

5

COMMENTAIRES SUR L'EXERCICE

REMARQUES PRÉLIMINAIRES	174	5.4 AUTRES INFORMATIONS FINANCIÈRES ET COMPTABLES	181
5.1 ANALYSE DES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE	175	5.4.1 Résultats des 5 derniers exercices	181
5.1.1 Activité et compte de résultat	175	5.4.2 Délais de paiement des fournisseurs et des clients	182
5.1.2 Structure financière	177	5.4.3 Charges non déductibles fiscalement	182
5.1.3 Investissements	178	5.5 AUTRES INFORMATIONS JURIDIQUES SUR L'EXERCICE	183
5.2 ÉVOLUTION ET PERSPECTIVES	179	5.5.1 Affectation du résultat	183
5.3 ANALYSE DES COMPTES SOCIAUX	180	5.5.2 Litiges et procédures en cours	183

REMARQUES PRÉLIMINAIRES

DÉFINITIONS ET RAPPROCHEMENT DES INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE AVEC LES INDICATEURS IFRS

Le Groupe ALTEN utilise des indicateurs alternatifs de performance choisis pour le suivi de ses activités opérationnelles. Le Groupe estime que ces indicateurs fournissent des renseignements supplémentaires permettant aux utilisateurs de l'information financière périodique d'apprécier de manière plus complète la performance du Groupe. Ces indicateurs alternatifs de performance doivent être considérés comme complémentaires aux indicateurs IFRS.

CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES À DONNÉES CONSTANTES (OU CROISSANCE ORGANIQUE)

La croissance à données constantes (périmètre et change constants) est calculée en excluant les impacts de l'évolution des taux de change et de l'évolution du périmètre de consolidation sur la période.

L'impact de l'effet de change est déterminé par conversion du chiffre d'affaires de la période au taux de change moyen de l'exercice précédent.

L'impact du périmètre est déterminé en excluant pour les acquisitions, le chiffre d'affaires de la période et pour les cessions, le chiffre d'affaires de la période précédente, afin de rendre le périmètre de la période identique à celui de la période précédente.

Cet indicateur permet d'identifier la performance intrinsèque du Groupe en termes d'activité sur la période.

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL D'ACTIVITÉ

Le résultat opérationnel d'activité est le résultat opérationnel avant prise en compte des charges sur paiements en actions, résultats de cession d'actifs significatifs, dépréciations des *goodwill*, et autres éléments significatifs et inhabituels enregistrés en autres charges et produits opérationnels.

La rémunération fondée sur le paiement en actions présentant des variations annuelles sensiblement disparates, cet agrégat, présenté dans les états financiers, permet de visualiser directement la performance opérationnelle du Groupe et en la rendant comparable d'une période à une autre.

TRÉSORERIE NETTE (OU ENDETTEMENT NET)

La trésorerie nette telle que définie et utilisée par le Groupe correspond à la trésorerie et équivalents de trésorerie diminuée de l'endettement financier brut (concours bancaires, emprunts bancaires et autres dettes financières assimilées). Cet indicateur prend la dénomination de « trésorerie nette » dès lors que le montant de la trésorerie et équivalents de trésorerie est supérieur à l'endettement financier brut et de « Dette nette » dans la situation inverse.

FREE CASH-FLOW

Le *Free Cash-Flow* correspond aux flux générés par l'activité diminués des investissements d'exploitation nets et des flux de financement liés aux remboursements des dettes de location.

INFORMATIONS FINANCIÈRES HISTORIQUES

En application de l'article 19 du Règlement européen 2017/1129, les éléments suivants sont inclus par référence dans le présent Document d'enregistrement universel :

- les comptes sociaux et consolidés au 31 décembre 2020, ainsi que les rapports de nos Commissaires aux comptes y afférents, présentés de la page 151 à 228 du Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 28 avril 2021 (Document d'enregistrement universel 2020) ;
- les comptes sociaux et consolidés au 31 décembre 2021, ainsi que les rapports de nos Commissaires aux comptes y afférents, présentés de la page 159 à 237 du Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers le 29 avril 2022 (Document d'enregistrement universel 2021).

