6

ÉTATS FINANCIERS

6.1	COMPTES CONSOLIDÉS	186	6.2	COMPTES SOCIAUX	236
6.1.1	Compte de résultat consolidé	186	6.2.1	Bilan	236
6.1.2	État du résultat global consolidé	186	6.2.2	Compte de résultat	237
6.1.3	État de la situation financière	187	6.2.3	Annexe	238
6.1.4	Tableau des flux de trésorerie consolidés	188	6.2.4	Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels	252
6.1.5	Variation des capitaux propres consolidés	189			
6.1.6	Notes aux comptes consolidés	190			
6.1.7	Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés	233			

6.1 COMPTES CONSOLIDÉS

6.1.1 COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en milliers d'euros)	Notes	2022	2021
CHIFFRE D'AFFAIRES	4.2	3 783 100	2 925 180
Achats consommés	4.4.1	(438 388)	(308 225)
Charges de personnel	4.3.1	(2 579 418)	(2 026 654)
Charges externes	4.4.2	(251 082)	(182 802)
Impôts et taxes et versements assimilés		(11 400)	(13 081)
Dotations aux amortissements	5.2	(80 744)	(72 469)
Autres charges d'activité	4.4.3	(6 680)	(11 797)
Autres produits d'activité	4.4.3	4 193	9 713
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL D'ACTIVITÉ		419 581	319 866
Paiements fondés sur des actions	4.3.3	(29 669)	(21 929)
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT		389 912	297 937
Autres charges opérationnelles	4.4.4	(18 575)	(11 386)
Autres produits opérationnels	4.4.4	5 243	1 606
Résultat de cession	2.2	216 299	0
Dépréciation des <i>goodwills</i>	5.1	0	0
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		592 879	288 157
Coût de l'endettement financier net	7.3	(4 589)	(2 952)
Autres charges financières	7.3	(12 371)	(12 460)
Autres produits financiers	7.3	19 038	13 718
Charge d'impôts	9.1	(137 559)	(78 635)
RÉSULTAT DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES		457 398	207 828
Résultat des entreprises associées	5.4	127	62
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE		457 525	207 889
PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE		(42)	53
PART DU GROUPE		457 567	207 837
Résultat net par action en euros (part du Groupe)	6.2	13,46	6,14
Résultat net dilué par action en euros (part du Groupe)	6.2	13,21	6,03

6.1.2 ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

(en milliers d'euros)	Notes	2022	2021
Résultat part du Groupe		457 567	207 837
Résultat participations ne donnant pas le contrôle		(42)	53
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ		457 525	207 889
Écarts de conversion		(10 796)	21 185
ÉLÉMENTS RECYCLABLES EN RÉSULTAT		(10 796)	21 185
Réévaluation des instruments de capitaux propres détenus (net d'IS)	5.5	(12 400)	(5 400)
Écarts actuariels sur avantages au personnel (net d'IS)	4.3.2	4 195	320
ÉLÉMENTS NON RECYCLABLES EN RÉSULTAT		(8 205)	(5 080)
RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE		438 525	223 994
Dont :			
• Part du Groupe		438 567	223 945
• Participations ne donnant pas le contrôle		(48)	49

6.1.3 ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE

ACTIF (en milliers d'euros)	Notes	31/12/2022	31/12/2021
Goodwill	5.1	1 020 857	888 723
Droits d'utilisation	5.2	227 558	172 233
Immobilisations incorporelles	5.3	7 172	7 594
Immobilisations corporelles	5.3	45 461	37 813
Participations dans les entreprises associées	5.4	1 260	1 180
Actifs financiers non courants	5.5	71 388	57 477
Actifs d'impôt différé	9.2	18 941	14 877
ACTIFS NON COURANTS		1 392 637	1 179 897
Clients	4.2	964 135	778 784
Actifs liés à des contrats clients	4.2	246 087	189 189
Autres actifs courants	4.2	122 187	103 385
Actifs d'impôt exigible		40 269	65 968
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7.1	601 735	312 311
ACTIFS COURANTS		1 974 414	1 449 636
TOTAL ACTIF		3 367 051	2 629 533
PASSIF (en milliers d'euros)	Notes	31/12/2022	31/12/2021
Capital social		36 305	36 098
Primes		60 250	60 250
Réserves consolidées		1 284 779	1 117 241
Résultat consolidé		457 567	207 837
Capitaux propres (part du Groupe)		1 838 901	1 421 427
Participations ne donnant pas le contrôle		(283)	(371)
TOTAL CAPITAUX PROPRES		1 838 618	1 421 056
Avantages postérieurs à l'emploi	4.3.2	14 833	18 859
Provisions non courantes	8.1	10 237	8 848
Passifs financiers non courants	7.2	3 526	6 393
Dettes de location non courantes	5.2	180 842	130 637
Autres passifs non courants	4.2	92 788	120 246
Passifs d'impôt différé	9.2	913	2 860
PASSIFS NON COURANTS		303 139	287 842
Provisions courantes	8.1	8 003	10 776
Passifs financiers courants	7.2	180 587	86 482
Dettes de location courantes	5.2	57 522	51 971
Fournisseurs	4.2	138 835	126 842
Autres passifs courants	4.2	568 896	442 742
Passifs liés à des contrats clients	4.2	191 281	168 927
Passifs d'impôt exigible		80 170	32 895
PASSIFS COURANTS		1 225 294	920 636
TOTAL PASSIF		3 367 051	2 629 533

6.1.4 TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(en milliers d'euros)	Notes	2022	2021
Résultat net de l'ensemble consolidé		457 525	207 889
Résultat des entreprises associées	5.4	(127)	(62)
Amortissements, provisions et autres charges calculées	10.3	86 481	76 862
Paiements fondés sur des actions	4.3.3	29 669	21 929
Charge d'impôt	9.1	137 559	78 635
Plus ou moins values de cessions		(220 535)	273
Coût de l'endettement financier net	7.3	4 589	2 952
Coût financier sur actualisation et provisions		801	527
Marge brute d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt		495 962	389 006
Impôts payés	10.3	(93 578)	(43 933)
Variation du besoin en fonds de roulement	4.2	(161 203)	(113 423)
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ		241 181	231 651
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles		(26 123)	(16 596)
Acquisitions d'immobilisations financières		(12 264)	(3 238)
Incidences des variations de périmètre et compléments de prix	10.3	87 437	(104 548)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		103	342
Cessions d'immobilisations financières		9 022	6 416
FLUX NET DE TRÉSORERIE SUR OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENTS		58 175	(117 624)
Intérêts financiers nets versés		(4 788)	(2 970)
Dividendes versés aux actionnaires		(44 390)	(33 876)
Augmentation de capital		(0)	0
Acquisitions et cessions d'actions propres		(935)	341
Variation des passifs financiers non courants	7.2	2 959	(6 622)
Variation des passifs financiers courants		101 219	6 351
Variation des dettes de location		(63 331)	(55 015)
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		(9 265)	(91 790)
VARIATION DE LA TRÉSORERIE		290 091	22 236
Incidence des variations de change		(667)	6 651
Trésorerie à l'ouverture		312 311	283 424
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE	7.1	601 735	312 311

