement

Dans le cadre des exercices 2023, les principaux projets de recherche et développement ont été les suivants :

- Exploitation et Maintenance 4.0
- Poursuite de la standardisation des règles fonctionnelles d'architecture de contrôle commande et programmes d'automatisme et schéma électriques associés
- Poursuite de la standardisation des logiciels de gestion informatique des magasins et de la manutention automatique pour l'activité logistique et aéroportuaire
- Amélioration des logiciels internes
- Développement de l'AGV Bagage Unitaire Rapide
- Développement du logiciel OPAL commun entre Alstef et Alstef Mobile Robotics
- Poursuite du développement de la dépose bagage automatique

R&D	2023 12 mois	2022 12 mois
Dépenses de R&D	5 000	3 475
TOTAL DEPENSES R&D	5 000	3 475

4. EVOLUTION RECENTE ET PERSPECTIVES

Sur le prochain exercice 2024, nous escomptons réaliser un chiffre d'affaires consolidé de 266.203 K€. Nous prévoyons atteindre un EBITDA de 30.393 K€.

5. PROPOSITION DE RESOLUTIONS

Nous vous proposons d'approuver les comptes de l'exercice écoulé, tels qu'ils vous sont présentés.

6. ACCOMPLISSEMENT DES FORMALITES

Il est proposé de conférer tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes, aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

Nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes les précisions complémentaires ou les explications que vous jugeriez utiles.

Fait à Boigny-sur-Bionne

Le 11 mars 2024

LE PRESIDENT

DocuSigned by:

64AEF0B28F284B0...



KPMG SA
14 avenue des Droits de l'Homme
ZAC du Champ Chardon
45000 Orléans



COGEP AUDIT
20 avenue des Droits de l'Homme
BP 82949
45029 Orléans cedex 1

ALSTEF GROUP S.A.S.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023
ALSTEF GROUP S.A.S.
104 boulevard de la Salle 45760 BOIGNY-SUR-BIONNE

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre. Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

COGEP AUDIT S.A.
Société de commissariat aux comptes
Siège social :
20 avenue des Droits de l'Homme
BP 82949
45029 Orléans cedex 1
SIREN 400 833 596 RCS Bourges



KPMG SA
14 avenue des Droits de l'Homme
ZAC du Champ Chardon
45000 Orléans



COGEP AUDIT
20 avenue des Droits de l'Homme
BP 82949
45029 Orléans cedex 1

ALSTEF GROUP S.A.S.

104 boulevard de la Salle 45760 BOIGNY-SUR-BIONNE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'assemblée générale de la société ALSTEF GROUP S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui a été confiée au cabinet COGEP AUDIT par les statuts et, en exécution de la mission qui a été confiée au cabinet KPMG S.A. par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ALSTEF GROUP S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations nous 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.

Les notes 2.1 « Faits majeurs », 2.4 « Méthodes et règles d'évaluation » et 4.1 « Ecarts d'acquisition » de l'annexe exposent les écarts d'acquisition figurant au bilan consolidé pour un montant net de 135 M€. La direction s'assure, à chaque clôture annuelle ou lors de l'apparition d'un indice de perte de valeur survenant entre deux clôtures, que la valeur recouvrable des écarts d'acquisition est supérieure à la valeur comptable. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à revoir les calculs effectués par la société. Nous nous sommes assurés du caractère approprié des informations présentées dans l'annexe des comptes.

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 Président.

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 Président.

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.821-55 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.

Orléans, le 30 avril 2024

KPMG SA

Orléans, le 30 avril 2024

COGEP AUDIT

Alexis Cartier

Associé

Manuel Gréau

Associé

1. ETATS FINANCIERS

1.1. Bilan Consolidé

<i>en euros</i>	Clôture		Ouverture
	Valeur brutes	Amort. Prov.	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé			-
Immobilisations incorporelles	168 994 729	- 20 736 485	148 258 244
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	<i>135 345 410</i>		<i>135 345 410</i>
Immobilisations corporelles	22 609 771	- 13 289 706	9 320 065
Immobilisations financières	712 166		712 166
Titres mis en équivalence			-
Total actif immobilisé	192 316 666	-34 026 191	158 290 475
Stocks et en-cours	14 327 448	- 579 140	13 748 308
Clients et comptes rattachés	59 524 196	- 155 870	59 368 326
Autres créances et comptes de régularisation	15 136 011	-	15 136 011
Valeurs mobilières de placement	1 871 650		1 871 650
Disponibilités	53 468 657		53 468 657
Total Actif	336 644 628	-34 761 201	301 883 427

<i>en euros</i>	Clôture	Ouverture
Capital	84 141 957	84 141 957
Primes liées au capital	570 400	570 400
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves	37 691 041	28 280 318
Résultat de l'exercice	8 227 602	11 573 004
Autres	-	-
Total capitaux propres	130 631 000	124 565 679
Intérêts hors groupe	11	155 242
Autres fonds propres	-	-
Provisions	15 931 786	14 776 170
Emprunts et dettes financières	69 146 021	57 491 091
Fournisseurs et comptes rattachés	25 846 813	23 682 192
Autres dettes et comptes de régularisation	60 327 795	49 871 571
Total Passif	301 883 427	270 541 944

1.2. Compte de résultat consolidé

<i>en euros</i>	Clôture	Ouverture
Chiffre d'affaires	215 434 042	158 292 861
Autres produits d'exploitation	- 1 401 086	8 224 619
Achats consommés et charges externes	- 129 739 197	- 96 269 131
Charges de personnel	- 57 899 778	- 47 268 751
Autres charges d'exploitation	- 98 688	- 454 803
Impôts et taxes	- 1 839 026	- 1 672 356
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	- 4 268 811	- 3 302 314
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	20 187 456	17 550 126
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	20 187 456	17 550 126
Charges et produits financiers	- 5 707 651	- 1 722 901
Charges et produits exceptionnels	- 140 666	- 49 323
Impôt sur les bénéfices	- 6 111 542	- 4 200 826
Résultat net des entreprises intégrées	8 227 597	11 577 075
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	8 227 597	11 577 075
Intérêts minoritaires	5	- 4 071
Résultat net (part du groupe)	8 227 602	11 573 004
Résultat par action	0,1	0,1
Résultat dilué par action	0,1	0,1

1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

	Clôture	Ouverture
Résultat net total des sociétés consolidées	8 227 597	11 577 075
Elimination des amortissements et provisions	4 473 218	3 054 268
Elimination de la variation des impôts différés	- 476 538	788 971
Elimination des plus ou moins values de cession	50 827	179 083
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	-	-
Autres produits et charges sans incidence trésorerie	2 166 296	
Total marge brute d'autofinancement	14 441 400	15 599 396
Dividendes reçus des mises en équivalence	-	-
Variation des stocks liée à l'activité	4 256 333	- 6 047 574
Variation des créances clients liées à l'activité	- 13 238 455	- 6 856 824
Variation des dettes fournisseurs liées à l'activité	2 390 695	1 478 020
Flux net généré par (affecté à) l'activité	7 849 973	4 173 019
Acquisition d'immobilisations	- 2 612 684	- 2 788 805
Cession d'immobilisations	197 904	21 564
Incidence des variations de périmètre	- 28 015 279	- 258 878
Variation nette des placements court terme	-	-
Flux net provenant des (affecté aux) investissements	- 30 430 059	- 3 026 119
Dividendes versés par la société mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires	-	-
Augmentations (réductions) de capital	-	-
Subventions d'investissements reçues	-	-
Emissions d'emprunts	20 124 665	39 293
Remboursements d'emprunts	- 8 248 205	- 6 616 122
Cession (acq.) nette actions propres	-	-
Variation nette des concours bancaires	-	-
Flux net provenant du (affecté au) financement	11 876 460	- 6 576 829
Incidence variation taux de change et chgt principes comptables	1 517 330	1 342 094
Variation de trésorerie	- 9 186 296	- 4 087 835
Trésorerie d'ouverture	64 517 427	68 605 262
Trésorerie de clôture	55 331 131	64 517 427

1.4. Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Autres			Total	Capitaux propres part du groupe
					Réserves de conversion groupe	Actions propres	Autres		
Ouverture Exercice : 2022.12	84 141 957	570 400	22 015 343	6 231 489	86 306	-	-	86 306	113 045 495
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	6 231 489	- 6 231 489	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mouvements sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incidence des changements de méthode comptable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion	-	-	-	-	- 22 010	-	-	- 22 010	- 22 010
Résultat de la période	-	-	-	11 573 004	-	-	-	-	11 573 004
Autres mouvements	-	-	- 30 810	-	-	-	-	-	- 30 810
Ouverture Exercice : 2023.12	84 141 957	570 400	28 216 022	11 573 004	64 296	-	-	64 296	124 565 679
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	11 573 004	- 11 573 004	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mouvements sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incidence des changements de méthode comptable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion	-	-	-	-	- 889 960	-	-	- 889 960	- 889 960
Résultat de la période	-	-	-	8 227 602	-	-	-	-	8 227 602
Autres mouvements	-	-	- 1 272 320	-	-	-	-	-	- 1 272 320
Clôture Exercice : 2023.12	84 141 957	570 400	38 516 706	8 227 602	- 825 664	-	-	- 825 664	130 631 000

2. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION

2.1. Faits majeurs

⇒ Entrées dans le périmètre de consolidation

Les sociétés ALSTEF BULGARIE et ALSTEF USA ont été créés sur l'exercice 2023. Elles sont détenues à 100 % par ALSTEF GROUP et sont donc consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

La société SOLUTION NET SYSTEMS a été acquise à hauteur de 100 % de son capital par la société ALSTEF USA en mars 2023. Les flux financiers de la société ont été intégrés dans le compte de résultat à partir de la date d'acquisition soit sur une durée de 9 mois. Cette participation est consolidée selon la méthode de l'intégration globale.

⇒ Sorties du périmètre de consolidation

Néant.

⇒ Autres

La société ALSTEF GROUP a augmenté sa prise de participation dans la société ALSTEF NEW ZEALAND HOLDING LIMITED, passant la participation à 100 % contre 98.80 % auparavant.

La société Alstef Brésil a été créée sur l'exercice 2022, au regard du caractère non significatif de cette société et de son activité, la décision a été prise de ne pas consolider cette filiale dans les présents comptes consolidés.

La société ALSTEF CROATIE a changé sa monnaie de transaction à partir du 1er janvier 2023. En effet, auparavant la monnaie locale était le Kuna et désormais la monnaie locale est l'euro.

2.2. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe **ALSTEF GROUP** sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les nouvelles dispositions du règlement ANC 2020-01 sont appliquées.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

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

- ✓ continuité d'exploitation,
- ✓ permanence des méthodes d'un exercice à l'autre,
- ✓ indépendance des exercices.

Aucune dérogation aux principes et prescriptions comptables n'est intervenue au cours de l'exercice.

2.3. Modalités de consolidation

2.3.1. Méthodes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles la société ALSTEF GROUP détient directement ou indirectement la majorité des droits de vote sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale, avec constatation des droits des actionnaires minoritaires.

Les sociétés dans lesquelles la société ALSTEF GROUP détient une participation directe ou indirecte de 50 % au plus du capital, mais dont le contrôle est conjoint et non exclusif, sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles la société ALSTEF GROUP détient une influence notable (participation directe ou indirecte comprise entre 20 % et 50 % du capital) sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence.

2.3.2. Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les comptes annuels consolidés sont arrêtés à la date du 31 décembre 2023.

Toutes les entreprises entrant dans le périmètre de consolidation clôturent leurs comptes à cette même date.

2.3.3. Informations permettant la comparabilité des comptes

Aucun mouvement de périmètre ne perturbe la comparabilité des comptes consolidés.

2.3.4. Retraitement des sociétés étrangères hors zone euro

⇒ Conversion des comptes des filiales en devises

Filiale autonome

Le sous-groupe Alstef Canada et le sous-groupe ALSTEF NEW ZEALAND sont considérés comme autonome vis à vis du groupe, de même que la filiale russe.

Les postes de bilan exprimés en devises sont convertis en euros au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. Le compte de résultat exprimé en devises est converti au cours moyen annuel.

Les différences de conversion en résultant figurent dans les capitaux propres à la date de clôture.

Filiale non autonome

Les filiales Alstef Turquie, Alstef Roumanie, Alstef Mexico, Alstef Bulgarie, Alstef USA et Solution Net Systems sont considérées comme non autonome vis à vis du Groupe. Il a été appliqué la méthode du cours historique pour la conversion de ses états financiers.

Le cours historique retenu est le cours du mois de création de la filiale ou est le cours du jour d'entrée dans le périmètre du groupe.

Les actifs et passifs identifiables sont convertis au cours de change en vigueur à cette date.

Postérieurement à cette date, les actifs et passifs non monétaires sont traduits au cours de change en vigueur le jour de la transaction et les actifs et passifs monétaires sont traduits au cours de clôture.

Au compte de résultat, les charges et produits se rapportant aux actifs et passifs non monétaires sont traduits au cours historique, les autres postes sont convertis au cours moyen annuel.

Les écarts de conversion résultant de cette méthode sont portés en résultat financier consolidé.

⇒ **Ecart de conversion**

Sur les capitaux propres et le résultat

Les écarts de conversion sur capitaux propres et sur le résultat liés aux filiales Alstef Turquie, Alstef Roumanie, Alstef Mexico, Alstef Bulgarie, Alstef USA et Solution Net Systems, non autonome, se sont élevés sur l'exercice à 15 K€ (charges) pour la part groupe. Ils sont comptabilisés en résultat financier.

Les écarts de conversion sur capitaux propres et sur le résultat liés aux filiales autonomes s'élèvent à -826 K€ et figurent dans les capitaux propres groupe à la clôture.

Sur les immobilisations

Les écarts de conversion constatés au titre de l'exercice sur les immobilisations de la société Alstef Turquie, Alstef Roumanie, Alstef Mexico, Alstef Bulgarie, Alstef USA et Solution Net Systems ne sont pas significatifs.

2.4. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes d'évaluation appliqués par le groupe sont détaillés dans les paragraphes suivants.