5.1 ANALYSE DES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE

5.1.1 ACTIVITÉ ET COMPTE DE RÉSULTAT

Activité du Groupe durant l'exercice

ALTEN, leader européen de l'Ingénierie et du Conseil en Technologies (ICT) réalise des projets de conception et d'études pour les directions techniques et SI des grands comptes industriels, télécoms et tertiaires.

Le marché recouvre l'ensemble des prestations d'Ingénierie et de Conseil en Technologies (ICT), à savoir :

- les études scientifiques et techniques ;
- les architectures réseaux et systèmes d'information technologiques.

Le chiffre d'affaires en 2022 s'est ainsi établi à 3 783,1 millions d'euros en hausse de 29,3 % par rapport à l'exercice 2021. À données constantes, l'activité s'accroît de 17,7 % (+ 12,3 % en France ; + 20,7 % hors de France).

La répartition du chiffre d'affaires en 2022 par secteur d'activité est présentée au chapitre 1 du présent Document.

La part des acquisitions, réalisées quasi exclusivement à l'international, a contribué à l'accroissement de l'activité en 2022 à hauteur de 9,4 %.

L'international représente désormais plus de 69 % du chiffre d'affaires du Groupe, contre 64 % en 2021.

Les acquisitions suivantes ont été réalisées en 2022 :

- CLEVERTASK (chiffre d'affaires de 12 M€ ; 180 consultants) : ALTEN EUROPE a acquis le 21 janvier 2022 la société espagnole CLEVERTASK SOLUTIONS SL, holding d'une société en Espagne et d'une société à Andorre. Le groupe CLEVERTASK est spécialisé dans la transformation digitale ;
- VOLANSYS (chiffre d'affaires de 12 M€ ; 480 consultants) : ALTEN CALSOFT LABS INDIA et ALTEN EUROPE ont acquis le 28 février 2022 une société indienne VOLANSYS TECHNOLOGIES PRIVATE LIMITED., holding du groupe VOLANSYS, qui détient deux filiales, une aux USA et une au Canada. Le groupe VOLANSYS est spécialisé dans l'ingénierie produit ;
- METHODS (chiffre d'affaires de 110 M€ ; 710 consultants) : ALTEN EUROPE a acquis le 13 avril 2022 le groupe METHODS composé de sept sociétés au Royaume-Uni et une société à Abou Dabi. Le groupe METHODS est spécialisé dans les architectures Cloud et la transformation digitale ;
- META PM (chiffre d'affaires de 10 M€ ; 90 consultants) : PROGRAM PLANNING PROFESSIONALS PTY LTD (AUSTRALIE) a acquis le 30 juin 2022 la société australienne META CONSULTING GROUP PTY LIMITED et ses deux filiales en Australie. META PM est spécialisée dans le management de projets ;
- AFOUR TECHNOLOGIES (chiffre d'affaires de 10 M€ ; 295 consultants) : ALTEN EUROPE a acquis le 31 octobre 2022 la société indienne AFOUR TECHNOLOGIES PRIVATE LIMITED, holding du groupe AFOUR, qui détient une filiale aux Etats-Unis. Le groupe AFOUR est spécialisé dans l'ingénierie produit ;
- CORTAC (chiffre d'affaires de 14 M€ ; 65 consultants) : PROGRAM PLANNING PROFESSIONALS INC. a acquis le 1^{er} décembre 2022 la société américaine CORTAC GROUP, spécialisée en management de projets ;

- ICONEC (chiffre d'affaires de 20 M€ ; 190 consultants) : ATEXIS GMBH a acquis le 22 décembre 2022 trois sociétés soeurs, deux en Allemagne et une en Roumanie, spécialisées dans les Telecommunications ;
- QUALITANCE (chiffre d'affaires de 13 M€ ; 300 consultants) : ALTEN EUROPE et ALTEN TECHNO SI ROMANIA ont acquis le 30 décembre 2022 la société roumaine QUALITANCE QBS S.A., spécialisée dans le software développement et le consulting IT.

Enfin ALTEN, via ses filiales ALTEN EUROPE, CALSOFT LABS INC. et cPRIME UK, a cédé le 30 décembre 2022 le groupe cPRIME portant une activité non stratégique pour le Groupe. Le groupe cPRIME représentait un pôle spécialisé dans le consulting et la distribution de logiciels Agile (chiffre d'affaires de 147,1 M€ ; 550 consultants).