6.1.5 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Variation des capitaux propres consolidés, part du Groupe

(en milliers d'euros)	Nombre d'actions en circulation	Nombre d'actions émises	Capital	Primes	Réserves	Actions propres	Réserves de conversion	Résultat	Capitaux propres
AU 31 DÉCEMBRE 2020	33 776 746	34 240 711	35 953	60 250	1 043 949	(9 070)	(15 489)	98 011	1 213 604
Affectation résultat 2020					98 011			(98 011)	0
Augmentation de capital ⁽¹⁾	138 772	138 772	146		(146)				0
Dividendes versés aux actionnaires					(33 875)				(33 875)
Autres variations ⁽²⁾					(83)				(83)
Actions propres	3 825					341			341
Paiements fondés sur des actions					17 494				17 494
Transactions avec les actionnaires	142 597	138 772	146	0	81 402	341	0	(98 011)	(16 122)
Résultat global de la période					(5 080)		21 188	207 837	223 945
AU 31 DÉCEMBRE 2021	33 919 343	34 379 483	36 099	60 250	1 120 271	(8 728)	5 700	207 837	1 421 427
Affectation résultat 2021					207 837			(207 837)	0
Augmentation de capital ⁽¹⁾	197 043	197 043	207		(207)				0
Dividendes versés aux actionnaires					(44 390)				(44 390)
Autres variations ⁽²⁾					(1 665)				(1 665)
Actions propres	(7 912)					(935)			(935)
Paiements fondés sur des actions					25 897				25 897
Transactions avec les actionnaires	189 131	197 043	207	0	187 472	(935)	0	(207 837)	(21 093)
Résultat global de la période					(8 205)		(10 796)	457 567	438 567
AU 31 DÉCEMBRE 2022	34 108 474	34 576 526	36 306	60 250	1 299 538	(9 663)	(5 096)	457 567	1 838 901

(1) Émissions d'actions liés aux plans d'ADP et d'AGA.

(2) Opérations sur des minoritaires.

Variation des capitaux propres, participations ne donnant pas le contrôle

(en milliers d'euros)	Réserves	Réserves de conversion	Résultat	Capitaux propres
AU 31 DÉCEMBRE 2020	(267)	7	(224)	(484)
Affectation résultat 2020	(224)		224	0
Variation de périmètre	64			64
Augmentation de capital				0
Résultat global de la période		(4)	53	49
AU 31 DÉCEMBRE 2021	(427)	3	53	(371)
Affectation résultat 2021	53		(53)	0
Variation de périmètre	136			136
Augmentation de capital				0
Résultat global de la période		(6)	(42)	(48)
AU 31 DÉCEMBRE 2022	(238)	(3)	(42)	(283)

6

6.1.6 NOTES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

SOMMAIRE DÉTAILLÉ DES NOTES ANNEXES

NOTE 1	PRINCIPES COMPTABLES	191	NOTE 6	CAPITAL SOCIAL ET RÉSULTAT PAR ACTION	219
1.1	Référentiel comptable applicable	191	6.1	Capital social	219
1.2	Recours à des estimations et au jugement	191	6.2	Résultat par action	220
			6.3	Dividendes par action	220
NOTE 2	FAITS MARQUANTS ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE	192	NOTE 7	TRÉSORERIE NETTE	
2.1	Acquisitions de l'exercice	192	7.1	Trésorerie et équivalents de trésorerie	221
2.2	Autres faits caractéristiques	194	7.2	Passifs financiers courants et non courants	222
2.3	Évènements postérieurs à la clôture	194	7.3	Résultat Financier	223
			7.4	Facteurs de risques financiers	224
NOTE 3	PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION	195	NOTE 8	PROVISIONS ET PASSIFS ÉVENTUELS	226
3.1	Liste des sociétés présentes dans le périmètre de consolidation	196	8.1	Provisions	226
3.2	Engagements relatifs au périmètre de consolidation	201	8.2	Passifs éventuels	226
NOTE 4	DONNÉES OPÉRATIONNELLES	202	NOTE 9	IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	228
4.1	Segments opérationnels	202	9.1	Analyse de la charge d'impôts	228
4.2	Chiffre d'affaires, besoin en fonds de roulement et antériorité des créances clients	203	9.2	Impôts différés	228
4.3	Charges et avantages du personnel	206	NOTE 10	INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES	229
4.4	Autres postes du compte de résultat consolidé	210	10.1	Honoraires d'audit	229
NOTE 5	ACTIFS NON COURANTS	212	10.2	Transactions avec les parties liées	230
5.1	Goodwill et tests de dépréciation	212	10.3	Informations sur tableau de flux de trésorerie	232
5.2	Droits d'utilisation et dettes de location	215			
5.3	Immobilisations et amortissements	217			
5.4	Participations dans les entreprises associées	217			
5.5	Actifs financiers non courants	218			

NOTE 1 PRINCIPES COMPTABLES

ALTEN SA est une société anonyme à Conseil d'administration, de droit français, ayant son siège social situé 40, avenue André Morizet à Boulogne-Billancourt (92100).

Les comptes consolidés d'ALTEN SA comprennent :

- les comptes de la société ALTEN SA ;
- les comptes des sociétés contrôlées par ALTEN SA, directement ou indirectement consolidées par intégration globale ;
- les participations dans les entreprises associées et les coentreprises, consolidées par mise en équivalence.

L'ensemble économique est désigné comme le « Groupe ALTEN ».

Le Groupe ALTEN est leader européen sur le marché de l'Ingénierie et du Conseil en Technologie (ICT). Il réalise des projets de conception et d'études pour les directions Techniques et Systèmes d'Information des grands comptes industriels, télécoms et tertiaires.

Les comptes consolidés présentés dans ce Document ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 26 avril 2023 et seront soumis à l'approbation de l'Assemblée générale du 30 juin 2023. Sauf indications contraires, ils sont présentés en milliers d'euros.

Les comptes consolidés d'ALTEN SA inclus dans le présent Document sont publiés sur l'espace internet dédié aux utilisateurs des états financiers : <http://www.ALTEN.com/fr/investisseurs>.

1.1 Référentiel comptable applicable

En application du Règlement européen n° 1606 / 2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés du Groupe ALTEN au 31 décembre 2022 sont préparés conformément aux normes comptables internationales telles que publiées par l'IASB et approuvées par l'Union européenne, à la date de préparation de ces états financiers. Ces normes internationales comprennent les normes IAS (*International Accounting Standards*), IFRS (*International Financial Reporting Standards*) et les interprétations (SIC et IFRIC).