⇒ **Changement de méthodes comptables**

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

⇒ **Modalités de traitement des écarts d'acquisition**

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la part du groupe dans leur actif net évaluée à la juste valeur à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition sont enregistrés selon qu'ils sont positifs ou négatifs aux postes « Ecart d'acquisition actif » ou « écart d'acquisition passif ».

Conformément au règlement 2020-01 de l'ANC, les écarts d'acquisition ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation.

Le test de dépréciation réalisé peut aboutir à la comptabilisation d'une dépréciation couvrant la différence entre la valeur actuelle et la valeur comptable. Toute dépréciation au vu de ce test est irréversible. La valeur actuelle est déterminée notamment sur la base de multiple appliqué à la rentabilité de la dernière année.

Les écarts d'acquisition, calculés à partir des capitaux propres consolidés au 1^{er} mars 2018 de chaque tête de groupe, sont évalués à 66.2 M€ pour le sous-groupe ALSTEF et 10.1 M€ pour le sous-groupe AMRH (anciennement BA RSG).

Un écart d'acquisition a été calculé au sein du sous-groupe ALSTEF NEW ZEALAND pour un montant de 33 M€.

Un nouvel écart d'acquisition a été calculé sur l'exercice pour la société SNS pour un montant de 29 M\$ soit 26 M€.

⇒ **Ecart d'évaluation**

Lors de la première consolidation des filiales du groupe, il est procédé dans le délai d'affectation légal à l'évaluation de l'ensemble des actifs et passifs identifiables. Postérieurement à leur affectation, l'ensemble des écarts d'évaluation suit les règles comptables propres à leur nature.

Lorsque ces actifs sont estimés comme partie intégrante de l'activité, ils sont évalués net de fiscalité, dans le cas contraire ils sont comptabilisés en valeur brute, aucun impôt différé passif n'est alors reconnu.

Aucun écart d'évaluation n'est constaté.

⇒ Immobilisations incorporelles

Seules les immobilisations incorporelles à caractère identifiable ont été conservées.

En cas de détection d'un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est réalisé pouvant aboutir à la comptabilisation d'une dépréciation couvrant la différence entre la valeur actuelle et la valeur comptable.

Aucune dépréciation n'est comptabilisée à la clôture.

Les autres immobilisations incorporelles représentent le coût d'acquisition du droit d'utilisation du système à bagages du Terminal transfrontalier de l'aéroport de Montréal pour une valeur de 43 904 K\$. L'amortissement est calculé selon le même rythme que le remboursement en capital de l'emprunt qui a été souscrit pour acquérir ce droit.

⇒ Note sur les dépenses de recherche et de développement

Les dépenses de développement sont capitalisées quand les critères suivants sont remplis:

démonstration de la faisabilité technique du projet et de la disponibilité des ressources pour achever le développement,

capacité de l'immobilisation à générer des avantages économiques futurs probables,

évaluation fiable du coût de cet actif.

Ces frais de recherche et développement sont amortis sur une durée maximale de 5 ans.

Une provision complémentaire pour dépréciation peut être constatée lorsque la comparaison de la valeur actuelle de l'actif et de sa valeur nette comptable conduit à constater un amoindrissement de la valeur de l'actif résultant de causes dont les effets ne sont pas jugés irréversibles.

⇒ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production.

L'amortissement est calculé en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

✓ Construction :	20 à 25 ans
✓ matériels et outillages :	3 à 10 ans
✓ matériel de transport :	4 à 10 ans
✓ matériel info et mobilier de bureau :	3 à 10 ans

⇒ Contrats de location-financement

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location financement dont la valeur d'origine est jugée significative, sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat.

Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités, et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

⇒ Contrats de crédit-bail adossés

Cette opération permet au groupe détenteur d'un bien en pleine propriété de le vendre à une société de leasing ou un établissement de crédit pour le reprendre immédiatement en location.

Le groupe devenu preneur va, par la suite, sous-louer le matériel à des clients utilisateurs dans des conditions qui sont souvent identiques à celles du contrat de crédit-bail dont il est bénéficiaire.

Ces opérations de crédit-bail adossé ne font l'objet d'aucun retraitement de consolidation.

⇒ Participations, autres titres immobilisés non consolidés

Les titres de participation dans les sociétés non consolidées sont inscrits à leur coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les autres immobilisations financières concernent les dépôts et cautionnements pour 637 K€.

⇒ Stock

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourants à la production. Une provision pour dépréciation des stocks est calculée en fonction du taux de rotation des articles.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourants à la production. Une provision pour dépréciation des stocks est calculée en fonction du taux de rotation des articles.

La dépréciation des stocks s'élève au 31 décembre 2023 à 579 K€.

Dépréciation des en-cours

- La méthode de dépréciation des en-cours est la suivante : si une perte est à prévoir, comptabilisation d'une provision quelle que soit la méthode de comptabilisation retenue.

- Dans le cadre de la méthode à l'avancement lorsque la valeur des en-cours ne couvre pas la perte à terminaison prévisible, une provision pour perte à terminaison est comptabilisée. Au 31 décembre 2023, une provision pour perte à terminaison a été constituée à hauteur de 26 K€.

⇒ Créances et dettes

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

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

La dépréciation des créances clients s'élève au 31 décembre 2023 à 156 K€.

⇒ Opérations en devises

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour la contrevaletur au taux de change de fin d'exercice. Dans le cas où les créances font l'objet d'un couverture à terme, elles sont évaluées au cours fixé lors de la vente à terme.

⇒ Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement et créances assimilées sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque leur valeur d'acquisition est supérieure à leur valeur de marché.

La valeur de marché est déterminée pour les titres cotés par référence au dernier cours de bourse publié et pour les titres non cotés par référence à la valeur liquidative publiée ou à la valeur de réalisation estimée.

Les valeurs mobilières étrangères sont converties au taux de clôture du 31 décembre 2023.

⇒ Disponibilités

Les disponibilités incluent les liquidités et les dépôts à court terme pouvant être rendus immédiatement disponibles sous réserve des comptes bloqués.

⇒ Engagements de retraite et prestations assimilées

Les indemnités de départ en retraite figurent au passif dans la rubrique provision pour risques et charges pour un montant de 782 K€.

En l'absence d'un tel régime dans les pays étrangers, la provision ne concerne que la France.

La société a décidé d'externaliser une partie de la gestion de ces provisions IFC dans le cadre d'un contrat d'assurance. La partie couverte par le contrat d'externalisation s'élève à 572 K€.

⇒ Provisions pour risques et charges

Lorsque cela s'avère nécessaire une provision est comptabilisée.

La provision est évaluée selon le principe de la règle de prudence.

Le détail des provisions constituées est donné au paragraphe 4.9.

Provision pour achèvement de travaux et dépenses de garantie :

Ces provisions sont constituées lors du passage en résultat de chaque affaire. Elles sont chaque année complétées ou reprises en fonction de l'actualisation des dépenses restant à engager et des charges constatées dans l'exercice.

Le taux de provision pour garantie est déterminé en fonction d'une analyse statistique des dépenses réelles sur les affaires en garanties antérieures. Le taux dépend de la nature des fournitures et de la durée de la garantie.

⇒ Opérations à long terme

Méthode de facturation des contrats à long terme :

- Pour les affaires France de type marché privé : la facturation est faite à l'avancement selon les coûts
 - Pour les affaires Export, la facturation est faite à l'avancement au moment des livraisons
 - Pour les affaires de type marché public, la facturation est faite à l'avancement et basée sur des situations d'affaires signées par les clients
-

⇒ Emprunts bancaires

La ventilation des emprunts entre taux fixes et taux variables est donnée au paragraphe 4.8.

⇒ Subventions d'investissements

Les subventions d'investissement représentent l'ensemble des subventions accordées au groupe dans le cadre du développement de son activité. Les subventions d'investissement autres que celles détenues par les entreprises acquises au jour de leur acquisition sont retraitées en produits constatés d'avance. Elles sont reprises au même rythme que les amortissements sur les immobilisations.

⇒ Impôts sur les bénéfiques

Le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

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

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- ✓ si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs,
- ✓ ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de leur période de dénouement.

Le groupe ALSTEF GROUP applique la méthode bilancielle avec application de la méthode du report variable selon laquelle les créances ou dettes d'impôt futur sont évaluées au dernier taux d'imposition connu, sans actualisation. Les effets dus aux changements des taux d'impôts s'inscrivent en compte de résultat des exercices sur lesquels ces modifications sont applicables.

Le taux d'impôt retenu est 25 % pour les sociétés situées en France.

Une intégration fiscale est pratiquée au sein du groupe :

- ✓ Société tête de groupe : SAS ALSTEF GROUP
- ✓ Société fille : SA ALSTEF AUTOMATION
SAS ALSTEF
SAS ALSTEF MOBILE ROBOTICS HOLDING
SAS ALSTEF MOBILE ROBOTICS
SAS ALSTEF RENTAL

Les crédits d'impôt recherche ont été traités en consolidation comme des subventions d'exploitation. Ils sont présentés au compte de résultat en « autres produits ».

⇒ Distinction entre résultat exceptionnel et résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est celui provenant des activités dans lesquelles le groupe est engagé dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

⇒ **Résultat par action**

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé -part du groupe- se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Aucun instrument dilutif ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

⇒ **Opérations intragroupe**

Les opérations réciproques réalisées entre les sociétés du périmètre sont neutralisées, tant au niveau du compte de résultat (charges et produits) que du bilan (créances et dettes).

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Unités	Ouverture - Méthode intégration	Taux de contrôle	Taux d'intérêt	Clôture - Méthode intégration	Taux de contrôle	Taux d'intérêt
ALSTEF AUTOMATION	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF SAS	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF BULGARIE	-	-	-	Globale	100,00	100,00
ALSTEF CANADA INC	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF CROATIE	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF MEXICO	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF ROUMANIE	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF RUSSIE	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF TURQUIE	Globale	99,99	99,99	Globale	99,99	99,99
ALSTEF USA LLC	-	-	-	Globale	100,00	100,00
ALSTEF GROUP	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF MOBILE ROBOTICS HOLDING	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF RENTAL	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF MOBILE ROBOTICS	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
GROUPE ALSTEF NEW ZEALAND HOLDING LIMITED	Globale	98,80	98,80	Globale	100,00	100,00
SOLUTION NET SYSTEMS	-	-	-	Globale	100,00	100,00

Le détail des sociétés faisant partie du périmètre du Groupe ALSTEF GROUP est joint au paragraphe 8.5 de l'annexe.

⇒ Sociétés non consolidées

Les sociétés ALSTEF MAROC et ALSTEF BRÉSIL détenues à 100%, ont été exclues du périmètre de consolidation eu égard à leur absence d'activité et leur caractère non significatif.

⇒ Cas des entités ad hoc

Néant.

4. DETAIL DES COMPTES DU BILAN

4.1. Ecart d'acquisition

⇒ Ecart d'acquisition actifs

	Ouverture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Autres variations de périmètre	Dotations de l'exercice	Ecart de conversion	Autres	Clôture
Ecart d'acquisition	110 563 938	26 235 590	-	- 68 957	-	- 1 385 161	-	135 345 410
Amt/dép. écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Valeur Nette	110 563 938	26 235 590	-	- 68 957	-	- 1 385 161	-	135 345 410

⇒ Ecart d'acquisition passifs

Néant.

4.2. Immobilisations incorporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Ecarts de conversion	Variations de périmètre	Reclassement	Incidence des changements de méthode comptable	Clôture
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Frais de recherche	291 769	-	-	-	-	-	-	-	291 769
Concessions, brevets & droits similaires	2 616 403	-	-	-	-	-	454 574	-	3 070 977
Immobilisations incorporelles en cours	15 147	43 157	-	-	-	-	96 892	-	155 196
Avances et acomptes s/immo. incorp.	706 753	-	-	-	- 8 903	-	- 551 466	-	146 385
Autres immobilisations incorporelles	30 437 988	-	-	-	- 419 869	-	- 33 127	-	29 984 992
Immobilisations incorporelles	34 068 060	43 157	-	-	- 428 772	-	- 33 127	-	33 649 319
Amt/Dép. frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. frais de rech.	- 291 769	-	-	-	-	-	-	-	- 291 769
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	- 2 218 814	-	-	- 221 799	-	-	-	-	- 2 440 613
Amt/Dép. autres immos incorp.	- 16 369 465	-	-	- 1 863 333	228 695	-	-	-	- 18 004 103
Amt/Dép. immobilisations incorp. en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/dép. immo. incorporelles	- 18 880 048	-	-	- 2 085 132	228 695	-	-	-	- 20 736 485
Total Valeur Nette	15 188 012	43 157	-	- 2 085 132	- 200 077	-	- 33 127	-	12 912 834

4.3. Immobilisations corporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Reclassement	Incidence des changements de méthode comptable	Clôture
Terrains	377 679	-	-	-	-	-	-	-	377 679
Constructions	5 228 730	5 486	- 4 681	-	-	-	-	-	5 229 535
Installations tech, matériel & outillage	2 189 462	207 200	- 1	-	- 11 531	176 949	948 267	-	3 510 346
Matériel de bureau	-	-	- 7 138	-	- 743	25 158	-	-	17 278
Matériel informatique	5 585	7 930	- 22 588	-	11 207	79 812	-	-	81 946
Autres immobilisations corporelles	8 299 065	824 589	- 119 234	-	- 140 690	-	-	-	8 863 731
Terrains en crédit-bail	431 728	-	-	-	-	-	-	-	431 728
Constructions en crédit-bail	2 562 502	-	-	-	-	-	-	-	2 562 502
Immobilisations corporelles en cours	747 672	1 702 504	-	-	- 12	-	- 915 140	-	1 535 025
Avances et acomptes s/imm. corp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	19 842 423	2 747 710	- 153 642		- 141 768	281 920	33 127		22 609 771
Amt/Dép. constructions	- 2 304 379	-	1 779	- 337 698	-	-	-	-	- 2 640 298
Amt/Dép. Matériel de bureau	-	-	7 138	- 858	447	- 16 200	-	-	- 9 473
Amt/Dép. Matériel informatique	- 315	-	9 690	- 1 589	1 811	- 59 116	-	-	- 49 519
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	- 1 611 361	-	9 247	- 396 581	6 610	- 88 709	-	-	- 2 080 794
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	- 5 332 785	-	62 445	- 547 075	66 091	-	-	-	- 5 751 325
Dépréciations des terrains	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. immobilisations corp. en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. avances et acomptes s/imm. corp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. constructions en crédit-bail	- 2 562 502	-	-	-	-	-	-	-	- 2 562 502
Dépréciations des terrains en crédit-bail	- 195 794	-	-	-	-	-	-	-	- 195 794
Amt/dép. immobilisations corporelles	- 12 007 137	-	90 299	- 1 283 801	74 958	- 164 025	-		- 13 289 706
Total Valeur Nette	7 835 287	2 747 710	- 63 343	- 1 283 801	- 66 810	117 895	33 127		9 320 065