Événements post-clôture

2023 s'inscrit dans la continuité du second semestre 2022.

Pour accélérer son développement et se renforcer dans les secteurs et activités stratégiques, le Groupe poursuit sa stratégie de croissance externe ciblée et a acquis le groupe QA CONSULTANTS, basé au Canada et aux Etats-unis, en février 2023, spécialisé dans l'ingénierie de la qualité des logiciels (chiffre d'affaires de 20 M€ ; 160 consultants).

Évolution du chiffre d'affaires

Le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 3 783,1 millions d'euros en 2022 (contre 2 925,2 millions d'euros en 2021), en hausse de 29,3 % par rapport à l'exercice précédent (+ 14,2 % en France et + 37,6 % à l'international).

À périmètre et change constants, l'activité s'accroît de 17,7 % en 2022 (+ 12,3 % en France et + 20,7 % à l'international).

Évolution des résultats

Le résultat opérationnel d'activité, s'établit à 419,6 millions d'euros au 31 décembre 2022, soit 11,1 % du chiffre d'affaires, en hausse de 31,2 % par rapport au 31 décembre 2021 (319,9 millions d'euros soit 10,9 % du chiffre d'affaires).

Le résultat non récurrent s'établit à -13,3 millions d'euros au 31 décembre 2022 et concerne principalement l'international. Il comprend notamment des coûts d'honoraires d'acquisition pour 2,1 millions d'euros, des gains sur contrôles fiscaux et sociaux pour 1,3 million d'euros, des coûts de restructuration pour 2,3 millions d'euros et des compléments de prix dans le cadre d'acquisitions pour 10,6 millions d'euros.

Le coût IFRS des paiements en actions est de 29,7 millions d'euros (21,9 millions d'euros en 2021).

Après prise en compte de ces éléments, le résultat opérationnel s'élève à 592,9 millions d'euros, soit 15,7 % du chiffre d'affaires, en hausse de 105,7 % par rapport à l'an passé. En 2021, le résultat opérationnel s'élevait en effet à 288,2 millions d'euros et représentait 9,9 % du chiffre d'affaires.

Le résultat financier s'élève à 2,1 millions d'euros. Il est composé du coût financier de l'endettement net de - 1,5 million d'euros, de 3,1 millions d'euros de charges d'intérêts liées à l'application d'IFRS 16, d'un gain net sur le change de + 3,5 millions d'euros et d'autres produits financiers représentant 3,1 millions d'euros, composés notamment d'une plus-value de cession d'une participation cédée sur l'exercice 2022.

La charge d'impôt s'élève à 137,6 millions d'euros. Le résultat des entreprises mises en équivalence est de 100 000 euros. La part des intérêts minoritaires est inférieure à 100 000 euros.

En conséquence, le résultat net part du Groupe s'établit à 457,6 millions d'euros en 2022 (soit 12,1 % du chiffre d'affaires), en hausse de 120,2 % par rapport à 2021 (207,8 millions d'euros soit 7,1 % du chiffre d'affaires en 2021).

L'incidence IFRS 16 est négligeable sur le résultat d'ALTEN.

Résultats consolidés du Groupe ALTEN

	2021		2022		Variation
	(en millions d'euros)	(en %)	(en millions d'euros)	(en %)	(en %)
Chiffre d'affaires	2 925,2	100 %	3 783,1	100 %	+ 29,3 %
Résultat opérationnel d'activité	319,9	10,9 %	419,6	11,1 %	+ 31,2 %
Paiement en actions	(21,9)		(29,7)		
Résultat non récurrent	(9,8)		(13,3)		
Résultat de cession d'actifs	-		216,3		
Résultat opérationnel	288,2	9,9 %	592,9	15,7 %	+ 105,7 %
Résultat financier	(1,7)		2,1		
Impôts	(78,6)		(137,6)		
SME et Minoritaires	0,0		0,2		
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	207,8		457,6		+ 120,2 %

Évolution des effectifs

	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Consultants ⁽¹⁾	29 400	37 150	47 500
Fonctionnels ⁽²⁾	4 400	5 150	6 600
TOTAL	33 800	42 300	54 100

(1) Effectif salarié réalisant des projets techniques chez les clients, dont les prestations sont facturées.