Les principes comptables et règles retenus pour l'élaboration des comptes consolidés au 31 décembre 2022 sont identiques à ceux retenus pour l'exercice clos au 31 décembre 2021 à l'exception des nouvelles normes, amendements et interprétations obligatoires à compter du 1^{er} janvier 2022 appliquées par le Groupe qui n'ont pas eu d'incidence significative, notamment :

- les décisions de l'IFRS IC concernant la comptabilisation des coûts de configuration et de personnalisation des logiciels mis à disposition dans le Cloud dans le cadre d'un contrat SaaS ;
- les amendements à IAS 37 relatifs aux contrats déficitaires et à la notion de coûts directement liés au contrat.

Par ailleurs, le Groupe n'a pas appliqué de façon anticipée les dernières normes, amendements ou interprétations déjà publiés par l'IASB adoptés au niveau européen mais d'application non obligatoire au 1^{er} janvier 2022. Leurs analyses préliminaires n'ont pas permis d'identifier à ce stade de dispositions contraires aux pratiques comptables actuelles du Groupe.

1.2 Recours à des estimations et au jugement

L'établissement des états financiers dans le cadre conceptuel du référentiel IFRS requiert de procéder à des estimations et de formuler des hypothèses qui affectent les montants figurant dans ces états financiers. Ces estimations et appréciations sont réalisées de façon continue sur la base d'une expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables.

Les principales estimations faites par la direction lors de l'établissement des états financiers consolidés portent sur la reconnaissance du chiffre d'affaires sur les contrats au forfait dans le cadre de la méthode à l'avancement, la détermination des provisions pour contrats déficitaires et l'analyse agent / principal (note 4.2), sur l'évaluation de la valeur recouvrable des actifs des unités génératrices de trésorerie y compris les *goodwill* et les compléments de prix (note 5.1), les dettes de location (5.2), les instruments de capitaux propres détenus (note 5.5), les impôts différés (note 9.2), les avantages du personnel (note 4.3.2) et les provisions (note 8), les paiements fondés sur des actions (note 4.3.3) et les crédits d'impôts recherche.

La direction révisé ces estimations en cas de changement des circonstances sur lesquelles elles étaient fondées ou par suite de nouvelles informations ou d'un surcroît d'expérience. En conséquence, les estimations retenues au 31 décembre 2022 pourraient être sensiblement modifiées ultérieurement.

Par ailleurs, dans un contexte géopolitique incertain, les estimations, les jugements ainsi que les hypothèses retenues par le Groupe pour l'établissement des états financiers consolidés pendant cette période d'incertitude portent plus spécifiquement sur :

- l'évaluation de la valeur recouvrable des unités génératrices de trésorerie et notamment des *goodwills* (note 5.1) ;
- et, les perspectives d'utilisation des actifs d'impôts différés (note 9.2).

Le Groupe prend également en compte, au mieux de sa connaissance, les risques climatiques dans ses hypothèses de clôture et intègre leur impact potentiel dans ses états financiers. L'intégration de ces éléments n'a pas eu d'impact significatif en 2022 sur les états financiers du Groupe. Se reporter à la partie « Stratégie » du Document d'enregistrement universel relative aux engagements pris par le Groupe en lien avec le climat.

NOTE 2 FAITS MARQUANTS ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

2.1 Acquisitions de l'exercice

L'exercice 2022 a été marqué par les acquisitions suivantes :

Clevertask

(CA : 12 millions d'euros ; 180 consultants)

ALTEN Europe a acquis le 21 janvier 2022, un groupe de sociétés espagnoles (et 1 en Andorre) spécialisé dans le Cloud et la transformation digitale.

Volansys

(CA : 12 millions d'euros ; 480 consultants)

ALTEN India et ALTEN Europe ont acquis, le 28 février 2022, une société indienne disposant de 2 filiales, aux US et au Canada, et spécialisée dans l'Ingénierie produit.

Methods

(CA : 110 millions d'euros ; 710 consultants)

ALTEN Europe a acquis, le 13 avril 2022, un groupe de sociétés anglaises spécialisé dans les architectures Cloud et la transformation digitale.

Meta PM

(CA : 10 millions d'euros ; 90 consultants)

Program Planning Professionals Australia a acquis, le 30 juin 2022, un groupe de 3 sociétés australiennes spécialisées dans le management de projets.

Afour

(CA : 10 millions d'euros ; 295 consultants)

ALTEN Europe et ALTEN Calsoft Labs India ont acquis, le 31 octobre 2022, le groupe AFOUR spécialisé dans l'Ingénierie des produits logiciels composé de 2 sociétés aux USA et en Inde.

Iconec

(CA : 20 millions d'euros ; 190 consultants)

Atexis GmbH a acquis en Allemagne le 22 décembre 2022, un groupe de 3 sociétés spécialisées dans les Télécom.

Cortac

(CA : 14 millions d'euros ; 65 consultants)

Program Planning Professionals Inc. a acquis, le 1^{er} décembre 2022, une société aux USA spécialisée dans le management de projets.

Qualitance

(CA : 13 millions d'euros ; 300 consultants)

ALTEN Europe a acquis, le 30 décembre 2022, une société en Roumanie spécialisée dans le Software Development et le Consulting IT.

Ces deux dernières acquisitions réalisées tardivement en fin d'exercice 2022 seront consolidées sur le premier semestre 2023. Le prix d'acquisition est présenté en actif financier non courant au 31 décembre 2022 (note 5.5).

Conformément aux principes comptables, l'allocation du prix d'acquisition est en cours et sera réalisée dans les douze mois suivant la date d'acquisition.

Les chiffres d'affaires des sociétés acquises, indiqués ci-dessus, correspondent aux dernières données sociales connues présentées sur une base annuelle.

En complément de ces informations opérationnelles, le tableau ci-dessous présente le coût global du regroupement et les actifs et passifs reconnus associés à ces acquisitions de l'exercice 2022.

(en millions d'euros)

Coût du regroupement (1)	204,5
Droits d'utilisation	9,9
Immobilisations incorporelles	0,0
Immobilisations corporelles	1,2
Actifs financiers non courants	0,8
Actifs d'impôt différé	2,1
ACTIFS NON COURANTS	14,0
Clients	29,0
Actifs liés à des contrats clients	14,4
Autres actifs courants	4,9
Actifs d'impôt exigible	4,7
Trésorerie et équivalent de trésorerie	35,0
ACTIFS COURANTS	88,0
Avantages postérieurs à l'emploi	
Provisions non courantes	(0,1)
Passifs financiers non courants	(0,5)
Dettes de location non courantes	(8,1)
Passifs d'impôt différé	(0,3)
PASSIFS NON COURANTS	(9,0)
Passifs financiers non courants	(0,4)
Dettes de location non courantes	(1,9)
Fournisseurs	(18,5)
Autres passifs courants	(14,1)
Passifs liés à des contrats clients	(1,0)
Passifs d'impôt exigible	(3,0)
PASSIFS COURANTS	(38,9)
TOTAL ACTIF NET (2)	54,1
GOODWILL = (1) - (2)	150,4

2.2 Autres faits caractéristiques

Le Groupe a finalisé en fin d'année la vente d'un pôle d'activité non stratégique dans le domaine du consulting et de la distribution de logiciels Agile, consistant principalement en la cession d'entités juridiques présentes aux US et au UK. Cette vente a généré un résultat de cession d'un montant de 216,3 millions d'euros. Ce pôle disposait d'un effectif de 550 consultants à fin décembre 2022 et a réalisé un chiffre d'affaires contributif de 147,1 millions d'euros en 2022.