4.4. Immobilisations financières

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Incidence des changements de méthode comptable	Clôture
Titres de participation	75 571	-	-	-	-	-	-	75 571
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	442 568	223 489	- 185 388	-	1 939	153 987	-	636 596
Immobilisations financières	518 138	223 489	- 185 388	-	1 939	153 987	-	712 166
Dépréciations des titres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. prêts, cautionnements et autres créances - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. immobilisations financières	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Valeur Nette	518 138	223 489	- 185 388	-	1 939	153 987	-	712 166

4.5. Amortissements et provisions

	Clôture	Ouverture
Dotations aux amort./dép.immo.	- 3 620 187	- 3 623 118
Dotations aux amort sur charges à répartir	- 204 550	- 171 429
Var. nette des dép. actif circulant	- 50 630	- 170 927
Var. nette des provisions	- 393 443	663 161
Variations nettes des amort. et des dép.	- 4 268 811	- 3 302 314

4.6. Stock

	Clôture			Ouverture		
	Brut	Provision	Net	Brut	Provision	Net
Stocks mp, fournitures et aut. appro.	4 712 167	- 319 559	4 392 608	4 233 398	- 163 554	4 069 845
Stocks - en-cours de production	7 114 463	-	7 114 463	10 261 177	-	10 261 177
Stocks -pdts finis et intermédiaires	-	-	-	-	-	-
Stocks de marchandises	2 500 819	- 259 581	2 241 238	2 239 130	- 230 435	2 008 695
Total	14 327 448	- 579 140	13 748 308	16 733 705	- 393 989	16 339 717

4.7. Ventilation des créances par échéance

	Clôture	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans et plus
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	636 596	-	-	-	-	636 596
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)						
Clients et comptes rattachés	59 524 196	59 524 196	-	-	-	-
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	1 436 110	1 436 110	-	-	-	-
Créances sur personnel & org. sociaux	75 865	75 865	-	-	-	-
Créances fiscales - hors IS - courant	4 076 855	4 076 855	-	-	-	-
Créances fiscales - hors IS (CVAE)	-	-	-	-	-	-
Créances liées à l'intégration fiscale	-	-	-	-	-	-
Impôts différés - actif	1 420 557	1 420 557	-	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	452	452	-	-	-	-
Comptes courants Groupe actif - courant	-	-	-	-	-	-
Frais d'émission d'emprunt - courant	541 938	541 938	-	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs - courant	-	-	-	-	-	-
Autres créances - courant	2 945 098	2 945 098	-	-	-	-
Ecart de conversion sur dettes et créances - actif	1 790 674	1 790 674	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	2 848 461	2 848 461	-	-	-	-
Intérêts courus sur créances - courant	-	-	-	-	-	-
Total	75 296 803	74 660 207	-	-	-	636 596

4.8. Ventilation des dettes par échéance

	Clôture	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans et plus
Emprunts obligataires - non courant	31 690 597	4 251 369	4 384 251	15 383 284	2 391 882	5 279 811
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	36 906 277	3 554 570	3 351 707	30 000 000	-	-
Dépôts et cautionnement reçus	234 100	-	-	-	-	234 100
Intérêts courus sur emprunts - courant	305 872	305 872	-	-	-	-
Dettes fournisseurs	25 846 813	25 846 813	-	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	575 998	575 998	-	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant	-	-	-	-	-	-
Factures non parvenues	-	-	-	-	-	-
Clients - Avances et acomptes reçus	6 338 216	6 338 216	-	-	-	-
Clients - Avoirs et RRR	-	-	-	-	-	-
Dettes sociales - courant	13 028 423	13 028 423	-	-	-	-
Dettes sociales - non courant	-	-	-	-	-	-
Dettes provisionnées Participation des salariés	-	-	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	3 706 982	3 706 982	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS) CVAE - courant	-	-	-	-	-	-
Dettes fiscales - non courant	-	-	-	-	-	-
Dettes liées à l'intégration fiscale	118 149	118 149	-	-	-	-
Impôts différés - passif	1 742 318	1 742 318	-	-	-	-
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	1 528 067	1 528 067	-	-	-	-
Comptes courants groupe passifs - courant	-	-	-	-	-	-
Dividendes à payer	-	-	-	-	-	-
Autres dettes - courant	7 160 681	7 160 681	-	-	-	-
Instruments dérivés passifs - courant	-	-	-	-	-	-
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	24 316	24 316	-	-	-	-
Intérêts courus sur dettes - courant	-	-	-	-	-	-
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	26 104 646	26 104 646	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	9 176	9 176	-	-	-	-
Total	155 320 629	94 295 595	7 735 958	45 383 284	2 391 882	5 513 911

La ventilation des emprunts restant dus du groupe au 31 décembre 2023 est la suivante :

En K€	Solde à taux fixe	Solde à taux variable
Emprunts	240 K€	36 667 K€

Les dettes financières comprennent un emprunt obligataire de 32.3 M\$: il s'agit d'obligation de série A échéant en 2029, remboursables par un versement semi-annuels de 2 096 K\$ incluant des intérêts au taux de 6.65%.

*Compte tenu de l'issue favorable attendue des discussions avec les partenaires financiers, la société a maintenu l'échéancier initial de la dette senior d'un montant total de 39,9M€.

4.9. Provision pour risques et charges

	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Reprise (prov. non utilisée)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Reclassement	Clôture
Provisions pour litiges - courant	135 000	23 550	- 95 000	-	-	-	-	63 550
Provisions pour garanties - non courant	6 193 873	2 177 562	- 3 681 777	-	119 447	-	-	4 809 105
Provisions pour pertes de change	2 185	1 790 674	- 2 185	-	-	-	-	1 790 674
Provisions pour pertes sur contrats - non courant	4 000	25 872	- 4 000	-	-	-	-	25 872
Autres provisions pour risques - non courant	7 488 153	1 244 224	- 464 355	-	- 6 667	-	-	8 261 355
Provisions pour risques	13 823 212	5 261 882	- 4 247 317	-	112 779	-	-	14 950 556
Provisions pour pensions et retraites - non courant	746 490	65 131	- 29 277	-	-	-	-	782 344
Provisions pour médailles du travail - courant	206 468	25 448	- 36 131	-	3 101	-	-	198 886
Provision pour remise en l'état du site - courant	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour charges	952 958	90 579	- 65 408	-	3 101	-	-	981 230

4.10. Impôts différés

⇒ Variation des impôts différés

	Ouverture	Variation	Ecarts de conversion	Variations de périmètre	Autres	Clôture
Impôts différés - actif	1 063 076	74 849	- 2 397	285 029	-	1 420 557
Impôts différés - passif	2 190 724	- 401 689	- 46 717	-	-	1 742 318
Solde net d'impôt différé	- 1 127 648	476 538	44 320	285 029	-	- 321 761

Ventilation de l'impôt différé par nature

Données de liasse	- 1 872 114	496 830	44 320	-	-	- 1 330 965
Données de liasse - correction	-	-	-	-	-	-
Retraitement local - ID	-	-	-	-	-	-
ID / différences temporaires	719 599	66 259	-	-	-	785 858
ID / Autres retraitements.	526 615	-	-	285 029	-	811 644
ID / Autres retraitements (automatique)	-	-	-	-	-	-
ID / Elimination des dép. et prov. internes	-	-	-	-	-	-
ID / Elimination des résultats internes	-	-	-	-	-	-
Activation de reports déficitaires	-	-	-	-	-	-
Limitation des impôts différés	-	-	-	-	-	-
Impôts différés sur participations consolidées	-	-	-	-	-	-
ID sur écart d'évaluation 100%	-	-	-	-	-	-
ID/ autres retraitements IFRS	-	-	-	-	-	-
ID / Retraitements frais Recherche & Développement	-	-	-	-	-	-
ID / Annulation provisions réglementées	- 442 765	- 86 550	-	-	-	- 529 315
ID / Reclassement des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-
ID / Annulation frais d'établissement	-	-	-	-	-	-
ID / Annul. des écarts de conv. & prov. de change	-	-	-	-	-	-
ID / Retraitement des engagements de retraite	-	-	-	-	-	-
ID / Annulation du résultat sur changements comptables	-	-	-	-	-	-
ID / Retraitement du crédit-bail locataire	- 58 984	-	-	-	-	- 58 984
ID/ Retraitement des instruments financiers hybrides	-	-	-	-	-	-
ID/ Retrait. paiements en actions	-	-	-	-	-	-
ID/ Retrait. juste valeur instrum. financiers	-	-	-	-	-	-
Solde net d'impôt différé par nature	- 1 127 648	476 538	44 320	285 029	-	- 321 761

⇒ Preuve d'impôt

Preuve d'impôt (en K€)	N	N-1
Résultat consolidé avant impôt	14 339	15 778
Charge théorique de l'impôt	3 585	3 945
Impact de l'imposition permanente	2 528	260
Divers retraitements	0	0
Crédits d'impôts	-1	-4
Charge d'impôt effective	6 112	4 201

4.11. Emprunts et dettes financières

	Ouverture	Augmentation	Remboursement	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres	Clôture
Emprunts obligataires - non courant	16 038 762	20 124 665	- 4 254 394	- 218 436	-	-	31 690 597
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	40 859 025	-	- 3 952 639	- 109	-	-	36 906 277
Dépôts et cautionnement reçus	234 100	-	-	-	-	-	234 100
Intérêts courus sur emprunts - courant	351 280	34 789	- 75 961	- 4 237	-	-	305 872
Dettes financières MLT	57 483 167	20 159 454	- 8 282 994	- 222 782	-	-	69 136 845
Dont location-financement	-	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires (dettes)							
Concours bancaires (trésorerie passive)	2 994	-	- 2 846	- 148	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	4 929	4 247	-	-	-	-	9 176
Dettes financières CT	7 923	4 247	- 2 846	- 148	-	-	9 176
Total emprunts et dettes financières	57 491 091	20 163 701	- 8 285 840	- 222 930	-	-	69 146 021

4.12. Valeurs mobilières de placement

En K€	Clôture	Ouverture
Valeur brute	1 872	11 850
Dépréciation		
Valeur nette	1 872	11 850
Valeur de marché	1 872	11 850

4.13. Capitaux propres

Le capital social se compose de 84 141 957 actions ordinaires de 1 € au 31 décembre 2023.

5. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Chiffre d'affaires

	Clôture	Ouverture
Production vendue de biens	154 184 271	83 903 015
Production vendue de services	44 515 767	58 857 043
Ventes de marchandises	16 734 004	15 639 525
Rabais, remises, ristournes accordées par l'entreprise	-	-106 722
Total Chiffre d'affaires	215 434 042	158 292 861

5.2. Détail des autres produits et charges d'exploitation

	Clôture	Ouverture
Autres produits	32 566	171 345
Production stockée	- 3 146 715	6 395 094
Subventions d'exploitation	102 387	565 745
Production immobilisée	1 175 351	654 433
Transferts de charges d'exploitation	435 325	438 002
Total Autres produits d'exploitation	- 1 401 086	8 224 619
Autres charges	- 98 687	- 454 802
Pertes de change sur dettes et créances commerciales - Non réalisées	-	-
Total Autres charges d'exploitation	- 98 688	- 454 802

5.3. Détail des achats consommés et charges externes

	Clôture	Ouverture
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	- 39 072 900	- 28 385 813
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	206 514	38 825
Variation stocks de marchandises	14 891	1 067 326
Achat d'études	- 14 658 629	- 10 857 984
Autres achats	- 41 574 200	- 30 096 340
Achats non stockés de matières et fournitures	- 1 095 895	- 993 705
Achats de marchandises	- 5 183 261	- 9 708 066
Sous-traitance générale	- 4 489 264	- 708 941
Redevances de crédit-bail	- 869 624	- 1 103 198
Locations et charges locatives	- 3 727 044	- 2 747 331
Entretiens et réparations	- 2 006 169	- 1 440 938
Primes d'assurance	- 1 584 483	- 902 686
Etudes et recherches	- 81 992	- 48 529
Divers	- 24 471	- 29 467
Personnel mis à disposition	- 1 959 147	- 1 170 877
Personnel extérieur à l'entreprise	-	-
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	- 2 550 819	- 1 874 497
Publicités	- 702 688	- 459 555
Transports	- 2 373 427	- 1 885 775
Déplacements, missions	- 5 277 768	- 3 624 743
Frais postaux	- 475 737	- 378 281
Services bancaires	- 397 532	- 398 573
Services bancaires et assimilés	-	-
Commissions d'engagement et frais sur émission d'emprunts	-	-
Autres charges externes	- 1 855 552	- 559 983
Total Achats consommés et charges externes	- 129 739 197	- 96 269 132

5.4. Détail des charges de personnel

	Clôture	Ouverture
Rémunérations du personnel	- 43 171 267	- 34 320 793
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	- 11 366 096	- 10 335 611
Autres charges de personnel (dont intéressement)	- 677 035	- 463 451
Participation des salariés	- 2 685 381	- 2 148 895
Total Charges de personnel	- 57 899 778	- 47 268 751