(2) Effectif fonctionnel interne ne donnant pas lieu à facturation.

Répartition des effectifs Ingénieurs par zone géographique

	Décembre 2020	Décembre 2021	Décembre 2022	Variation 12 mois	
France	9 430	10 355	11 100	745	+ 7,2 %
Europe (hors France)	12 240	16 690	20 350	3 660	+ 21,9 %
Asie/Inde/Chine	5 080	6 770	11 775	5 005	+ 73,9 %
USA/Canada	1 700	2 240	2 685	445	+ 19,9 %
Afrique & Moyen Orient	950	1 095	1 590	495	+ 45,2 %
TOTAL	29 400	37 150	47 500	10 350	+ 27,9 %

5.1.2 STRUCTURE FINANCIÈRE

Flux de trésorerie

Le Groupe a généré au cours de l'exercice 2022 une marge brute d'autofinancement opérationnelle (hors incidence IFRS 16) de 430,7 millions d'euros (soit 11,4 % du chiffre d'affaires), en hausse de 30,5 % comparée à 2021 (329,9 millions d'euros soit 11,3 % du chiffre d'affaires).

Après prise en compte de l'impôt payé (93,6 millions d'euros) et de la variation du besoin en fonds de roulement de 161,2 millions d'euros, les flux nets de trésorerie générés par l'activité s'élèvent à 174,8 millions d'euros. Ils représentent 4,6 % du chiffre d'affaires (174,4 millions d'euros soit 6 % en 2021).

Le montant des investissements corporels et incorporels (CAPEX) s'élève à 26 millions d'euros, soit 0,7 % du chiffre d'affaires.

Les investissements financiers nets s'élèvent à 100,6 millions d'euros et sont principalement liés à la croissance externe (-179,8 millions d'euros) et à l'opération de cession de cPRIME (+285,4 millions d'euros).

Les autres flux de financement (essentiellement dus à la variation des cours de change) ont représenté -6,7 millions d'euros.

En conséquence, la variation de trésorerie nette du Groupe est de 98,2 millions d'euros en 2022.

Le Groupe ALTEN dispose donc d'une situation de trésorerie nette fin 2022 d'un montant de 418,0 millions d'euros (219,8 millions d'euros fin 2021).

Selon les normes IFRS, les dettes des sociétés acquises (16,4 millions d'euros), ainsi que la variation des passifs financiers courants (107,6 millions d'euros) constituent des ressources. En conséquence, la variation de trésorerie du Groupe selon les normes IFRS s'établit à 289,4 millions d'euros en 2022 (28,9 millions d'euros en 2021).

Les tableaux des flux de trésorerie figurent dans les comptes consolidés au chapitre 6 du présent Document.

Structure de financement

Les sources de financement et les risques financiers liés sont développés au chapitre 6, note 7 du présent Document.

Conditions d'emprunt et structure de financement

Les conditions d'emprunt et de structure de financement sont développées au chapitre 6 du présent Document.

Politique de financement des comptes clients

Le poste clients est financé principalement sur fonds propres ou en ayant recours ponctuellement aux lignes de financement issues du Crédit syndiqué et/ou des lignes de crédit au titre du financement du besoin en fonds de roulement.

Financement des investissements

Il est renvoyé au chapitre 6 du présent Document.

Risque de liquidité

Une gestion prudente du risque de liquidité implique de conserver un niveau suffisant de liquidité et de disposer de ressources financières grâce à des facilités de crédits appropriées. Le Groupe veille à disposer d'une liquidité permanente pour faire face à ses engagements et en particulier pour concrétiser ses opportunités d'investissements.

Le Groupe dispose :

- d'une gestion de trésorerie centralisée lorsque la législation locale le permet ;
- de procédures internes visant à optimiser le délai de recouvrement moyen des clients ;
- d'une ligne de crédit syndiqué d'un montant de 350 millions d'euros, mise en place le 11 mars 2022 jusqu'en 2027 (ci-après désignée « la Ligne de Crédit Syndiqué ») ;
- de lignes de crédit bilatérales à court terme, pour un montant de 40 millions d'euros ainsi que des facilités de caisse ;
- d'un programme de titres de créances négociables à court terme (NeuCP) dont le montant a été porté à 350 millions d'euros en juillet 2022 dans le cadre d'une optimisation et d'une diversification des sources de financements. Les agents placeurs sont BNP Paribas, BRED, CACIB, CIC et Société Générale. La documentation financière du programme est disponible sur le site internet de la Banque de France.