Au cours du premier semestre, et au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2021, 41,1 millions d'euros de dividendes ont été versés aux actionnaires d'ALTEN SA.

ALTEN SA a conclu un contrat de crédit syndiqué d'un montant de 350 millions d'euros en vigueur depuis le 11 mars 2022 jusqu'en 2027 visant à remplacer une ligne de crédit syndiqué d'un montant de 160 millions d'euros qui a pris fin de manière anticipée et volontaire le 24 janvier 2022 soit deux mois avant l'échéance (note 7.2).

L'exposition du Groupe ALTEN aux conséquences du conflit en Ukraine est marginale :

- le Groupe dispose d'une entité juridique en Ukraine qui a réalisé un chiffre d'affaires de 5,5 millions d'euros en 2022. Les activités de cette société ont été cédées en fin d'exercice dans le cadre de la cession des activités Agile. L'actif net résiduel au 31 décembre 2022 s'élève à 1,5 million d'euros ;
- le Groupe dispose également d'une succursale en Russie dans le domaine de l'Oil & Gaz dont l'activité a été progressivement arrêtée en 2022 : Elle a réalisé un chiffre d'affaires de 8,3 millions d'euros en 2022 contre 25 millions d'euros en 2021. L'actif net de cette succursale s'élève à 1,3 million d'euros au 31 décembre 2022.

2.3 Évènements postérieurs à la clôture

Pour accélérer son développement et se renforcer dans les secteurs et activités stratégiques, le Groupe poursuit sa stratégie de croissance externe ciblée. Au Canada et aux États-Unis, le Groupe a acquis en février 2023 un groupe de sociétés spécialisé dans l'Ingénierie de la qualité des logiciels (CA : 20 millions d'euros ; 160 consultants).

NOTE 3 PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Principes de consolidation

La méthode de **l'intégration globale** est appliquée pour la consolidation des états financiers des sociétés dans lesquelles ALTEN SA exerce directement ou indirectement le contrôle. Le contrôle d'une société existe lorsque le Groupe :

- détient le pouvoir sur la Société ;
- est exposé ou a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec la Société ;
- a la capacité d'exercer son pouvoir sur les activités jugées pertinentes de la Société de manière à influencer sur le montant des rendements qu'il obtient.

Toutes les transactions entre les filiales consolidées sont éliminées, de même que les résultats internes au Groupe. Les résultats des filiales acquises sont consolidés à compter de la date à laquelle le contrôle est exercé.

Le Groupe ALTEN exerce une influence notable dans certaines entités se caractérisant par le pouvoir de participer aux décisions relatives aux politiques financière et opérationnelle de la Société, sans toutefois contrôler ou contrôler conjointement ces politiques. Les participations dans ces entités, dites entreprises associées, sont comptabilisées en utilisant la méthode de **la mise en équivalence** et sont présentées distinctement en « Participations dans les entreprises associées ». Le *goodwill* se rapportant à l'acquisition d'entreprises associées est inclus dans la valeur des « Participations dans les entreprises associées ».

La quote-part du Groupe dans les résultats de ces participations est présentée comme un élément distinct au compte de résultat. La participation est initialement enregistrée au coût puis après l'acquisition, la valeur comptable est :

- augmentée ou diminuée de la quote-part de résultats de l'entreprise associée ;
- diminuée des dividendes versés au Groupe par l'entreprise associée.

Regroupements d'entreprises

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition :

- le coût d'une acquisition est évalué à la juste valeur de la contrepartie transférée, y compris tout ajustement de prix, à la date de prise de contrôle ;
- dans le cas de parts conditionnelles dues par le Groupe aux cédants et en particulier de compléments de prix, ces derniers sont inclus dans les coûts de regroupements. Ces dettes sont évaluées à leur juste valeur sur la base de données non mesurable de niveau 3. Toute variation de juste valeur de ces dettes après le délai d'affectation (période d'un an à compter de la date d'acquisition) est constatée en résultat ;
- la différence entre la contrepartie transférée et la juste valeur des actifs identifiables acquis et des passifs repris à

la date de prise de contrôle représente le *goodwill* comptabilisé à l'actif de l'état de la situation financière ;

- les ajustements de la juste valeur des actifs identifiables acquis et des passifs repris enregistrés sur une base provisoire (en raison de travaux d'expertise en cours ou d'analyses complémentaires) sont comptabilisés comme des ajustements rétrospectifs du *goodwill* s'ils interviennent pendant un délai d'affectation de 12 mois et s'ils résultent de faits et circonstances existant à la date d'acquisition. Au-delà de ce délai, les effets sont constatés directement en résultat.

Les *goodwills* sont affectés aux Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) ou aux groupes d'unités génératrices de trésorerie susceptibles de bénéficier du regroupement d'entreprises ayant donné naissance aux *goodwills*.

En l'absence de changement de contrôle, la variation des transactions concernant les participations ne donnant pas le contrôle est comptabilisée en capitaux propres.

Méthodes de conversion

Les éléments inclus dans les états financiers de chacune des entités du Groupe sont évalués en utilisant la monnaie du principal environnement économique dans lequel l'entité exerce ses activités (monnaie fonctionnelle). Les états financiers consolidés sont présentés en euros, monnaie fonctionnelle de l'entité consolidante.

Les états financiers des sociétés dont la monnaie n'est pas l'euro sont convertis selon les principes suivants :

- les postes du bilan (à l'exception des capitaux propres) au cours de clôture ;
- les capitaux propres au taux historique ;
- le compte de résultat au taux moyen de la période. Ce cours moyen est une valeur approchée du cours à la date de transaction en l'absence de fluctuations significatives ;
- les différences de conversion sont enregistrées dans les autres éléments du résultat global en « écarts de conversion ».

Les transactions réalisées par une société dans une devise autre que sa monnaie fonctionnelle sont converties au cours de change en vigueur au moment de la transaction. Les actifs et passifs monétaires exprimés en devises sont convertis au cours de clôture. Les actifs et passifs non monétaires libellés en devises étrangères sont comptabilisés au cours historique en vigueur à la date de la transaction. Les différences de change résultant de la conversion des transactions en devises sont incluses dans le compte de résultat.

Certains prêts et emprunts libellés en devises étrangères sont considérés comme des investissements nets dans une filiale dont la monnaie fonctionnelle n'est pas l'euro, lorsque le remboursement n'est raisonnablement pas probable dans un avenir prévisible. Les différences de change relatives à ces prêts et emprunts sont comptabilisées en autres éléments du résultat global, dans les écarts de conversion.