5.5. Variation nette des amortissements et dépréciations

	Clôture	Ouverture
Rep. dép. des stocks MP et marchandises	17 102	22 077
Dot./Prov. engagements de retraite	- 24 908	- 21 305
Rep./Prov. engagements de retraite	-	-
Dot./Amt. & dép. immo. incorporelles	- 2 572 701	- 2 167 744
Dot./Amt. & dép. immo. corporelles	- 1 047 486	- 1 455 375
Dot./Amt. charges d'exploit. à répartir	- 204 550	- 171 429
Dot. aux prov. d'exploitation	- 3 536 879	- 4 220 537
Dot./dép des stocks MP et marchandises	- 29 146	- 62 721
Dot/dép. des stocks en-cours et produits finis	-	-
Dot./dép. des actifs circulants	-	-
Rep./dép. des stocks en-cours et produits finis	-	-
Rep./provisions d'exploitation	3 168 344	4 905 003
Rep./dép. des créances (actif circulant)	- 38 586	- 130 283
Rep./Amt. & dép. immo. corporelles	-	-
Total Dotations et reprises amort. & prov. d'exploitation	- 4 268 811	- 3 302 314

5.6. Détail du résultat financier

	Clôture	Ouverture
Revenus des équivalents de trésorerie	-	-
Charges d'intérêts sur emprunt	- 3 640 830	- 2 083 289
Liaison élim. intercos résultat - fin.	-	-
Pertes de change sur autres dettes et créances - réalisées	- 596 553	- 838 469
Pertes de change sur autres dettes et créances - Non réalisées	-	-
Autres charges financières	- 762 769	- 66 808
Dot. aux prov. financières	- 1 790 674	- 2 185
Dot./dép des actifs financiers	-	-
Dividendes	-	90
Dividendes - Rubrique d'élimination	-	-
Revenus actifs financ. hors équiv. de trésorerie	1 548	766
Gains de change sur autres dettes et créances - réalisés	793 997	1 054 028
Gains de change sur autres dettes et créances - Non réalisés	-	-
Prod. nets/ cession VMP (hors équiv. de trésorerie)	74 609	33 367
Variation de juste valeur (produit)	-	-
Autres produits financiers	210 837	146 869
Produits de fusion		
Rep./ provisions financières	2 185	32 731
Rep./dép. des actifs financiers	-	-
Total Résultat financier	- 5 707 651	- 1 722 901

5.7. Résultat exceptionnel

	Clôture	Ouverture
Subv. invest. virées au résult. de l'ex.	-	-
VNC des titres conso cédés	-	-
Produits de cession de titres (conso.)	-	-
Charges excep. s/ exercices antérieurs	-	-
VNC des immo. incorp. cédées	-	-
VNC des immo. corp. cédées	- 1 329	-
VNC d'autres éléments d'actif cédés	-	-
Autres charges exceptionnelles	- 184 599	- 243 590
Dotations aux provisions réglementées	-	1
Dot. aux prov. exceptionnelles	-	- 43 903
Rep. aux prov. exceptionnelles	4 161	-
Produits excep. s/ exercices antérieurs	-	4 664
Produits de cession d'immo. corp.	12 516	5 881
Autres produits exceptionnels	28 584	251 232
Autres reprises exceptionnelles	-	-
Rep. sur provisions réglementées	-	-
VNC des titres cédés	-	- 23 608
Produits de cession de titres	-	-
Total Résultat exceptionnel	- 140 667	- 49 323

5.8. Impôt sur les bénéfices

	Clôture	Ouverture
Impôts différés	353 779	- 704 157
Impôt exigible	- 6 465 321	- 3 496 669
Total Impôts sur les bénéfices	- 6 111 542	- 4 200 826

6. HONORAIRE DES CAC

Le montant des honoraires de commissaires aux comptes s'élève à 236 K€ pour le groupe ALSTEF GROUP.

7. ENGAGEMENTS HORS BILAN

7.1. Engagements reçus

	Clôture	Ouverture
Effets escomptés non échus (reçus)	-	-
Avals et cautions (reçus)	-	-
Crédit bail mobilier (reçus)	-	-
Crédit bail immobilier (reçus)	-	-
Hypothèques et nantissements (reçus)	-	-
Achats à terme de devises (reçus)	-	-
Clause de retour à meilleure fortune (reçus)	-	-
Autres engagements reçus	-	-
Engagements reçus	-	-

7.2. Engagements donnés

	Clôture	Ouverture
Effets escomptés non échus (donnés)	-	-
Avals et cautions (donnés)	37 891 505	21 828 793
Indemnités de départ en retraite - non courant	-	-
Indemnités de départ en retraite - courant	-	-
Crédit bail mobilier (donnés)	-	-
Crédit bail immobilier (donnés)	-	-
Hypothèques & nantissements (donnés)	-	-
Achats à terme de devises (donnés)	-	-
Clause de retour à meilleure fortune (donnés)	-	-
Créances à l'exportation mobilisées	-	-
Créances professionnelles cédées	-	-
Autres engagements donnés	-	-
Indemnités de départ en retraite - courant	-	-
Engagements donnés	37 891 505	21 828 793

Loyers restant à courir sur crédit-bail : 1 773 K€ dont 1 421 K€ en co-locataires.

8. AUTRES INFORMATIONS ANNEXES

8.1. Effectif moyen

	Clôture	Ouverture
Salariés	934	754
Effectif	934	754

8.2. Informations sectorielles

CA par activité (en %)	N	N-1
Aéroportuaire	64,8%	68,0%
Logistique	23,6%	30,4%
Colis	11,6%	1,5%
TOTAL	100%	100%

CA par zone géographique (en K€)	N	N-1
France (métropole)	98 500	70 548
Export (y compris Dom-Tom)	116 934	87 754
TOTAL	215 434	158 302

8.3. Informations concernant les dirigeants

Pour des raisons de confidentialité, la rémunération allouée aux dirigeants à raison de leurs fonctions dans les entreprises contrôlées ne sera pas communiquée dans cette annexe.

Aucun engagement en matière de pension et indemnités assimilées n'est attribué aux membres et anciens membres des organes d'administration, de direction et de surveillance.

Aucune avance ou crédit n'est accordé aux membres des organes susvisés par l'entreprise consolidante et par les entreprises placées sous son contrôle.

8.4. Périmètre de consolidation

SOCIETES	PAYS	% de contrôle	% d'intérêt N	% d'intérêt N-I
<u>SOCIETE MERE</u>				
- ALSTEF GROUP	France	100	100	100
<u>SOCIETES CONSOLIDEES PAR INTEGRATION GLOBALE</u>				
<u>Palier ALSTEF :</u>				
- ALSTEF SAS (tête de groupe)	France	100	100	100
- ALSTEF AUTOMATION	France	99.99	99.99	99.99
- ALSTEF TURQUIE	Turquie	99.99	99.99	99.99
- ALSTEF CANADA INC	Canada	100	100	100
- ALSTEF RUSSIE	Russie	100	100	100
- ALSTEF CROATIE	Croatie	100	100	100
- ALSTEF MEXICO	Mexique	100	100	100
- ALSTEF ROUMANIE	Roumanie	100	100	100
- ALSTEF BULGARIE	Bulgarie	100	100	-
<u>Palier ALSTEF MOBILE ROBOTICS (Ex BA RSG)</u>				
- AMRH (tête de groupe) (ex BA RSG)	France	100	100	100
- AMR (ex BA SYSTEMES)	France	100	100	100
- ALSTEF RENTAL (ex BA SERVICES)	France	100	100	100
<u>Palier ALSTEF NEW ZEALAND HOLDING LIMITED</u>				
- ALSTEF NEW ZEALAND HOLDING LIMITED (tête de groupe) (ex GLIDEPATH HOLDING)	Nouvelle-Zélande	100	100	98.80
- ALSTEF NEW-ZEALAND LIMITED	Nouvelle-Zélande	100	100	98.80
- ALSTEF AUSTRALIA	Australie	100	100	98.80
- ALSTEF INDIA	Inde	100	100	98.80
- ALSTEF CHILE	Chili	100	100	98.80
- ALSTEF PERU	Pérou	100	100	98.80
- ALSTEF SOUTH AFRICA	Afrique du Sud	100	100	98.80
- GLIDEPATH USA	USA	N/A	N/A	98.80
<u>Palier ALSTEF USA LLC</u>				
- ALSTEF USA LLC	USA	100	100	-
- SOLUTION NET SYSTEMS	USA	100	100	-

ALSTEF GROUP
Société par actions simplifiée
Au capital social de 84.141.957 €
Siège social : 104, Boulevard de la Salle
45760 Boigny-sur-Bionne
RCS d'Orléans n°835 128 802

(la « **Société** »)

Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023

RAPPORT DU PRESIDENT

Mesdames, Messieurs, chers actionnaires

Nous vous présentons le rapport ci-joint sur la situation de la Société et l'activité de celle-ci pendant l'exercice écoulé.

Pour situer l'activité de notre Société au cours de cet exercice, nous soulignons, au début de ce rapport, que le chiffre d'affaires hors taxes s'est élevé à 2.784.650 Euros, le résultat d'exploitation est de - 1.155.353 Euros, le résultat financier est de + 6.087.298 Euros. Le résultat net est un bénéfice de 5.387.677 Euros.

1 FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

- La société Alstef Group a été créée le 02 février 2018.
- La société emploie 7 salariés au 31/12/2023.
- Par l'intermédiaire d'ALSTEF USA, ALSTEF GROUP a acquis la société SNS domiciliée aux Etats-Unis le 31 mars 2023

2 DONNEES FINANCIERES

2.1 Analyse du compte de résultat :

- Le Chiffre d'affaires est constitué des prestations comptables, juridiques, administratives, financières et gestion du personnel réalisées par le personnel de Alstef Group pour les filiales Alstef, Alstef Automation, Alstef Mobile Robotics Holding, Alstef Mobile Robotics, Alstef

Rental, Alstef Croatie, Alstef Canada, ALSTEF New Zealand et Alstef New Zealand Holding.

➤ Les produits financiers de participation s'élevaient à 10.496.084 € et sont notamment constitués :

- de dividendes perçus de la Société Alstef SAS : 7.823.800 €
- de dividendes perçus de la Société Alstef Mobile Robotics Holding : 400.000 €
- de produits financiers du prêt accordé à Alstef New Zealand Holding pour un montant de 1.326.284 €
- de produits financiers du prêt accordé à Alstef USA pour un montant de 865.387 €

2.2 Analyse du bilan :

➤ **Titres de participation**

La Société Alstef Group SAS détient

- 100% de la société Alstef SAS, créée le 14 avril 2006
- 100% de la société ALSTEF MOBILE ROBOTICS HOLDING, créée le 27 février 2002
- 100% de la société ALSTEF NEW ZEALAND HOLDING, créée le 10 décembre 2019
- 0,01% de la société ALSTEF MOBILE ROBOTICS, créée le 31 août 1977
- 1% de la société ALSTEF RENTAL, créée le 25 octobre 2004
- 0,01% de la société Alstef AUTOMATION SAS, créée le 02 juin 2000
- 0,01 % de la société Alstef MEXICO, créée le 24 juillet 2020
- 100% de la société ALSTEF USA, créée le 23 novembre 2022

Les créances rattachées à des participations concernent

- un contrat de prêt intragroupe entre Alstef Group (prêteur) et ALSTEF NEW ZEALAND HOLDING (emprunteur). Le montant du prêt s'élève à 46.723.454 \$NZ au 31/12/2023.
- un contrat de prêt intragroupe entre Alstef Group (prêteur) et ALSTEF USA (emprunteur). Le montant du prêt s'élève à 21.600.000 \$USD au 31/12/2023.

➤ **Prise de participation de l'exercice**

Par l'intermédiaire d'ALSTEF USA, ALSTEF GROUP a acquis 100 % de la société SNS domiciliée aux Etats-Unis le 31 mars 2023.

➤ **Intégration fiscale**

Alstef GROUP SAS, Alstef Mobile Robotics Holding, Alstef Mobile Robotics, Alstef Rental, Alstef AUTOMATION SAS, Alstef SAS ont opté en 2019 pour l'intégration fiscale.
L'intégration fiscale permet :

- de soumettre à l'impôt sur les sociétés un résultat global, obtenu en faisant la somme algébrique des résultats des sociétés du groupe ;
- de neutraliser les opérations internes au groupe.

Alstef Group SAS est la société mère, dite "tête de groupe" et est seule redevable de l'impôt sur les sociétés pour l'ensemble du groupe qu'elle forme avec ses filiales.

Le groupe n'ayant pas assez payé d'acompte d'impôt sur les sociétés en 2023, il y a une dette d'impôt de 95.038 € comptabilisée au passif du bilan.

➤ **Délais de paiement des fournisseurs et des clients**

En application de l'article 441-4 du code de Commerce, nous devons vous présenter les informations relatives aux délais de paiement des fournisseurs et des clients.