La Ligne de Crédit Syndiqué impose le respect de ratios financiers semestriels et annuels suivants tant que le contrat reste en vigueur et qu'une avance est en cours : ratio R - "Endettement financier net consolidé/Résultat opérationnel d'activité consolidé". Ce ratio doit être généralement inférieur à 3 et de façon exceptionnelle inférieur à 3,5.

La Société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

Sources de financement attendues

Le Groupe ALTEN dispose de sources de financement, afin notamment de financer ses investissements futurs.

5.1.3 INVESTISSEMENTS

5.1.3.1 Investissements importants réalisés au cours des trois derniers exercices

Ci-dessous les sociétés acquises par le Groupe ALTEN durant les 3 derniers exercices :

2020		2021		2022	
Sociétés	Pays	Sociétés	Pays	Sociétés	Pays
LZT	Chine/Japon	NEXEO	France	CLEVERTASK	Espagne
AP SOLUTIONS	Corée/Chine	RADTAC	Royaume-Uni/ Finlande	META PM	Australie
ARCHER	États-Unis/Ukraine	EEINS	Allemagne/ Roumanie	VOLANSYS	Inde/ États-Unis/ Canada
DYNAMIC ENGINEERING	Allemagne	CMED	Royaume-Uni/ Roumanie/ États-Unis	METHODS	Royaume-Uni/ Abou Dabi
SDG GROUP	Italie/Espagne/ États-Unis	CIENET	États-Unis/ Chine/ Taiwan	AFOUR TECHNOLOGIES	Inde / États-Unis
UNIWARE	France	EXPERT GLOBAL SOLUTIONS	États-Unis/ Inde	CORTAC	États-Unis
OSB	Allemagne	CONSOFT	Italie	ICONEC	Allemagne/ Roumanie
IT SECTOR	Portugal			QUALITANCE	Roumanie

Montant des décaissements nets sur acquisitions y compris les compléments de prix

(en millions d'euros)

2020	2021	2022
163,9	104,3	181,0

5.1.3.2 Investissements importants réalisés ou engagés depuis la clôture de l'exercice

Le Groupe a acquis le groupe QA CONSULTANTS, basé au Canada et aux États-Unis, en février 2023, spécialisé dans l'ingénierie de la qualité des logiciels (chiffre d'affaires de 20 M€ ; 160 consultants).

5.1.3.3 Investissements importants futurs

Aucun autre investissement futur n'a fait l'objet d'engagement ferme de la part des organes de direction, à l'exception des clauses de complément de prix dans le cadre d'acquisitions de filiales, dont les montants ont été dûment appréhendés dans les comptes consolidés du Groupe. La dette afférente, estimée à 154,8 millions d'euros au 31 décembre 2022, figure dans les autres passifs courants et non courants.

5.2 ÉVOLUTION ET PERSPECTIVES

ÉLÉMENTS SUSCEPTIBLES D'INFLUER SENSIBLEMENT SUR LES PERSPECTIVES

Néant.

PRÉVISIONS OU ESTIMATIONS DU BÉNÉFICE

Néant.

5.3 ANALYSE DES COMPTES SOCIAUX

ACTIVITÉ D'ALTEN SA

L'année 2022 a connu une croissance organique de plus de 9%. La majorité des secteurs sont en croissance, en particulier le secteur de l'Aéronautique/Spatial qui a fortement contribué à la croissance et dépasse désormais son niveau d'avant crise. L'activité reste orientée à la hausse début 2023.

ÉVÉNEMENTS MARQUANTS 2022

Programme de titres de créances négociables à court terme (NeuCP), dont le montant a été porté à 350 millions d'euros en juillet 2022 dans le cadre d'une optimisation et d'une diversification des sources de financements (cf. supra).