3.1 Liste des sociétés présentes dans le périmètre de consolidation

Les deux tableaux suivants présentent respectivement le périmètre de consolidation en France et celui à l'International. Les principales variations par rapport à l'exercice précédent concernent les acquisitions de la période mais également les opérations de rationalisation, de simplification de l'organigramme du Groupe réalisées par voie de fusion et la cession du pôle Agile.

France

Nom de la société	N° SIRET	31/12/2022			31/12/2021		
		Méthode de Consolidation *	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de Consolidation *	% d'intérêt	% de contrôle
ALTEN SA	34860741700055	IG		Consolidante	IG		Consolidante
ALTEN SIR	40035788500021	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN SUD-OUEST	40419144700048	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
MI-GSO	42288376900222	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN CASH MANAGEMENT	48011617700019	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN EUROPE	48016830100012	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ATEXIS FRANCE	43904555000019	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN AEROSPACE	48761023100019	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
AVENIR CONSEIL	40246017400038	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ANOTECH ENERGY	49304667600018	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
HPTI	49967035400012	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
LINCOLN	37934230600063	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
AIXIAL	75210813400020	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
HPA	80160860500011	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
AIXIAL DEVELOPMENT	80405155500014	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN LIFE SCIENCES HOLDING	80863080000015	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN TECHNOLOGIES	80863082600010	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
HUBSAN	80946486000018	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CADUCEUM	79934031000033	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
EQUITECH	82443936800013	IG	90,00	90,00	IG	90,00	90,00
ALT 11	88983833000013	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
UNIWARE GLOBAL SERVICES	52762706100023	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTENWARE	82451104200015	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
FINAXIUM	53255205600055	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
NEXEO ASSURANCE	80967624000025	-	-	-	IG	100,00	100,00
NEXEO CONSULTING HOLDING	48077850500044	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CMED SAS	88474172900013	IG	100,00	100,00	-	-	-

* IG = Intégration globale / MEE = Mise en équivalence

International

Nom de la société	Pays d'activité	31/12/2022			31/12/2021		
		Méthode de Consolidation *	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de Consolidation *	% d'intérêt	% de contrôle
MI-GSO GMBH	Allemagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN TECHNOLOGY GMBH	Allemagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ATEXIS GMBH	Allemagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN GMBH	Allemagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN SW GMBH	Allemagne	-	-	-	IG	100,00	100,00
BEONE GROUP GMBH	Allemagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
BEONE STUTTGART	Allemagne	MEE	59,00	59,00	MEE	59,00	59,00
AIXIAL GMBH	Allemagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
QUICK RELEASE GMBH	Allemagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
DYNAMIC ENGINEERING GMBH	Allemagne	IG	70,00	70,00	IG	70,00	70,00
OSB AG	Allemagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
EEINS GMBH	Allemagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ICONEC GMBH	Allemagne	IG	100,00	100,00	-	-	-
EXPOND GMBH	Allemagne	IG	100,00	100,00	-	-	-
CLEVERTASK ANDORRA, S.L.U	Andorre	IG	100,00	100,00	-	-	-
PROGRAM PLANNING PROFESSIONALS PTY LTD	Australie	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
QUICK RELEASE AUSTRALIA PTY	Australie	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
META CONSULTING GROUP PTY LTD	Australie	IG	100,00	100,00	-	-	-
META PM PTY LTD	Australie	IG	100,00	100,00	-	-	-
META PM LEARNING PTY LTD	Australie	IG	100,00	100,00	-	-	-
ALTEN AUSTRIA SUD	Autriche	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ANOTECH ENERGY AZERBAIDJAN	Azerbaïdjan	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN BELGIUM	Belgique	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
AIXIAL SPRL	Belgique	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ANOTECH ENERGY BELGIUM	Belgique	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
NEXEO BELGIUM	Belgique	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN CANADA	Canada	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
PROGRAM PLANNING PROFESSIONALS CANADA	Canada	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
PROEX	Canada	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
VOLANSYS CANADA INC	Canada	IG	100,00	100,00	-	-	-
ALTEN CHINA	Chine	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
NUO DAI BUSINESS CONSULTING	Chine	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
BEIJING LZT INFO TECHNOLOGY	Chine	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
DALIAN LZT INFO TECHNOLOGY	Chine	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
JINAN LZT INFO TECHNOLOGY	Chine	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
AP AUTOMOTIVE ENGINEERING	Chine	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CIENET COMMUNICATIONS BEIJING CO LTD	Chine	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CIENET TECHNOLOGIES BEIJING CO LTD	Chine	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CIENET TECHNOLOGIES CHENGDU CO LTD	Chine	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CIENET TECHNOLOGIES NANJING CO LTD	Chine	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ANOTECH ENERGY CONGO	Congo	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
AP SOLUTIONS	Corée du Sud	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
LARIX AS	Danemark	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN DANMARK	Danemark	IG	100,00	100,00	-	-	-
ANOTECH ENERGY DOHA	Qatar	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00

Nom de la société	Pays d'activité	31/12/2022			31/12/2021		
		Méthode de Consolidation *	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de Consolidation *	% d'intérêt	% de contrôle
SDG MIDDLE EAST FOR CONSULTING	Égypte	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
SDG GULF FZ	Émirats Arabe Unis	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN SPAIN	Espagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ATEXIS SPAIN	Espagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
MI GSO EMP SPAIN	Espagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
AVENIR CONSEIL FORMATION SPAIN	Espagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
OPTIMISSA SERVICIOS PROFESIONALES	Espagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
SDG CONSULTING ESPANA	Espagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ADC SPAIN	Espagne	IG	100,00	100,00	-	-	-
CLEVERTASK SOLUTIONS SL	Espagne	IG	100,00	100,00	-	-	-
ALTEN USA	États-Unis	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ANOTECH ENERGY USA	États-Unis	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN TECHNOLOGY USA	États-Unis	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
X-DIN INC	États-Unis	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CALSOFT LABS INC.	États-Unis	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
PROGRAM PLANNING PROFESSIONALS INC	États-Unis	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
C PRIME	États-Unis	-	-	-	IG	100,00	100,00
PVR TECHNOLOGIES INC	États-Unis	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
STATMINDS LLC	États-Unis	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
SYNCRONESS INC	États-Unis	-	-	-	IG	100,00	100,00
QUICK RELEASE INC	États-Unis	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
SDG CONSULTING US	États-Unis	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CMED INC	États-Unis	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CIENET INTERNATIONAL LLC	États-Unis	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CIENET TECHNOLOGIES LLC	États-Unis	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
VOLANSYS LLC	États-Unis	IG	100,00	100,00	-	-	-
AFOUR TECHNOLOGIES INC	États-Unis	IG	100,00	100,00	-	-	-
ALTEN FINLAND OY	Finlande	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
COMIQ GROUP OY	Finlande	-	-	-	IG	100,00	100,00
COMIQ OY	Finlande	-	-	-	IG	100,00	100,00
RADTAC OY	Finlande	-	-	-	IG	100,00	100,00
ANOTECH ENERGY GLOBAL SOLUTION	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN LTD	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
PROGRAM PLANNING PROFESSIONALS LTD	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CALSOFT LABS UK PRIVATE LTD	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ANOTECH ENERGY SERVICES	Grande-Bretagne	-	-	-	IG	80,00	80,00
OPTIMISSA LTD	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
QUITE REFRESHING LTD	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
QUICK RELEASE AUTOMOTIVE LTD	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
SDG CONSULTING UK & IRELAND	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CPRIME UK	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
RADTAC HOLDINGS LIMITED	Grande-Bretagne	-	-	-	IG	100,00	100,00
RADTAC LIMITED	Grande-Bretagne	-	-	-	IG	100,00	100,00
CMED GROUP LTD	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00