	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu en K€	Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu en K€		
		1 à 30 jours	31 à 60 jours	Au-delà
Montant total en K€ des factures concernées	0			1 432
% sur le montant total des achats TTC et ventes TTC	0,0%			45%
Délais de paiement de référence utilisés				
	Délais contractuels	Délais contractuels		

3 RESULTATS DES FILIALES

Les résultats des principales filiales au 31 décembre 2023 sont les suivants :

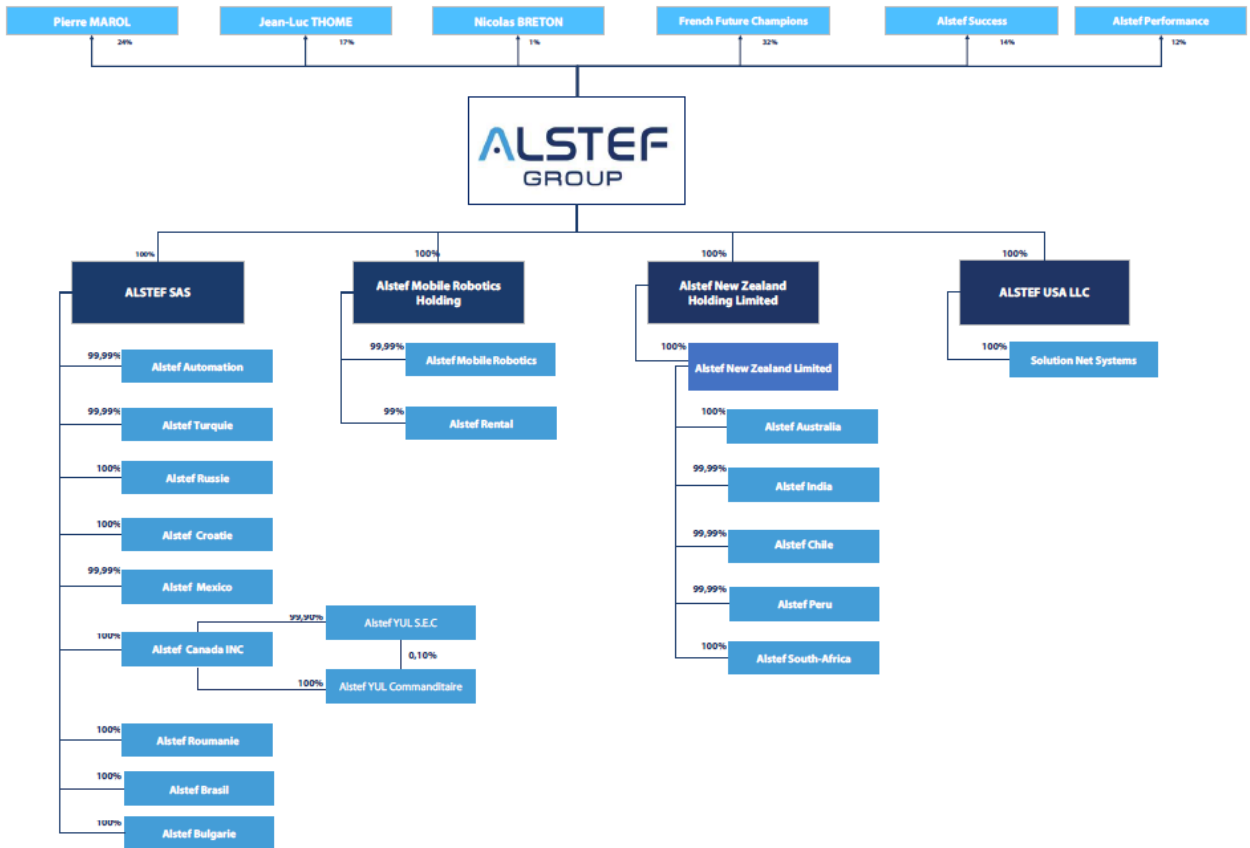
Filiales	Informations financières		
	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)
ALSTEF SAS	100%	- €	5 012 761 €
ALSTEF MOBILE ROBOTICS HOLDING SAS	100%	737 359 €	188 352 €
ALSTEF NEW ZEALND HOLDING	100,0%	- €	- 1 340 691 €
ALSTEF USA	100,0%	- €	- 905 972 €

4 REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social est de 84.141.957 €, divisé en 84.141.957 actions d'une valeur nominale de 1 €.

L'organigramme est le suivant :

ORGANIGRAMME ALSTEF GROUP



5 LES CHARGES

Les principales charges sont les suivantes :

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
	12 mois	12 mois	12 mois
Location et entretien des véhicules	168 297	159 590	105 615
Assurances	21 188	33 728	31 225
Honoraires	1 149 269	186 957	303 352
Frais de déplacement	204 249	133 132	88 449
Frais d'emprunts	170 000	0	41 778
Autres frais	57 632	55 997	69 125
Autres achats et charges externes	1 770 635	569 403	639 544
Impôts et taxes	82 428	113 242	105 813
Rémunérations du personnel	1 409 761	1 228 382	1 188 767
Charges sociales	634 038	586 346	564 517
Charges de personnel	2 043 799	1 814 728	1 753 284
Charges financières	2 618 112	895 635	867 280
TOTAL	6 514 974	3 393 008	3 365 921

6 VENTILATION DE L'EFFECTIF

CATEGORIE	31/12/2023	31/12/2022
Cadres	7	7
TOTAUX	7	7

7 DIVIDENDES

Aucun dividende n'a été mis en distribution au titre des exercices 2020, 2021 et 2022.

8 EVOLUTION RECENTE ET PERSPECTIVES

Sur le prochain exercice 2024, nous escomptons réaliser un chiffre d'affaires 2.981 K€ et une marge de 149 K€.

9 PROPOSITION DE RESOLUTIONS

Nous vous proposons d'approuver les comptes de l'exercice écoulé, tels qu'ils vous sont présentés.

Ces comptes annuels ont été établis dans les formes prévues par le nouveau plan comptable.

Aucune modification n'est intervenue dans la présentation, ni dans les méthodes d'évaluation retenues.

La répartition des résultats que nous vous proposons est conforme à la loi et à nos statuts.

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de la façon suivante :

Origine

– Résultat de l'exercice : Bénéfice de.....5.387.677,24 €

Affectation

– Réserve Légale :269.383,86 €

– Autres Réserves :5.118.293,38 €

10 CONVENTIONS ARTICLE L.227-10

Vous prendrez par ailleurs connaissance du rapport spécial que vos commissaires aux comptes vous présentent sur les conventions visées par l'article L.22-7-10 du Code de Commerce.

11 CONVENTIONS REGLEMENTÉES

Il n'y a pas de conventions réglementées.

12 ACCOMPLISSEMENT DES FORMALITES

Il est proposé de conférer tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes, aux fins d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

Nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes les précisions complémentaires ou les explications que vous jugeriez utiles.

Fait à Boigny-sur-Bionne

Le 11 mars 2024

LE PRESIDENT

Rapport du Président 31/12/2023

DocuSigned by:
Pierre Mard
64AEF0B28F284B0...



KPMG SA
14 avenue des Droits de l'Homme
ZAC du Champ Chardon
45000 Orléans



COGEP AUDIT
20 avenue des Droits de l'Homme
BP 82949
45029 Orléans cedex 1

ALSTEF GROUP S.A.S.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023
ALSTEF GROUP S.A.S.
104 boulevard de la Salle 45760 BOIGNY-SUR-BIONNE

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre. Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

COGEP AUDIT S.A.
Société de commissariat aux comptes
Siège social :
20 avenue des Droits de l'Homme
BP 82949
45029 Orléans cedex 1
SIREN 400 833 596 RCS Bourges



KPMG SA
14 avenue des Droits de l'Homme
ZAC du Champ Chardon
45000 Orléans



COGEP AUDIT
20 avenue des Droits de l'Homme
BP 82949
45029 Orléans cedex 1

ALSTEF GROUP S.A.S.

104 boulevard de la Salle 45760 BOIGNY-SUR-BIONNE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'assemblée générale de la société ALSTEF GROUP S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui a été confiée au cabinet COGEP AUDIT par les statuts et, en exécution de la mission qui a été confiée au cabinet KPMG S.A. par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ALSTEF GROUP S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations nous 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.

Les notes 2.1 « Faits majeurs », 2.4 « Méthodes et règles d'évaluation » et 4.1 « Ecart d'acquisition » de l'annexe exposent les écarts d'acquisition figurant au bilan consolidé pour un montant net de 135 M€. La direction s'assure, à chaque clôture annuelle ou lors de l'apparition d'un indice de perte de valeur survenant entre deux clôtures, que la valeur recouvrable des écarts d'acquisition est supérieure à la valeur comptable. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à revoir les calculs effectués par la société. Nous nous sommes assurés du caractère approprié des informations présentées dans l'annexe des comptes.

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 Président.

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 Président.

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.821-55 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.

Orléans, le 30 avril 2024

KPMG SA

Orléans, le 30 avril 2024

COGEP AUDIT

Alexis Cartier

Associé

Manuel Gréau

Associé

1. ETATS FINANCIERS

1.1. Bilan Consolidé

<i>en euros</i>	Clôture		Ouverture
	Valeur brutes	Amort. Prov.	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé			-
Immobilisations incorporelles	168 994 729	- 20 736 485	148 258 244
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	<i>135 345 410</i>		<i>135 345 410</i>
Immobilisations corporelles	22 609 771	- 13 289 706	9 320 065
Immobilisations financières	712 166		712 166
Titres mis en équivalence			-
Total actif immobilisé	192 316 666	-34 026 191	158 290 475
Stocks et en-cours	14 327 448	- 579 140	13 748 308
Clients et comptes rattachés	59 524 196	- 155 870	59 368 326
Autres créances et comptes de régularisation	15 136 011	-	15 136 011
Valeurs mobilières de placement	1 871 650		1 871 650
Disponibilités	53 468 657		53 468 657
Total Actif	336 644 628	-34 761 201	301 883 427

<i>en euros</i>	Clôture	Ouverture
Capital	84 141 957	84 141 957
Primes liées au capital	570 400	570 400
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves	37 691 041	28 280 318
Résultat de l'exercice	8 227 602	11 573 004
Autres	-	-
Total capitaux propres	130 631 000	124 565 679
Intérêts hors groupe	11	155 242
Autres fonds propres	-	-
Provisions	15 931 786	14 776 170
Emprunts et dettes financières	69 146 021	57 491 091
Fournisseurs et comptes rattachés	25 846 813	23 682 192
Autres dettes et comptes de régularisation	60 327 795	49 871 571
Total Passif	301 883 427	270 541 944

1.2. Compte de résultat consolidé

<i>en euros</i>	Clôture	Ouverture
Chiffre d'affaires	215 434 042	158 292 861
Autres produits d'exploitation	- 1 401 086	8 224 619
Achats consommés et charges externes	- 129 739 197	- 96 269 131
Charges de personnel	- 57 899 778	- 47 268 751
Autres charges d'exploitation	- 98 688	- 454 803
Impôts et taxes	- 1 839 026	- 1 672 356
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	- 4 268 811	- 3 302 314
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	20 187 456	17 550 126
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	20 187 456	17 550 126
Charges et produits financiers	- 5 707 651	- 1 722 901
Charges et produits exceptionnels	- 140 666	- 49 323
Impôt sur les bénéfices	- 6 111 542	- 4 200 826
Résultat net des entreprises intégrées	8 227 597	11 577 075
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-
Résultat net de l'ensemble consolidé	8 227 597	11 577 075
Intérêts minoritaires	5	- 4 071
Résultat net (part du groupe)	8 227 602	11 573 004
Résultat par action	0,1	0,1
Résultat dilué par action	0,1	0,1

1.3. Tableau de flux de trésorerie consolidé

	Clôture	Ouverture
Résultat net total des sociétés consolidées	8 227 597	11 577 075
Elimination des amortissements et provisions	4 473 218	3 054 268
Elimination de la variation des impôts différés	- 476 538	788 971
Elimination des plus ou moins values de cession	50 827	179 083
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	-	-
Autres produits et charges sans incidence trésorerie	2 166 296	
Total marge brute d'autofinancement	14 441 400	15 599 396
Dividendes reçus des mises en équivalence	-	-
Variation des stocks liée à l'activité	4 256 333	- 6 047 574
Variation des créances clients liées à l'activité	- 13 238 455	- 6 856 824
Variation des dettes fournisseurs liées à l'activité	2 390 695	1 478 020
Flux net généré par (affecté à) l'activité	7 849 973	4 173 019
Acquisition d'immobilisations	- 2 612 684	- 2 788 805
Cession d'immobilisations	197 904	21 564
Incidence des variations de périmètre	- 28 015 279	- 258 878
Variation nette des placements court terme	-	-
Flux net provenant des (affecté aux) investissements	- 30 430 059	- 3 026 119
Dividendes versés par la société mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires	-	-
Augmentations (réductions) de capital	-	-
Subventions d'investissements reçues	-	-
Emissions d'emprunts	20 124 665	39 293
Remboursements d'emprunts	- 8 248 205	- 6 616 122
Cession (acq.) nette actions propres	-	-
Variation nette des concours bancaires	-	-
Flux net provenant du (affecté au) financement	11 876 460	- 6 576 829
Incidence variation taux de change et chgt principes comptables	1 517 330	1 342 094
Variation de trésorerie	- 9 186 296	- 4 087 835
Trésorerie d'ouverture	64 517 427	68 605 262
Trésorerie de clôture	55 331 131	64 517 427

1.4. Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Autres			Total	Capitaux propres part du groupe
					Réserves de conversion groupe	Actions propres	Autres		
Ouverture Exercice : 2022.12	84 141 957	570 400	22 015 343	6 231 489	86 306	-	-	86 306	113 045 495
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	6 231 489	- 6 231 489	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mouvements sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incidence des changements de méthode comptable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion	-	-	-	-	- 22 010	-	-	- 22 010	- 22 010
Résultat de la période	-	-	-	11 573 004	-	-	-	-	11 573 004
Autres mouvements	-	-	- 30 810	-	-	-	-	-	- 30 810
Ouverture Exercice : 2023.12	84 141 957	570 400	28 216 022	11 573 004	64 296	-	-	64 296	124 565 679
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	11 573 004	- 11 573 004	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mouvements sur actions propres	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incidence des changements de méthode comptable	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion	-	-	-	-	- 889 960	-	-	- 889 960	- 889 960
Résultat de la période	-	-	-	8 227 602	-	-	-	-	8 227 602
Autres mouvements	-	-	- 1 272 320	-	-	-	-	-	- 1 272 320
Clôture Exercice : 2023.12	84 141 957	570 400	38 516 706	8 227 602	- 825 664	-	-	- 825 664	130 631 000

2. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION

2.1. Faits majeurs

⇒ Entrées dans le périmètre de consolidation

Les sociétés ALSTEF BULGARIE et ALSTEF USA ont été créés sur l'exercice 2023. Elles sont détenues à 100 % par ALSTEF GROUP et sont donc consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

La société SOLUTION NET SYSTEMS a été acquise à hauteur de 100 % de son capital par la société ALSTEF USA en mars 2023. Les flux financiers de la société ont été intégrés dans le compte de résultat à partir de la date d'acquisition soit sur une durée de 9 mois. Cette participation est consolidée selon la méthode de l'intégration globale.

⇒ Sorties du périmètre de consolidation

Néant.

⇒ Autres

La société ALSTEF GROUP a augmenté sa prise de participation dans la société ALSTEF NEW ZEALAND HOLDING LIMITED, passant la participation à 100 % contre 98.80 % auparavant.

La société Alstef Brésil a été créée sur l'exercice 2022, au regard du caractère non significatif de cette société et de son activité, la décision a été prise de ne pas consolider cette filiale dans les présents comptes consolidés.