Conclusion d'une ligne de crédit syndiqué d'un montant de 350 millions d'euros, mise en place le 11 mars 2022 jusqu'en 2027.

ÉVÉNEMENTS POST-CLÔTURE

La société ALTEN AEROSPACE a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine dans ALTEN SA au 31 décembre 2022 minuit.

ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

ALTEN SA a réalisé un chiffre d'affaires de 618,06 millions d'euros en 2022, en hausse de 14 % par rapport à l'exercice précédent (542,2 millions d'euros). 95 % de son chiffre d'affaires est réalisé en France et 5 % hors de France, dans le cadre de projets réalisés pour le compte de clients français.

Ce chiffre d'affaires inclut le chiffre d'affaires « portage » correspondant aux prestations réalisées par certaines filiales du Groupe chez des clients pour lesquels seule ALTEN SA est référencée ainsi que les prestations annexes, constituées des redevances refacturées aux filiales, de la refacturation des services partagés, etc.

En conséquence, le chiffre d'affaires opérationnel (hors portage) correspondant aux prestations réalisées par ALTEN SA pour ses clients s'est élevé à 459,03 millions d'euros en 2022, en hausse de 9,1 % par rapport à 2021 (420,6 millions d'euros).

Les autres achats et charges externes sont de 286,9 millions d'euros en 2022 contre 221,1 millions d'euros au 31 décembre 2021, en augmentation de 29,8 %.

Les charges de personnel ressortent à 320,7 millions d'euros contre 300,8 millions d'euros en 2021, en augmentation de 6,64 %.

ÉVOLUTION DU RÉSULTAT

Le résultat d'exploitation s'établit à 6,4 millions d'euros en 2022 (1,04 % du chiffre d'affaires d'ALTEN SA), contre 7,2 millions d'euros en 2021 (1,33 % du chiffre d'affaires).

Le résultat financier s'établit à 64,4 millions d'euros au 31 décembre 2022 contre 81,7 millions d'euros au 31 décembre 2021. Ce résultat financier se compose essentiellement de dividendes versés par les filiales d'ALTEN (63,6 millions d'euros), de provisions pour dépréciations des immobilisations financières (- 2,3 millions d'euros) et des intérêts sur prêts accordés aux filiales (2,9 millions d'euros).

Le résultat exceptionnel s'élève à 6,04 millions d'euros, contre 0,06 millions d'euros au 31 décembre 2021. Après prise en compte de l'impôt sur les sociétés pour un montant de - 10,7 millions d'euros, le résultat net s'établit à 87,6 millions d'euros en 2022, soit 14,2 % du chiffre d'affaires.

Au bilan, les immobilisations financières (302,4 millions d'euros) sont principalement constituées par les titres de participation.

Au 31 décembre 2022, la position de trésorerie nette de la Société (y compris comptes courants et dettes financières) était positive de 190,3 millions d'euros (169,4 millions d'euros au 31 décembre 2021).

5.4 AUTRES INFORMATIONS FINANCIÈRES ET COMPTABLES

5.4.1 RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Tableau financier (en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Capital social	36 305	36 098	35 953	35 864	35 522
Nombre d'actions ordinaires	34 575 385	34 377 818	34 238 467	34 153 067	33 825 747
Nombre d'Actions de Préférence	1 141	1 665	2 244	3 103	4 711
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
• par conversion d'obligation	-	-	-	-	-
• par exercice de droits de souscription	-	-	-	-	-
• par émission gratuite d'actions et d'Actions de Préférence	960 789	1 021 172	922 041	684 047	754 770
Chiffre d'affaires hors taxes	618 058	542 173	510 177	605 698	536 421
Résultat avant impôts, participation, dotations	81 297	92 250	16 206	74 836	57 607
Impôts sur les bénéfices	(10 721)	(7 819)	(14 820)	(8 110)	(13 387)
Participation des salariés	0	0	0	1 550	0
Dotations aux amortissements et provisions	4 448	3 233	(584)	(223)	(7 272)
Résultat après impôts, participation, dotations	87 570	96 836	31 611	81 620	78 266
Résultat distribué	51 929	44 748	33 874	0	33 443
Résultat par action après impôts avant dotations	2,66	2,91	0,91	2,38	2,10
Résultat par action après impôts et dotations	2,53	2,82	0,92	2,39	2,31
Dividende attribué à chaque action	1,50	1,30	1,00	-	1,00
Dividende attribué à chaque Action de Préférence	0,75	0,65	0,50	-	0,50
Effectif moyen des salariés de l'exercice	5 248	5 021	5 952	6 287	5 621
Montant de la masse salariale	224 776	211 330	233 137	245 087	208 925
Cotisations sociales et avantages sociaux	95 941	89 421	91 016	104 333	104 520