Nom de la société	Pays d'activité	31/12/2022			31/12/2021		
		Méthode de Consolidation *	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de Consolidation *	% d'intérêt	% de contrôle
CMED LTD	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CMED TECHNOLOGY LTD	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
METHODS HOLDING LTD	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	-	-	-
METHODS BUSINESS AND DIGITAL TECHNOLOGY LIMITED	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	-	-	-
METHODS CONSULTING (ANALYTICS) LIMITED	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	-	-	-
METHODS ANALYTICS LIMITED	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	-	-	-
COREAZURE LIMITED	Grande-Bretagne	IG	100,00	100,00	-	-	-
SESAME GROUP LIMITED	Hong Kong	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ANOTECH ENERGY HONG KONG	Hong Kong	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN INDIA PRIVATE LTD	Inde	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN CALSOFT LABS INDIA	Inde	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CRESTTEK ENGINEERING SOLUTIONS PRIVATE LTD	Inde	IG	9998	9998	IG	9998	9998
ASM ENTERPRISE SOLUTIONS	Inde	-	-	-	IG	100,00	100,00
SI2CHIP TECHNOLOGIES PRIVATE LTD	Inde	-	-	-	IG	100,00	100,00
WAFER SPACE SEMICONDUCTORS TECHNOLOGIES PVT	Inde	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
EXPERT GLOBAL SOLUTIONS PRIVATE LTD	Inde	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
EC MOBILITY PRIVATE LTD	Inde	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
VOLANSYS TECHNOLOGIES PRIVATE LTD	Inde	IG	100,00	100,00	-	-	-
AFOUR TECHNOLOGIES PRIVATE LTD	Inde	IG	100,00	100,00	-	-	-
ALTEN JAPAN CO LTD	Japon	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
RITATSU SOFT	Japon	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
NIHON RITATSU	Japon	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
PROGRAM PLANNING PROFESSIONALS INDONESIA	Indonésie	-	-	-	IG	100,00	100,00
ALTEN ITALIA	Italie	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
POSITECH SRL	Italie	-	-	-	IG	100,00	100,00
SDG GROUP SRL	Italie	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
SDG CONSULTING ITALIA	Italie	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
MIGSO ITALIA	Italie	IG	100,00	100,00	-	-	-
OPTIMISSA GROUP	Luxembourg	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN Luxembourg	Luxembourg	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN DELIVERY CENTER MAROC	Maroc	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
OPTIMISSA CAPITAL MARKETS CONSULTING	Mexique	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN INGENIERIA MEXICO	Mexique	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ANOTECH ENERGY NIGERIA	Nigéria	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN NEDERLAND	Pays-Bas	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ORION ENGINEERING BV	Pays-Bas	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ANOTECH ENERGY NETHERLANDS	Pays-Bas	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN POLSKA SP ZOO	Pologne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN ENGINEERING FACTORY SP ZOO	Pologne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CLEAR INTEC SP ZOO	Pologne	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
TECHaLTEN Portugal	Portugal	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
OPTIMISSA Portugal UNIPessoal	Portugal	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00

Nom de la société	Pays d'activité	31/12/2022			31/12/2021		
		Méthode de Consolidation *	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de Consolidation *	% d'intérêt	% de contrôle
SDG PT STRATEGY DECISION GOVERNANCE	Portugal	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
MI GSO LDA	Portugal	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
IT SECTOR	Portugal	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN SI TECHNO ROMANIA	Roumanie	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN DELIVERY CENTER IASI SRL	Roumanie	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
EEINS EXPERTS SRL	Roumanie	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
EEINS TIMISOARA SRL	Roumanie	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CMED SRL	Roumanie	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ICONEC SERVICES SRL	Roumanie	IG	100,00	100,00	-	-	-
PROGRAM PLANNING PROFESSIONALS PTE LTD	Singapour	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ANOTECH ENERGY SINGAPORE	Singapour	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN CALSOFT LABS SINGAPORE	Singapour	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
AIXIAL SRO	Rép. Tchèque	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN SVERIGE AB	Suède	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CHIEF CONSULTING AB	Suède	IG	100,00	100,00	IG	60,00	60,00
LARIX SWEDEN AB	Suède	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
ALTEN SWITZERLAND SARL AG	Suisse	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CIENET TECHNOLOGIES CO LTD TAIWAN	Taiwan	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
TRUETEL COMMUNICATIONS TAIWAN INC	Taiwan	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00
CPRIME UKRAINE	Ukraine	IG	100,00	100,00	IG	100,00	100,00

* IG = Intégration globale / MEE = Mise en équivalence

À noter que les sociétés ANOTECH ENERGY SERVICES et PROGRAM PLANNING PROFESSIONALS INDONESIA ne présentant plus d'activité opérationnelle, ni d'actifs et passifs significatifs, ont été sorties du périmètre de consolidation au 1^{er} janvier 2022.

3.2 Engagements relatifs au périmètre de consolidation

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
Garanties bancaires données		
ALTEN SA	9 415	8 251
CALSOFT LABS US	121	40
ALTEN ITALIA	1 291	794
ALTEN BELGIUM	299	299
ALTEN NEDELAND	223	212
ALTEN SPAIN	4 765	4 312
ALTEN GMBH	1 394	1 210
IT SECTOR	28	28
ALTEN SVERIGE	77	84
ORION	21	21
ALTEN FINLAND OY	178	0
ALTEN SWITZERLAND	577	445
ALTEN SW GMBH	0	136
AP SOLUTIONS	704	704
OSB AG	697	212
ALTEN AUSTRIA SUD	0	19
PCUBED AUSTRALIA	59	64
ALTEN SI TECHNO ROMANIA	228	218
ALTEN TECHNOLOGY GMBH	290	286
ATEXIS GMBH	0	9
SDG CONSULTING ESPANA	1 142	1 174
SDG CONSULTING ITALIA	74	206
CLEVERTASK SOLUTIONS	32	
TOTAL	21 584	18 725
Nantissements, cautions et garanties reçues (en garantie des garanties de passif)		
ALTEN CALSOFT INDIA	0	950
ALTEN EUROPE	10 227	1 750
ATEXIS GMBH	2 800	0
ALTEN SPAIN	400	400
SESAME GROUP LTD	954	1 248
CPRIME INC	0	122
ALTENWARE	2 725	2 725
CPRIME UK	0	238
ALTEN USA	7 500	7 058
PCUBED AUSTRALIA	765	0
PCUBED USA	1 406	0
(autres)		
HPTI ⁽¹⁾		14 900
TOTAL	26 777	29 391

(1) En 2011, nantissement des titres détenus en garantie d'un prêt octroyé à une société dont le Groupe détenait une participation.