La société ALSTEF CROATIE a changé sa monnaie de transaction à partir du 1er janvier 2023. En effet, auparavant la monnaie locale était le Kuna et désormais la monnaie locale est l'euro.

2.2. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe **ALSTEF GROUP** sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les nouvelles dispositions du règlement ANC 2020-01 sont appliquées.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

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

- ✓ continuité d'exploitation,
- ✓ permanence des méthodes d'un exercice à l'autre,
- ✓ indépendance des exercices.

Aucune dérogation aux principes et prescriptions comptables n'est intervenue au cours de l'exercice.

2.3. Modalités de consolidation

2.3.1. Méthodes de consolidation

Les sociétés dans lesquelles la société ALSTEF GROUP détient directement ou indirectement la majorité des droits de vote sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale, avec constatation des droits des actionnaires minoritaires.

Les sociétés dans lesquelles la société ALSTEF GROUP détient une participation directe ou indirecte de 50 % au plus du capital, mais dont le contrôle est conjoint et non exclusif, sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles la société ALSTEF GROUP détient une influence notable (participation directe ou indirecte comprise entre 20 % et 50 % du capital) sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence.

2.3.2. Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les comptes annuels consolidés sont arrêtés à la date du 31 décembre 2023.

Toutes les entreprises entrant dans le périmètre de consolidation clôturent leurs comptes à cette même date.

2.3.3. Informations permettant la comparabilité des comptes

Aucun mouvement de périmètre ne perturbe la comparabilité des comptes consolidés.

2.3.4. Retraitement des sociétés étrangères hors zone euro

⇒ Conversion des comptes des filiales en devises

Filiale autonome

Le sous-groupe Alstef Canada et le sous-groupe ALSTEF NEW ZEALAND sont considérés comme autonome vis à vis du groupe, de même que la filiale russe.

Les postes de bilan exprimés en devises sont convertis en euros au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. Le compte de résultat exprimé en devises est converti au cours moyen annuel.

Les différences de conversion en résultant figurent dans les capitaux propres à la date de clôture.

Filiale non autonome

Les filiales Alstef Turquie, Alstef Roumanie, Alstef Mexico, Alstef Bulgarie, Alstef USA et Solution Net Systems sont considérées comme non autonome vis à vis du Groupe. Il a été appliqué la méthode du cours historique pour la conversion de ses états financiers.

Le cours historique retenu est le cours du mois de création de la filiale ou est le cours du jour d'entrée dans le périmètre du groupe.

Les actifs et passifs identifiables sont convertis au cours de change en vigueur à cette date.

Postérieurement à cette date, les actifs et passifs non monétaires sont traduits au cours de change en vigueur le jour de la transaction et les actifs et passifs monétaires sont traduits au cours de clôture.

Au compte de résultat, les charges et produits se rapportant aux actifs et passifs non monétaires sont traduits au cours historique, les autres postes sont convertis au cours moyen annuel.

Les écarts de conversion résultant de cette méthode sont portés en résultat financier consolidé.

⇒ **Ecart de conversion**

Sur les capitaux propres et le résultat

Les écarts de conversion sur capitaux propres et sur le résultat liés aux filiales Alstef Turquie, Alstef Roumanie, Alstef Mexico, Alstef Bulgarie, Alstef USA et Solution Net Systems, non autonome, se sont élevés sur l'exercice à 15 K€ (charges) pour la part groupe. Ils sont comptabilisés en résultat financier.

Les écarts de conversion sur capitaux propres et sur le résultat liés aux filiales autonomes s'élèvent à -826 K€ et figurent dans les capitaux propres groupe à la clôture.

Sur les immobilisations

Les écarts de conversion constatés au titre de l'exercice sur les immobilisations de la société Alstef Turquie, Alstef Roumanie, Alstef Mexico, Alstef Bulgarie, Alstef USA et Solution Net Systems ne sont pas significatifs.

2.4. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes d'évaluation appliqués par le groupe sont détaillés dans les paragraphes suivants.

⇒ **Changement de méthodes comptables**

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

⇒ **Modalités de traitement des écarts d'acquisition**

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées et la part du groupe dans leur actif net évaluée à la juste valeur à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition sont enregistrés selon qu'ils sont positifs ou négatifs aux postes « Ecart d'acquisition actif » ou « écart d'acquisition passif ».

Conformément au règlement 2020-01 de l'ANC, les écarts d'acquisition ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation.

Le test de dépréciation réalisé peut aboutir à la comptabilisation d'une dépréciation couvrant la différence entre la valeur actuelle et la valeur comptable. Toute dépréciation au vu de ce test est irréversible. La valeur actuelle est déterminée notamment sur la base de multiple appliqué à la rentabilité de la dernière année.

Les écarts d'acquisition, calculés à partir des capitaux propres consolidés au 1^{er} mars 2018 de chaque tête de groupe, sont évalués à 66.2 M€ pour le sous-groupe ALSTEF et 10.1 M€ pour le sous-groupe AMRH (anciennement BA RSG).

Un écart d'acquisition a été calculé au sein du sous-groupe ALSTEF NEW ZEALAND pour un montant de 33 M€.

Un nouvel écart d'acquisition a été calculé sur l'exercice pour la société SNS pour un montant de 29 M\$ soit 26 M€.

⇒ **Ecart d'évaluation**

Lors de la première consolidation des filiales du groupe, il est procédé dans le délai d'affectation légal à l'évaluation de l'ensemble des actifs et passifs identifiables. Postérieurement à leur affectation, l'ensemble des écarts d'évaluation suit les règles comptables propres à leur nature.

Lorsque ces actifs sont estimés comme partie intégrante de l'activité, ils sont évalués net de fiscalité, dans le cas contraire ils sont comptabilisés en valeur brute, aucun impôt différé passif n'est alors reconnu.

Aucun écart d'évaluation n'est constaté.

⇒ Immobilisations incorporelles

Seules les immobilisations incorporelles à caractère identifiable ont été conservées.

En cas de détection d'un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est réalisé pouvant aboutir à la comptabilisation d'une dépréciation couvrant la différence entre la valeur actuelle et la valeur comptable.

Aucune dépréciation n'est comptabilisée à la clôture.

Les autres immobilisations incorporelles représentent le coût d'acquisition du droit d'utilisation du système à bagages du Terminal transfrontalier de l'aéroport de Montréal pour une valeur de 43 904 K\$. L'amortissement est calculé selon le même rythme que le remboursement en capital de l'emprunt qui a été souscrit pour acquérir ce droit.

⇒ Note sur les dépenses de recherche et de développement

Les dépenses de développement sont capitalisées quand les critères suivants sont remplis:

démonstration de la faisabilité technique du projet et de la disponibilité des ressources pour achever le développement,

capacité de l'immobilisation à générer des avantages économiques futurs probables,

évaluation fiable du coût de cet actif.

Ces frais de recherche et développement sont amortis sur une durée maximale de 5 ans.

Une provision complémentaire pour dépréciation peut être constatée lorsque la comparaison de la valeur actuelle de l'actif et de sa valeur nette comptable conduit à constater un amoindrissement de la valeur de l'actif résultant de causes dont les effets ne sont pas jugés irréversibles.

⇒ Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production.

L'amortissement est calculé en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations.

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

✓ Construction :	20 à 25 ans
✓ matériels et outillages :	3 à 10 ans
✓ matériel de transport :	4 à 10 ans
✓ matériel info et mobilier de bureau :	3 à 10 ans

⇒ Contrats de location-financement

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location financement dont la valeur d'origine est jugée significative, sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat.

Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités, et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

⇒ Contrats de crédit-bail adossés

Cette opération permet au groupe détenteur d'un bien en pleine propriété de le vendre à une société de leasing ou un établissement de crédit pour le reprendre immédiatement en location.

Le groupe devenu preneur va, par la suite, sous-louer le matériel à des clients utilisateurs dans des conditions qui sont souvent identiques à celles du contrat de crédit-bail dont il est bénéficiaire.

Ces opérations de crédit-bail adossé ne font l'objet d'aucun retraitement de consolidation.

⇒ Participations, autres titres immobilisés non consolidés

Les titres de participation dans les sociétés non consolidées sont inscrits à leur coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les autres immobilisations financières concernent les dépôts et cautionnements pour 637 K€.

⇒ Stock

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourants à la production. Une provision pour dépréciation des stocks est calculée en fonction du taux de rotation des articles.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourants à la production. Une provision pour dépréciation des stocks est calculée en fonction du taux de rotation des articles.

La dépréciation des stocks s'élève au 31 décembre 2023 à 579 K€.

Dépréciation des en-cours

- La méthode de dépréciation des en-cours est la suivante : si une perte est à prévoir, comptabilisation d'une provision quelle que soit la méthode de comptabilisation retenue.

- Dans le cadre de la méthode à l'avancement lorsque la valeur des en-cours ne couvre pas la perte à terminaison prévisible, une provision pour perte à terminaison est comptabilisée. Au 31 décembre 2023, une provision pour perte à terminaison a été constituée à hauteur de 26 K€.

⇒ Créances et dettes

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

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

La dépréciation des créances clients s'élève au 31 décembre 2023 à 156 K€.

⇒ Opérations en devises

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour la contrevaletur au taux de change de fin d'exercice. Dans le cas où les créances font l'objet d'un couverture à terme, elles sont évaluées au cours fixé lors de la vente à terme.

⇒ Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement et créances assimilées sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque leur valeur d'acquisition est supérieure à leur valeur de marché.

La valeur de marché est déterminée pour les titres cotés par référence au dernier cours de bourse publié et pour les titres non cotés par référence à la valeur liquidative publiée ou à la valeur de réalisation estimée.

Les valeurs mobilières étrangères sont converties au taux de clôture du 31 décembre 2023.

⇒ Disponibilités

Les disponibilités incluent les liquidités et les dépôts à court terme pouvant être rendus immédiatement disponibles sous réserve des comptes bloqués.

⇒ Engagements de retraite et prestations assimilées

Les indemnités de départ en retraite figurent au passif dans la rubrique provision pour risques et charges pour un montant de 782 K€.

En l'absence d'un tel régime dans les pays étrangers, la provision ne concerne que la France.

La société a décidé d'externaliser une partie de la gestion de ces provisions IFC dans le cadre d'un contrat d'assurance. La partie couverte par le contrat d'externalisation s'élève à 572 K€.

⇒ Provisions pour risques et charges

Lorsque cela s'avère nécessaire une provision est comptabilisée.

La provision est évaluée selon le principe de la règle de prudence.

Le détail des provisions constituées est donné au paragraphe 4.9.

Provision pour achèvement de travaux et dépenses de garantie :

Ces provisions sont constituées lors du passage en résultat de chaque affaire. Elles sont chaque année complétées ou reprises en fonction de l'actualisation des dépenses restant à engager et des charges constatées dans l'exercice.

Le taux de provision pour garantie est déterminé en fonction d'une analyse statistique des dépenses réelles sur les affaires en garanties antérieures. Le taux dépend de la nature des fournitures et de la durée de la garantie.

⇒ Opérations à long terme

Méthode de facturation des contrats à long terme :

- Pour les affaires France de type marché privé : la facturation est faite à l'avancement selon les coûts
 - Pour les affaires Export, la facturation est faite à l'avancement au moment des livraisons
 - Pour les affaires de type marché public, la facturation est faite à l'avancement et basée sur des situations d'affaires signées par les clients
-

⇒ Emprunts bancaires

La ventilation des emprunts entre taux fixes et taux variables est donnée au paragraphe 4.8.

⇒ Subventions d'investissements

Les subventions d'investissement représentent l'ensemble des subventions accordées au groupe dans le cadre du développement de son activité. Les subventions d'investissement autres que celles détenues par les entreprises acquises au jour de leur acquisition sont retraitées en produits constatés d'avance. Elles sont reprises au même rythme que les amortissements sur les immobilisations.

⇒ Impôts sur les bénéfiques

Le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

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

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- ✓ si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs,
- ✓ ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de leur période de dénouement.

Le groupe ALSTEF GROUP applique la méthode bilancielle avec application de la méthode du report variable selon laquelle les créances ou dettes d'impôt futur sont évaluées au dernier taux d'imposition connu, sans actualisation. Les effets dus aux changements des taux d'impôts s'inscrivent en compte de résultat des exercices sur lesquels ces modifications sont applicables.

Le taux d'impôt retenu est 25 % pour les sociétés situées en France.

Une intégration fiscale est pratiquée au sein du groupe :

- ✓ Société tête de groupe : SAS ALSTEF GROUP
- ✓ Société fille : SA ALSTEF AUTOMATION
SAS ALSTEF
SAS ALSTEF MOBILE ROBOTICS HOLDING
SAS ALSTEF MOBILE ROBOTICS
SAS ALSTEF RENTAL

Les crédits d'impôt recherche ont été traités en consolidation comme des subventions d'exploitation. Ils sont présentés au compte de résultat en « autres produits ».

⇒ Distinction entre résultat exceptionnel et résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est celui provenant des activités dans lesquelles le groupe est engagé dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

⇒ **Résultat par action**

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé -part du groupe- se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Aucun instrument dilutif ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

⇒ **Opérations intragroupe**

Les opérations réciproques réalisées entre les sociétés du périmètre sont neutralisées, tant au niveau du compte de résultat (charges et produits) que du bilan (créances et dettes).

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Unités	Ouverture - Méthode intégration	Taux de contrôle	Taux d'intérêt	Clôture - Méthode intégration	Taux de contrôle	Taux d'intérêt
ALSTEF AUTOMATION	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF SAS	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF BULGARIE	-	-	-	Globale	100,00	100,00
ALSTEF CANADA INC	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF CROATIE	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF MEXICO	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF ROUMANIE	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF RUSSIE	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF TURQUIE	Globale	99,99	99,99	Globale	99,99	99,99
ALSTEF USA LLC	-	-	-	Globale	100,00	100,00
ALSTEF GROUP	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF MOBILE ROBOTICS HOLDING	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF RENTAL	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
ALSTEF MOBILE ROBOTICS	Globale	100,00	100,00	Globale	100,00	100,00
GROUPE ALSTEF NEW ZEALAND HOLDING LIMITED	Globale	98,80	98,80	Globale	100,00	100,00
SOLUTION NET SYSTEMS	-	-	-	Globale	100,00	100,00

Le détail des sociétés faisant partie du périmètre du Groupe ALSTEF GROUP est joint au paragraphe 8.5 de l'annexe.