5.4.2 DÉLAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS

	Fournisseurs					
	Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour	1-30 jours	31-60 jours	61-90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées	9 061					1 546
Montant total des factures concernées en TTC	46 395 714,7	6 139 362,28	(1 004,09)	54 957,96	15 609,72	6 208 925,87
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice en TTC	13,06 %	1,73 %	0,00 %	0,02 %	0,00 %	1,75 %
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice en TTC						
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues	0	0	0	0	0	0
Montant total des factures exclues en TTC	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(C) Délais de paiement de référence utilisés						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement					Délais contractuels : 60 jours Délais légaux : 60 jours	

	Clients					
	Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour	1-30 jours	31-60 jours	61-90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées	10 272					4 121
Montant total des factures concernées en TTC	149 245 987,36	12 170 803,89	5 713 226,06	1 522 032,58	4 936 262,95	24 342 325,48
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice en TTC						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice en TTC	20,14 %	1,64 %	0,77 %	0,21 %	0,67 %	3,28 %
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues	0	0	0	0	49	49
Montant total des factures exclues en TTC	0,00	0,00	0,00	0,00	406 686,35	406 686,35
(C) Délais de paiement de référence utilisés						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement					Délais contractuels : 60 jours Délais légaux : 60 jours	

Les informations contenues dans les tableaux ci-dessus sont relatives uniquement à ALTEN.

5.4.3 CHARGES NON DÉDUCTIBLES FISCALEMENT

Le montant des charges somptuaires et autres charges non déductibles visées à l'article 39-4 du CGI, s'élève pour ALTEN SA à 367 868 euros pour l'exercice 2022.

5.5 AUTRES INFORMATIONS JURIDIQUES SUR L'EXERCICE

5.5.1 AFFECTATION DU RÉSULTAT

Il sera proposé à l'Assemblée générale des actionnaires d'approuver les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2022 se soldant par un bénéfice s'élevant à 87 570 024,71 euros.

Origine :

- bénéfice net de l'exercice : 87 570 024,71 euros ;
- autres réserves : 386 046 359,69 euros ;
- report à nouveau : 0 euro ;
- résultat à affecter : 87 570 024,71 euros.

Affectation :

- réserve légale : 20 689,52 euros ;
- dividendes (34 619 101 actions ordinaires) : 51 928 651,5 euros ;
- dividendes (814 Actions de Préférence B) : 610,5 euros ;
- autres réserves : 35 620 073,19 euros.

5.5.2 LITIGES ET PROCÉDURES EN COURS

Dans le cadre de ses activités, le Groupe est partie à un certain nombre de procédures principalement dans le domaine social, commercial et fiscal. Une provision est comptabilisée lorsque le Groupe a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers. Les provisions sont détaillées par nature, montant et échéance prévisible dans l'Annexe des comptes consolidés (voir chapitre 6, voir le détail des comptes consolidés, note 8.1.). Il convient également de se référer à la note 8.2 - « Passifs éventuels ».

L'Autorité de la concurrence française a ouvert fin 2018 une enquête administrative concernant le secteur de l'Ingénierie, du Conseil en Technologies (ICT) et de l'édition de logiciels. ALTEN est un acteur majeur de l'ICT. À la date du présent Document, l'enquête est toujours en cours et il n'est pas possible d'évaluer les conséquences potentielles de cette enquête administrative.

Le Conseil de la concurrence roumain a ouvert fin 2021 une enquête concernant des soupçons de pratiques anticoncurrentielles sur le marché du travail concernant la main-d'œuvre qualifiée/spécialisée dans les secteurs de la production des véhicules à moteur et des activités connexes. L'ensemble des acteurs de l'ICT en Roumanie, dont ALTEN SI ROMANIA a fait l'objet de mesures de visite et de saisies. À la date du présent Document, l'enquête est toujours en cours et il n'est pas possible d'évaluer les conséquences potentielles de cette enquête administrative.