NOTE 4 DONNÉES OPÉRATIONNELLES

4.1 Segments opérationnels

L'information sectorielle est le reflet du système d'information interne utilisé par la direction du Groupe aux fins décisionnelles. Le Groupe analyse son activité par zones géographiques, distinguant France et International. L'information financière publiée ci-après correspond à l'information sur laquelle le principal décideur opérationnel (le Président) s'appuie en interne pour évaluer la performance des segments.

(en milliers d'euros)	31/12/2022			31/12/2021		
	France	International	TOTAL	France	International	TOTAL
Chiffre d'affaires net	1 178 171	2 604 929	3 783 100	1 031 889	1 893 292	2 925 180
Résultat opérationnel d'activité	96 297	323 284	419 581	86 231	233 635	319 866
Taux ROA / CA du segment	8,2 %	12,4 %	11,1 %	8,4 %	12,3 %	10,9 %
Résultat opérationnel courant	73 884	316 028	389 912	69 785	228 152	297 937
Résultat opérationnel	74 466	518 413	592 879	69 714	218 443	288 157
Résultat financier	1 011	1 068	2 079	409	(2 103)	(1 694)
Charge d'impôt	(23 204)	(114 355)	(137 559)	(22 543)	(56 092)	(78 635)
Résultat des entreprises associées	0	127	127	0	62	62
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE	52 273	405 252	457 525	47 579	160 310	207 890
Participations ne donnant pas le contrôle	42		42	37	(89)	(53)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	52 315	405 252	457 567	47 616	160 221	207 837

(en milliers d'euros)	31/12/2022			31/12/2021		
	France	International	TOTAL	France	International	TOTAL
Goodwill	183 512	837 345	1 020 857	183 002	705 722	888 723
Participations dans les entreprises associées	0	1 260	1 260	0	1 180	1 180
Effectifs fin de période	13 000	41 100	54 100	12 100	30 200	42 300
Trésorerie et équivalent à la clôture	364 088	237 647	601 735	117 232	195 079	312 311
Passifs financiers (y compris passifs de location)	289 278	133 200	422 477	164 139	111 344	275 483
Passifs de location	119 823	118 541	238 364	82 705	99 903	182 609
Investissements nets de la période	12 849	(71 024)	(58 175)	19 249	98 375	117 624

La contribution au chiffre d'affaires et au résultat opérationnel d'activité des sociétés acquises et consolidées en 2022 s'est élevée respectivement à 90,2 millions d'euros et 7,2 millions d'euros (cf. Note 2.1).

4.2 Chiffre d'affaires, besoin en fonds de roulement et antériorité des créances clients

Chiffre d'affaires

Les revenus du Groupe sont comptabilisés sur la période au cours de laquelle les services sont rendus et sont constitués de prestations :

- au temps passé : le revenu est comptabilisé à l'avancement car le client reçoit et consomme de façon continue les avantages des services qui lui sont fournis. Le montant à facturer est représentatif de la valeur des services fournis au client et, par conséquent, en appliquant la mesure de simplification du droit à facturer, le chiffre d'affaires est comptabilisé progressivement en fonction du temps passé. Le revenu est donc égal au temps passé multiplié par un taux horaire, journalier ou mensuel ;
- en mode *workpackage* : la reconnaissance du revenu diffère selon la nature de l'engagement de moyens :
 - lorsque le *workpackage* s'apparente à une régie globalisée, le revenu est égal au temps passé multiplié par un prix de vente horaire journalier ou mensuel tel que décrit ci-dessus pour les contrats au temps passé,
 - s'il s'agit d'un plateau externalisé, pour lequel la facturation est forfaitisée, mensuellement, voire trimestriellement, le revenu est reconnu sur une base mensuelle, selon le montant du forfait, de façon indépendante des temps réellement passés par les consultants, le droit à facturer étant acquis selon ce rythme contractuel,
 - enfin s'il s'agit d'un *workpackage* en engagements de services, le revenu est reconnu de manière séparée pour chacun des éléments lorsqu'ils sont identifiables séparément et que le client peut en bénéficier. Lorsque ces éléments ne sont pas identifiables, le revenu est reconnu au fur et à mesure de la réception/validation par le client des livrables et/ou des indicateurs de performance (unités d'œuvre) pour lesquels le prix est déterminé dans le contrat de *workpackage* correspondant généralement selon la méthode de l'avancement décrite ci-dessous pour les contrats au forfait ;

- au forfait : le revenu est reconnu selon la méthode de l'avancement, proportionnellement aux dépenses engagées par rapport à l'estimation des dépenses totales du contrat lorsqu'au moins l'une des conditions suivantes est respectée : (i) le client reçoit et consomme les avantages procurés par la prestation du Groupe au fur et à mesure que celle-ci a lieu ou (ii) la prestation du Groupe crée ou valorise un actif dont le client obtient le contrôle au fur et à mesure de sa création ou de sa valorisation ou (iii) le Groupe a un droit exécutoire à un paiement au titre de la prestation effectuée à date en cas de résiliation par le client.

Les contrats déficitaires donnent lieu à la constatation d'une provision pour perte à terminaison correspondant à la perte totale attendue sous déduction des pertes déjà appréhendées à l'avancement.

Notion d'agent / principal : Lorsque le Groupe revend des licences et/ou de la sous-traitance achetées auprès de fournisseurs externes, une analyse de sa relation avec le client est menée afin de déterminer si le Groupe agit en qualité de principal ou d'agent. Le groupe agit en qualité de principal lorsqu'il contrôle le bien ou le service avant son transfert au client, le chiffre d'affaires est alors reconnu sur une base brute.

Si le Groupe agit en qualité d'agent, le chiffre d'affaires est reconnu sur une base nette correspondant à la commission perçue par le Groupe en tant qu'agent.

Créances clients et actifs et passifs liés aux contrats clients

Les créances clients et actifs liés sont évalués au coût amorti diminué des pertes de valeur éventuelles. Des pertes de valeur sont enregistrées :

- statistiquement, en fonction des pertes attendues estimées sur la durée de vie des créances, en tenant compte de l'historique des pertes sur créances ;
- au cas par cas lorsqu'il devient probable que la créance ne sera pas encaissée et qu'il est possible d'estimer raisonnablement le montant de la perte.