⇒ Sociétés non consolidées

Les sociétés ALSTEF MAROC et ALSTEF BRÉSIL détenues à 100%, ont été exclues du périmètre de consolidation eu égard à leur absence d'activité et leur caractère non significatif.

⇒ Cas des entités ad hoc

Néant.

4. DETAIL DES COMPTES DU BILAN

4.1. Ecart d'acquisition

⇒ Ecart d'acquisition actifs

	Ouverture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Autres variations de périmètre	Dotations de l'exercice	Ecart de conversion	Autres	Clôture
Ecart d'acquisition	110 563 938	26 235 590	-	- 68 957	-	- 1 385 161	-	135 345 410
Amt/dép. écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Valeur Nette	110 563 938	26 235 590	-	- 68 957	-	- 1 385 161	-	135 345 410

⇒ Ecart d'acquisition passifs

Néant.

4.2. Immobilisations incorporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Ecarts de conversion	Variations de périmètre	Reclassement	Incidence des changements de méthode comptable	Clôture
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Frais de recherche	291 769	-	-	-	-	-	-	-	291 769
Concessions, brevets & droits similaires	2 616 403	-	-	-	-	-	454 574	-	3 070 977
Immobilisations incorporelles en cours	15 147	43 157	-	-	-	-	96 892	-	155 196
Avances et acomptes s/immo. incorp.	706 753	-	-	-	- 8 903	-	- 551 466	-	146 385
Autres immobilisations incorporelles	30 437 988	-	-	-	- 419 869	-	- 33 127	-	29 984 992
Immobilisations incorporelles	34 068 060	43 157	-	-	- 428 772	-	- 33 127	-	33 649 319
Amt/Dép. frais d'établissement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. frais de rech.	- 291 769	-	-	-	-	-	-	-	- 291 769
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	- 2 218 814	-	-	- 221 799	-	-	-	-	- 2 440 613
Amt/Dép. autres immos incorp.	- 16 369 465	-	-	- 1 863 333	228 695	-	-	-	- 18 004 103
Amt/Dép. immobilisations incorp. en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. avances et acomptes s/immo. incorp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/dép. immo. incorporelles	- 18 880 048	-	-	- 2 085 132	228 695	-	-	-	- 20 736 485
Total Valeur Nette	15 188 012	43 157	-	- 2 085 132	- 200 077	-	- 33 127	-	12 912 834

4.3. Immobilisations corporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Reclassement	Incidence des changements de méthode comptable	Clôture
Terrains	377 679	-	-	-	-	-	-	-	377 679
Constructions	5 228 730	5 486	- 4 681	-	-	-	-	-	5 229 535
Installations tech, matériel & outillage	2 189 462	207 200	- 1	-	- 11 531	176 949	948 267	-	3 510 346
Matériel de bureau	-	-	- 7 138	-	- 743	25 158	-	-	17 278
Matériel informatique	5 585	7 930	- 22 588	-	11 207	79 812	-	-	81 946
Autres immobilisations corporelles	8 299 065	824 589	- 119 234	-	- 140 690	-	-	-	8 863 731
Terrains en crédit-bail	431 728	-	-	-	-	-	-	-	431 728
Constructions en crédit-bail	2 562 502	-	-	-	-	-	-	-	2 562 502
Immobilisations corporelles en cours	747 672	1 702 504	-	-	- 12	-	- 915 140	-	1 535 025
Avances et acomptes s/imm. corp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles	19 842 423	2 747 710	- 153 642		- 141 768	281 920	33 127		22 609 771
Amt/Dép. constructions	- 2 304 379	-	1 779	- 337 698	-	-	-	-	- 2 640 298
Amt/Dép. Matériel de bureau	-	-	7 138	- 858	447	- 16 200	-	-	- 9 473
Amt/Dép. Matériel informatique	- 315	-	9 690	- 1 589	1 811	- 59 116	-	-	- 49 519
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	- 1 611 361	-	9 247	- 396 581	6 610	- 88 709	-	-	- 2 080 794
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	- 5 332 785	-	62 445	- 547 075	66 091	-	-	-	- 5 751 325
Dépréciations des terrains	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. immobilisations corp. en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. avances et acomptes s/imm. corp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. constructions en crédit-bail	- 2 562 502	-	-	-	-	-	-	-	- 2 562 502
Dépréciations des terrains en crédit-bail	- 195 794	-	-	-	-	-	-	-	- 195 794
Amt/dép. immobilisations corporelles	- 12 007 137	-	90 299	- 1 283 801	74 958	- 164 025	-		- 13 289 706
Total Valeur Nette	7 835 287	2 747 710	- 63 343	- 1 283 801	- 66 810	117 895	33 127		9 320 065

4.4. Immobilisations financières

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Incidence des changements de méthode comptable	Clôture
Titres de participation	75 571	-	-	-	-	-	-	75 571
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	442 568	223 489	- 185 388	-	1 939	153 987	-	636 596
Immobilisations financières	518 138	223 489	- 185 388	-	1 939	153 987	-	712 166
Dépréciations des titres	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. prêts, cautionnements et autres créances - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. immobilisations financières	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Valeur Nette	518 138	223 489	- 185 388	-	1 939	153 987	-	712 166

4.5. Amortissements et provisions

	Clôture	Ouverture
Dotations aux amort./dép.immo.	- 3 620 187	- 3 623 118
Dotations aux amorts sur charges à répartir	- 204 550	- 171 429
Var. nette des dép. actif circulant	- 50 630	- 170 927
Var. nette des provisions	- 393 443	663 161
Variations nettes des amort. et des dép.	- 4 268 811	- 3 302 314

4.6. Stock

	Clôture			Ouverture		
	Brut	Provision	Net	Brut	Provision	Net
Stocks mp, fournitures et aut. appro.	4 712 167	- 319 559	4 392 608	4 233 398	- 163 554	4 069 845
Stocks - en-cours de production	7 114 463	-	7 114 463	10 261 177	-	10 261 177
Stocks -pdts finis et intermédiaires	-	-	-	-	-	-
Stocks de marchandises	2 500 819	- 259 581	2 241 238	2 239 130	- 230 435	2 008 695
Total	14 327 448	- 579 140	13 748 308	16 733 705	- 393 989	16 339 717

4.7. Ventilation des créances par échéance

	Clôture	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans et plus
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	636 596	-	-	-	-	636 596
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)						
Clients et comptes rattachés	59 524 196	59 524 196	-	-	-	-
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	1 436 110	1 436 110	-	-	-	-
Créances sur personnel & org. sociaux	75 865	75 865	-	-	-	-
Créances fiscales - hors IS - courant	4 076 855	4 076 855	-	-	-	-
Créances fiscales - hors IS (CVAE)	-	-	-	-	-	-
Créances liées à l'intégration fiscale	-	-	-	-	-	-
Impôts différés - actif	1 420 557	1 420 557	-	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	452	452	-	-	-	-
Comptes courants Groupe actif - courant	-	-	-	-	-	-
Frais d'émission d'emprunt - courant	541 938	541 938	-	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs - courant	-	-	-	-	-	-
Autres créances - courant	2 945 098	2 945 098	-	-	-	-
Ecart de conversion sur dettes et créances - actif	1 790 674	1 790 674	-	-	-	-
Charges constatées d'avance	2 848 461	2 848 461	-	-	-	-
Intérêts courus sur créances - courant	-	-	-	-	-	-
Total	75 296 803	74 660 207	-	-	-	636 596

4.8. Ventilation des dettes par échéance

	Clôture	Moins de 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans et plus
Emprunts obligataires - non courant	31 690 597	4 251 369	4 384 251	15 383 284	2 391 882	5 279 811
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	36 906 277	3 554 570	3 351 707	30 000 000	-	-
Dépôts et cautionnement reçus	234 100	-	-	-	-	234 100
Intérêts courus sur emprunts - courant	305 872	305 872	-	-	-	-
Dettes fournisseurs	25 846 813	25 846 813	-	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	575 998	575 998	-	-	-	-
Dettes s/ acquis. d'immo. - non courant	-	-	-	-	-	-
Factures non parvenues	-	-	-	-	-	-
Clients - Avances et acomptes reçus	6 338 216	6 338 216	-	-	-	-
Clients - Avoirs et RRR	-	-	-	-	-	-
Dettes sociales - courant	13 028 423	13 028 423	-	-	-	-
Dettes sociales - non courant	-	-	-	-	-	-
Dettes provisionnées Participation des salariés	-	-	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS et CVAE)- courant	3 706 982	3 706 982	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS) CVAE - courant	-	-	-	-	-	-
Dettes fiscales - non courant	-	-	-	-	-	-
Dettes liées à l'intégration fiscale	118 149	118 149	-	-	-	-
Impôts différés - passif	1 742 318	1 742 318	-	-	-	-
Etat - impôts sur les bénéfécies - courant	1 528 067	1 528 067	-	-	-	-
Comptes courants groupe passifs - courant	-	-	-	-	-	-
Dividendes à payer	-	-	-	-	-	-
Autres dettes - courant	7 160 681	7 160 681	-	-	-	-
Instruments dérivés passifs - courant	-	-	-	-	-	-
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	24 316	24 316	-	-	-	-
Intérêts courus sur dettes - courant	-	-	-	-	-	-
Prod. constatés d'avance & aut. cptes de régul.	26 104 646	26 104 646	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	9 176	9 176	-	-	-	-
Total	155 320 629	94 295 595	7 735 958	45 383 284	2 391 882	5 513 911

La ventilation des emprunts restant dus du groupe au 31 décembre 2023 est la suivante :

En K€	Solde à taux fixe	Solde à taux variable
Emprunts	240 K€	36 667 K€

Les dettes financières comprennent un emprunt obligataire de 32.3 M\$: il s'agit d'obligation de série A échéant en 2029, remboursables par un versement semi-annuels de 2 096 K\$ incluant des intérêts au taux de 6.65%.

*Compte tenu de l'issue favorable attendue des discussions avec les partenaires financiers, la société a maintenu l'échéancier initial de la dette senior d'un montant total de 39,9M€.

4.9. Provision pour risques et charges

	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Reprise (prov. non utilisée)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Reclassement	Clôture
Provisions pour litiges - courant	135 000	23 550	- 95 000	-	-	-	-	63 550
Provisions pour garanties - non courant	6 193 873	2 177 562	- 3 681 777	-	119 447	-	-	4 809 105
Provisions pour pertes de change	2 185	1 790 674	- 2 185	-	-	-	-	1 790 674
Provisions pour pertes sur contrats - non courant	4 000	25 872	- 4 000	-	-	-	-	25 872
Autres provisions pour risques - non courant	7 488 153	1 244 224	- 464 355	-	- 6 667	-	-	8 261 355
Provisions pour risques	13 823 212	5 261 882	- 4 247 317	-	112 779	-	-	14 950 556
Provisions pour pensions et retraites - non courant	746 490	65 131	- 29 277	-	-	-	-	782 344
Provisions pour médailles du travail - courant	206 468	25 448	- 36 131	-	3 101	-	-	198 886
Provision pour remise en l'état du site - courant	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour charges	952 958	90 579	- 65 408	-	3 101	-	-	981 230

4.10. Impôts différés

⇒ Variation des impôts différés

	Ouverture	Variation	Ecarts de conversion	Variations de périmètre	Autres	Clôture
Impôts différés - actif	1 063 076	74 849	- 2 397	285 029	-	1 420 557
Impôts différés - passif	2 190 724	- 401 689	- 46 717	-	-	1 742 318
Solde net d'impôt différé	- 1 127 648	476 538	44 320	285 029	-	- 321 761

Ventilation de l'impôt différé par nature

Données de liasse	- 1 872 114	496 830	44 320	-	-	- 1 330 965
Données de liasse - correction	-	-	-	-	-	-
Retraitement local - ID	-	-	-	-	-	-
ID / différences temporaires	719 599	66 259	-	-	-	785 858
ID / Autres retraitements.	526 615	-	-	285 029	-	811 644
ID / Autres retraitements (automatique)	-	-	-	-	-	-
ID / Elimination des dép. et prov. internes	-	-	-	-	-	-
ID / Elimination des résultats internes	-	-	-	-	-	-
Activation de reports déficitaires	-	-	-	-	-	-
Limitation des impôts différés	-	-	-	-	-	-
Impôts différés sur participations consolidées	-	-	-	-	-	-
ID sur écart d'évaluation 100%	-	-	-	-	-	-
ID/ autres retraitements IFRS	-	-	-	-	-	-
ID / Retraitements frais Recherche & Développement	-	-	-	-	-	-
ID / Annulation provisions réglementées	- 442 765	- 86 550	-	-	-	- 529 315
ID / Reclassement des subventions d'investissement	-	-	-	-	-	-
ID / Annulation frais d'établissement	-	-	-	-	-	-
ID / Annul. des écarts de conv. & prov. de change	-	-	-	-	-	-
ID / Retraitement des engagements de retraite	-	-	-	-	-	-
ID / Annulation du résultat sur changements comptables	-	-	-	-	-	-
ID / Retraitement du crédit-bail locataire	- 58 984	-	-	-	-	- 58 984
ID/ Retraitement des instruments financiers hybrides	-	-	-	-	-	-
ID/ Retrait. paiements en actions	-	-	-	-	-	-
ID/ Retrait. juste valeur instrum. financiers	-	-	-	-	-	-
Solde net d'impôt différé par nature	- 1 127 648	476 538	44 320	285 029	-	- 321 761

⇒ Preuve d'impôt

Preuve d'impôt (en K€)	N	N-1
Résultat consolidé avant impôt	14 339	15 778
Charge théorique de l'impôt	3 585	3 945
Impact de l'imposition permanente	2 528	260
Divers retraitements	0	0
Crédits d'impôts	-1	-4
Charge d'impôt effective	6 112	4 201

4.11. Emprunts et dettes financières

	Ouverture	Augmentation	Remboursement	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres	Clôture
Emprunts obligataires - non courant	16 038 762	20 124 665	- 4 254 394	- 218 436	-	-	31 690 597
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	40 859 025	-	- 3 952 639	- 109	-	-	36 906 277
Dépôts et cautionnement reçus	234 100	-	-	-	-	-	234 100
Intérêts courus sur emprunts - courant	351 280	34 789	- 75 961	- 4 237	-	-	305 872
Dettes financières MLT	57 483 167	20 159 454	- 8 282 994	- 222 782	-	-	69 136 845
Dont location-financement	-	-	-	-	-	-	-
Concours bancaires (dettes)							
Concours bancaires (trésorerie passive)	2 994	-	- 2 846	- 148	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	4 929	4 247	-	-	-	-	9 176
Dettes financières CT	7 923	4 247	- 2 846	- 148	-	-	9 176
Total emprunts et dettes financières	57 491 091	20 163 701	- 8 285 840	- 222 930	-	-	69 146 021

4.12. Valeurs mobilières de placement

En K€	Clôture	Ouverture
Valeur brute	1 872	11 850
Dépréciation		
Valeur nette	1 872	11 850
Valeur de marché	1 872	11 850

4.13. Capitaux propres

Le capital social se compose de 84 141 957 actions ordinaires de 1 € au 31 décembre 2023.

5. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Chiffre d'affaires

	Clôture	Ouverture
Production vendue de biens	154 184 271	83 903 015
Production vendue de services	44 515 767	58 857 043
Ventes de marchandises	16 734 004	15 639 525
Rabais, remises, ristournes accordées par l'entreprise	-	-106 722
Total Chiffre d'affaires	215 434 042	158 292 861

5.2. Détail des autres produits et charges d'exploitation

	Clôture	Ouverture
Autres produits	32 566	171 345
Production stockée	- 3 146 715	6 395 094
Subventions d'exploitation	102 387	565 745
Production immobilisée	1 175 351	654 433
Transferts de charges d'exploitation	435 325	438 002
Total Autres produits d'exploitation	- 1 401 086	8 224 619
Autres charges	- 98 687	- 454 802
Pertes de change sur dettes et créances commerciales - Non réalisées	-	-
Total Autres charges d'exploitation	- 98 688	- 454 802

5.3. Détail des achats consommés et charges externes

	Clôture	Ouverture
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	- 39 072 900	- 28 385 813
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	206 514	38 825
Variation stocks de marchandises	14 891	1 067 326
Achat d'études	- 14 658 629	- 10 857 984
Autres achats	- 41 574 200	- 30 096 340
Achats non stockés de matières et fournitures	- 1 095 895	- 993 705
Achats de marchandises	- 5 183 261	- 9 708 066
Sous-traitance générale	- 4 489 264	- 708 941
Redevances de crédit-bail	- 869 624	- 1 103 198
Locations et charges locatives	- 3 727 044	- 2 747 331
Entretiens et réparations	- 2 006 169	- 1 440 938
Primes d'assurance	- 1 584 483	- 902 686
Etudes et recherches	- 81 992	- 48 529
Divers	- 24 471	- 29 467
Personnel mis à disposition	- 1 959 147	- 1 170 877
Personnel extérieur à l'entreprise	-	-
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	- 2 550 819	- 1 874 497
Publicités	- 702 688	- 459 555
Transports	- 2 373 427	- 1 885 775
Déplacements, missions	- 5 277 768	- 3 624 743
Frais postaux	- 475 737	- 378 281
Services bancaires	- 397 532	- 398 573
Services bancaires et assimilés	-	-
Commissions d'engagement et frais sur émission d'emprunts	-	-
Autres charges externes	- 1 855 552	- 559 983
Total Achats consommés et charges externes	- 129 739 197	- 96 269 132

5.4. Détail des charges de personnel

	Clôture	Ouverture
Rémunérations du personnel	- 43 171 267	- 34 320 793
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	- 11 366 096	- 10 335 611
Autres charges de personnel (dont intéressement)	- 677 035	- 463 451
Participation des salariés	- 2 685 381	- 2 148 895
Total Charges de personnel	- 57 899 778	- 47 268 751

5.5. Variation nette des amortissements et dépréciations

	Clôture	Ouverture
Rep. dép. des stocks MP et marchandises	17 102	22 077
Dot./Prov. engagements de retraite	- 24 908	- 21 305
Rep./Prov. engagements de retraite	-	-
Dot./Amt. & dép. immo. incorporelles	- 2 572 701	- 2 167 744
Dot./Amt. & dép. immo. corporelles	- 1 047 486	- 1 455 375
Dot./Amt. charges d'exploit. à répartir	- 204 550	- 171 429
Dot. aux prov. d'exploitation	- 3 536 879	- 4 220 537
Dot./dép des stocks MP et marchandises	- 29 146	- 62 721
Dot/dép. des stocks en-cours et produits finis	-	-
Dot./dép. des actifs circulants	-	-
Rep./dép. des stocks en-cours et produits finis	-	-
Rep./provisions d'exploitation	3 168 344	4 905 003
Rep./dép. des créances (actif circulant)	- 38 586	- 130 283
Rep./Amt. & dép. immo. corporelles	-	-
Total Dotations et reprises amort. & prov. d'exploitation	- 4 268 811	- 3 302 314

5.6. Détail du résultat financier

	Clôture	Ouverture
Revenus des équivalents de trésorerie	-	-
Charges d'intérêts sur emprunt	- 3 640 830	- 2 083 289
Liaison élim. intercos résultat - fin.	-	-
Pertes de change sur autres dettes et créances - réalisées	- 596 553	- 838 469
Pertes de change sur autres dettes et créances - Non réalisées	-	-
Autres charges financières	- 762 769	- 66 808
Dot. aux prov. financières	- 1 790 674	- 2 185
Dot./dép des actifs financiers	-	-
Dividendes	-	90
Dividendes - Rubrique d'élimination	-	-
Revenus actifs financ. hors équiv. de trésorerie	1 548	766
Gains de change sur autres dettes et créances - réalisés	793 997	1 054 028
Gains de change sur autres dettes et créances - Non réalisés	-	-
Prod. nets/ cession VMP (hors équiv. de trésorerie)	74 609	33 367
Variation de juste valeur (produit)	-	-
Autres produits financiers	210 837	146 869
Produits de fusion		
Rep./ provisions financières	2 185	32 731
Rep./dép. des actifs financiers	-	-
Total Résultat financier	- 5 707 651	- 1 722 901

5.7. Résultat exceptionnel

	Clôture	Ouverture
Subv. invest. virées au résult. de l'ex.	-	-
VNC des titres conso cédés	-	-
Produits de cession de titres (conso.)	-	-
Charges excep. s/ exercices antérieurs	-	-
VNC des immo. incorp. cédées	-	-
VNC des immo. corp. cédées	- 1 329	-
VNC d'autres éléments d'actif cédés	-	-
Autres charges exceptionnelles	- 184 599	- 243 590
Dotations aux provisions réglementées	-	1
Dot. aux prov. exceptionnelles	-	- 43 903
Rep. aux prov. exceptionnelles	4 161	-
Produits excep. s/ exercices antérieurs	-	4 664
Produits de cession d'immo. corp.	12 516	5 881
Autres produits exceptionnels	28 584	251 232
Autres reprises exceptionnelles	-	-
Rep. sur provisions réglementées	-	-
VNC des titres cédés	-	- 23 608
Produits de cession de titres	-	-
Total Résultat exceptionnel	- 140 667	- 49 323

5.8. Impôt sur les bénéfices

	Clôture	Ouverture
Impôts différés	353 779	- 704 157
Impôt exigible	- 6 465 321	- 3 496 669
Total Impôts sur les bénéfices	- 6 111 542	- 4 200 826

6. HONORAIRE DES CAC

Le montant des honoraires de commissaires aux comptes s'élève à 236 K€ pour le groupe ALSTEF GROUP.

7. ENGAGEMENTS HORS BILAN

7.1. Engagements reçus

	Clôture	Ouverture
Effets escomptés non échus (reçus)	-	-
Avals et cautions (reçus)	-	-
Crédit bail mobilier (reçus)	-	-
Crédit bail immobilier (reçus)	-	-
Hypothèques et nantissements (reçus)	-	-
Achats à terme de devises (reçus)	-	-
Clause de retour à meilleure fortune (reçus)	-	-
Autres engagements reçus	-	-
Engagements reçus	-	-

7.2. Engagements donnés

	Clôture	Ouverture
Effets escomptés non échus (donnés)	-	-
Avals et cautions (donnés)	37 891 505	21 828 793
Indemnités de départ en retraite - non courant	-	-
Indemnités de départ en retraite - courant	-	-
Crédit bail mobilier (donnés)	-	-
Crédit bail immobilier (donnés)	-	-
Hypothèques & nantissements (donnés)	-	-
Achats à terme de devises (donnés)	-	-
Clause de retour à meilleure fortune (donnés)	-	-
Créances à l'exportation mobilisées	-	-
Créances professionnelles cédées	-	-
Autres engagements donnés	-	-
Indemnités de départ en retraite - courant	-	-
Engagements donnés	37 891 505	21 828 793

Loyers restant à courir sur crédit-bail : 1 773 K€ dont 1 421 K€ en co-locataires.

8. AUTRES INFORMATIONS ANNEXES

8.1. Effectif moyen

	Clôture	Ouverture
Salariés	934	754
Effectif	934	754

8.2. Informations sectorielles

CA par activité (en %)	N	N-1
Aéroportuaire	64,8%	68,0%
Logistique	23,6%	30,4%
Colis	11,6%	1,5%
TOTAL	100%	100%

CA par zone géographique (en K€)	N	N-1
France (métropole)	98 500	70 548
Export (y compris Dom-Tom)	116 934	87 754
TOTAL	215 434	158 302

8.3. Informations concernant les dirigeants

Pour des raisons de confidentialité, la rémunération allouée aux dirigeants à raison de leurs fonctions dans les entreprises contrôlées ne sera pas communiquée dans cette annexe.

Aucun engagement en matière de pension et indemnités assimilées n'est attribué aux membres et anciens membres des organes d'administration, de direction et de surveillance.

Aucune avance ou crédit n'est accordé aux membres des organes susvisés par l'entreprise consolidante et par les entreprises placées sous son contrôle.

8.4. Périmètre de consolidation

SOCIETES	PAYS	% de contrôle	% d'intérêt N	% d'intérêt N-I
<u>SOCIETE MERE</u>				
- ALSTEF GROUP	France	100	100	100
<u>SOCIETES CONSOLIDEES PAR INTEGRATION GLOBALE</u>				
<u>Palier ALSTEF :</u>				
- ALSTEF SAS (tête de groupe)	France	100	100	100
- ALSTEF AUTOMATION	France	99.99	99.99	99.99
- ALSTEF TURQUIE	Turquie	99.99	99.99	99.99
- ALSTEF CANADA INC	Canada	100	100	100
- ALSTEF RUSSIE	Russie	100	100	100
- ALSTEF CROATIE	Croatie	100	100	100
- ALSTEF MEXICO	Mexique	100	100	100
- ALSTEF ROUMANIE	Roumanie	100	100	100
- ALSTEF BULGARIE	Bulgarie	100	100	-
<u>Palier ALSTEF MOBILE ROBOTICS (Ex BA RSG)</u>				
- AMRH (tête de groupe) (ex BA RSG)	France	100	100	100
- AMR (ex BA SYSTEMES)	France	100	100	100
- ALSTEF RENTAL (ex BA SERVICES)	France	100	100	100
<u>Palier ALSTEF NEW ZEALAND HOLDING LIMITED</u>				
- ALSTEF NEW ZEALAND HOLDING LIMITED (tête de groupe) (ex GLIDEPATH HOLDING)	Nouvelle-Zélande	100	100	98.80
- ALSTEF NEW-ZEALAND LIMITED	Nouvelle-Zélande	100	100	98.80
- ALSTEF AUSTRALIA	Australie	100	100	98.80
- ALSTEF INDIA	Inde	100	100	98.80
- ALSTEF CHILE	Chili	100	100	98.80
- ALSTEF PERU	Pérou	100	100	98.80
- ALSTEF SOUTH AFRICA	Afrique du Sud	100	100	98.80
- GLIDEPATH USA	USA	N/A	N/A	98.80
<u>Palier ALSTEF USA LLC</u>				
- ALSTEF USA LLC	USA	100	100	-
- SOLUTION NET SYSTEMS	USA	100	100	-

1. ETATS FINANCIERS

1.1. Bilan Consolidé

<i>en euros</i>	Clôture		Ouverture	
	Valeur brutes	Amort. Prov.	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé			-	-
Immobilisations incorporelles	168 994 729	- 20 736 485	148 258 244	125 751 950
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	<i>135 345 410</i>		<i>135 345 410</i>	<i>110 563 938</i>
Immobilisations corporelles	22 609 771	- 13 289 706	9 320 065	7 835 287
Immobilisations financières	712 166		712 166	518 138
Titres mis en équivalence			-	-
Total actif immobilisé	192 316 666	-34 026 191	158 290 475	134 105 375
Stocks et en-cours	14 327 448	- 579 140	13 748 308	16 339 717
Clients et comptes rattachés	59 524 196	- 155 870	59 368 326	41 882 814
Autres créances et comptes de régularisation	15 136 011	-	15 136 011	13 688 689
Valeurs mobilières de placement	1 871 650		1 871 650	11 850 153
Disponibilités	53 468 657		53 468 657	52 675 197
Total Actif	336 644 628	-34 761 201	301 883 427	270 541 944

<i>en euros</i>	Clôture	Ouverture
Capital	84 141 957	84 141 957
Primes liées au capital	570 400	570 400
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves	37 691 041	28 280 318
Résultat de l'exercice	8 227 602	11 573 004
Autres	-	-
Total capitaux propres	130 631 000	124 565 679
Intérêts hors groupe	11	155 242
Autres fonds propres	-	-
Provisions	15 931 786	14 776 170
Emprunts et dettes financières	69 146 021	57 491 091
Fournisseurs et comptes rattachés	25 846 813	23 682 192
Autres dettes et comptes de régularisation	60 327 795	49 871 571
Total Passif	301 883 427	270 541 944