Dans le cadre de deux vérifications de comptabilité d'une filiale française, portant notamment sur les prix de transfert de cette société, et une filiale anglaise, sur les périodes 2013-2014 et 2015-2017, le service vérificateur a adressé des redressements en matière d'IS, de retenues à la source et de CVAE d'un montant total de 3,4 millions d'euros. S'agissant de la période 2013-2014, la filiale française a obtenu satisfaction totale par un jugement du Tribunal administratif de Montreuil rendu le 20 février 2023. Le délai de l'Administration pour

interjeter appel est de deux mois à compter de la transmission du jugement au Ministre. S'agissant de la période 2015-2017, le service vérificateur a répondu négativement aux observations le 29 avril 2022. Après analyse avec ses conseils, la filiale française a décidé de maintenir la provision pour risque à hauteur de 0,8 million d'euros.

Dans le cadre de deux vérifications de comptabilité portant sur la même filiale anglaise pour laquelle les prix de transferts étaient contestés, sur les périodes 2009-2015 et 2016-2019, le service vérificateur a considéré que l'activité de cette filiale anglaise relevait de celle d'un établissement stable en France. La filiale anglaise a fait l'objet d'un redressement en matière d'IS et de contributions additionnelles, de cotisation minimale de taxe professionnelle et CVAE au titre de ses revenus présumés, pour un montant total de 65,4 millions d'euros (droits, intérêts de retard et majorations de 80 % selon les dispositions de l'article 1728-1 du CGI inclus), respectivement 52,9 millions d'euros pour la période 2009-2015 et 12,5 millions d'euros pour la période 2016-2019. La filiale anglaise conteste ces redressements. Elle avait d'ailleurs intégralement réglé en temps utile l'ensemble des impôts auxquels elle était assujettie au Royaume-Uni pour les périodes 2009-2015 et 2016-2019.

S'agissant de la période 2009-2015, suite à la réclamation contentieuse de la filiale anglaise qui a mené l'administration fiscale française à soumettre la requête de cette dernière devant le Tribunal administratif de Montreuil, celle-ci a fait l'objet d'un rejet intégral aux termes d'une décision en date du 20 février 2023. Le Tribunal n'a pas souhaité se prononcer sur les conséquences qu'il conviendrait de tirer du règlement par la société britannique de l'impôt sur les sociétés acquitté au Royaume-Uni sur la même base d'imposition, conduisant de fait à une situation de double imposition en France et au Royaume-Uni. La filiale anglaise interjettera appel de cette décision devant la Cour administrative d'appel de Paris et continuera à suivre les échanges entre les autorités françaises et les autorités britanniques dans le cadre de la procédure amiable de règlement de la double imposition.

S'agissant de la période 2016-2019, le Service n'a pas encore répondu aux observations de la filiale anglaise datant du 25 août 2022. Après avoir étudié de façon approfondie les arguments de l'administration fiscale française avec ses conseils spécialisés, considérant que la position du service vérificateur est contestable au regard des éléments de fait et de droit pouvant être invoqués, la société anglaise considère qu'elle a toute légitimité à poursuivre la procédure contentieuse et de sérieuses chances de succès. En outre, à ce stade, la filiale anglaise ne dispose pas d'éléments suffisants permettant d'évaluer et de comptabiliser une provision spécifique correspondant à une estimation fiable de l'éventuel risque résiduel de redressement encouru ni de la conséquence de la procédure de règlement de la double imposition. En conséquence, aucun montant n'a été provisionné dans les comptes en relation avec ces contrôles fiscaux.

En dehors de ce qui est mentionné ci-dessus et pour une période couvrant les 12 derniers mois précédant la date d'établissement du présent Document, il n'existe pas d'autre procédure, judiciaire, d'arbitrage ou administrative, y compris toutes les procédures en cours ou menaces de procédure dont la Société a connaissance, qui pourrait avoir ou a eu récemment des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de l'émetteur et/ou du Groupe.