Les actifs liés aux contrats clients sont constitués essentiellement de la facturation à établir. Les passifs liés aux contrats clients sont constitués principalement des produits constatés d'avance et des avoirs à établir. Par ailleurs, aucun actif n'est reconnu au titre des coûts d'obtention d'un contrat.

Chiffre d'affaires

Par type de prestation

(en millions d'euros)	2022	%	2021	%
Prestations de services	3 725,9	98,5 %	2 890,5	98,8 %
Frais refacturés	21,9	0,6 %	14,9	0,5 %
Autres (dont marge sur ventes de licences)	35,3	0,9 %	19,8	0,7 %
TOTAL	3 783,1	100 %	2 925,2	100 %

Par zone géographique

(en millions d'euros)	2022	%	2021	%
France	1 178,2	31,1 %	1 031,9	35,3 %
International	2 604,9	68,9 %	1 893,3	64,7 %
Amérique du Nord	561,6	14,8 %	371,1	12,7 %
Allemagne	329,0	8,7 %	263,2	9,0 %
Espagne	323,3	8,5 %	216,5	7,4 %
Asie Pacifique	318,4	8,4 %	175,9	6,0 %
Royaume-Uni	263,2	7,0 %	140,2	4,8 %
Italie	250,2	6,6 %	198,0	6,8 %
Benelux	198,2	5,2 %	169,5	5,8 %
Scandinavie	183,6	4,9 %	172,6	5,9 %
Europe de l'Est	85,6	2,3 %	62,8	2,1 %
Suisse	66,0	1,7 %	63,3	2,2 %
Autres	25,7	0,7 %	60,1	2,1 %
TOTAL	3 783,1	100 %	2 925,2	100 %

Par secteur d'activité

(en % du chiffre d'affaires)	2022	2021
Aérospatial	13,0 %	11,6 %
Défense & sécurité / Maritime	5,5 %	6,2 %
Automobile/ Ferroviaire	20,0 %	19,4 %
Électronique	4,1 %	3,9 %
Commerce, services, médias & secteur public	18,4 %	16,5 %
Banque, finance et assurance	10,4 %	10,6 %
Industries	5,4 %	6,0 %
Télécoms	5,6 %	5,6 %
Sciences de la vie	8,7 %	9,5 %
Énergie	8,8 %	10,8 %
TOTAL	100 %	100 %

Carnet de commandes

Comme le permet la norme IFRS 15, aucune information n'est communiquée concernant les obligations de prestation restantes au 31 décembre 2022 pour des contrats d'une durée initiale attendue d'un an ou moins.

Besoin en fond de roulement

(en milliers d'euros)	31/12/2021	Variation TFT	Autres flux *	31/12/2022	Courant	Non courant
Clients	778 784	209 668	(24 317)	964 135	964 135	
Actifs liés à des contrats clients	189 189	49 757	7 142	246 087	246 087	
Passifs liés à des contrats clients	(168 927)	(30 395)	8 042	(191 281)	(191 281)	
Avances et acomptes liés aux clients (2)	(9 403)	(10 905)	(1 267)	(21 574)	(21 574)	
CLIENTS ET COMPTES ASSOCIÉS (A)	789 643	218 125	(10 401)	997 367	997 367	
Fournisseurs	(126 843)	(1 247)	(10 745)	(138 835)	(138 835)	
Charges constatées d'avance (1)	25 563	(860)	534	25 237	25 237	
Créances fournisseurs (1)	2 199	704	1 132	4 034	4 034	
Avances et acomptes liés aux fournisseurs (1)	1 099	1 431	534	3 064	3 064	
FOURNISSEURS ET COMPTES ASSOCIÉS (B)	(97 982)	28	(8 546)	(106 500)	(106 500)	
Créances sociales et fiscales (1)	66 042	(6 410)	25 432	85 065	85 065	
Autres créances (1)	8 039	(2 065)	(1 500)	4 473	4 473	
Dettes sociales et fiscales (2)	(417 959)	(62 346)	(2 711)	(483 016)	(479 168)	(3 848)
Autres dettes (2)	(5 215)	13 870	(10 908)	(2 254)	(2 254)	
AUTRES ACTIFS / PASSIFS (C)	(349 093)	(56 951)	10 312	(395 732)	(391 884)	(3 848)
BFR (= A + B + C)	342 567	161 203	(8 635)	495 135	498 983	(3 848)
Réconciliation avec l'état de la situation financière consolidée						
Somme des (1)	102 941	(7 200)	26 131	121 873	121 873	
Actifs financiers courants	444		(129)	315	315	
TOTAL « AUTRES ACTIFS COURANTS »	103 385	(7 200)	26 002	122 187	122 187	
Somme des (2)	(432 577)	(59 380)	(14 887)	(506 844)	(502 997)	(3 848)
Compléments de prix	(130 410)		(24 429)	(154 839)	(65 899)	(88 940)
TOTAL « AUTRES PASSIFS COURANTS ET NON COURANTS »	(562 988)	(59 380)	(39 316)	(661 684)	(568 896)	(92 788)

* Les « autres flux » correspondent aux entrées de périmètre, aux écarts de conversion ou à des flux exclus par nature de la variation du BFR. Les compléments de prix sont des dettes relatives aux acquisitions.

Clients et antériorité

Le tableau suivant présente la répartition du portefeuille des créances clients par ancienneté :

(en milliers d'euros)	31/12/2022					31/12/2021				
	Non échues	< 6 mois	6 mois à 1 an	> 1 an	Solde	Non échues	< 6 mois	6 mois à 1 an	> 1 an	Solde
CLIENTS										
Valeurs brutes	726 405	212 553	27 209	12 524	978 691	625 569	147 475	8 811	9 081	790 936
Provisions	0	(2 073)	(2 682)	(9 801)	(14 556)	0	(3 067)	(1 477)	(7 608)	(12 152)
VALEURS NETTES	726 405	210 480	24 527	2 723	964 135	625 569	144 408	7 334	1 474	778 784

Sur la base de son expérience et compte tenu de sa politique de recouvrement des créances commerciales, le Groupe estime que le niveau de dépréciation de l'exercice est en adéquation avec les risques encourus.

4.3 Charges et avantages du personnel

4.3.1 Charges de personnel

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
Salaires et charges sociales	(2 535 350)	(1 989 515)
Dotations nettes sur litiges sociaux	1 050	(1 193)
Indemnités fin de carrière	(1 417)	(638)
Taxes assises sur les salaires	(34 073)	(28 929)
Participation	(9 628)	(6 379)
TOTAL	(2 579 418)	(2 026 654)

Le poste « salaires et charges sociales » est minoré des crédits d'impôts recherche (CIR). Les charges sociales dans le cadre de régimes à cotisations définies se sont élevées à 453,4 millions d'euros en 2022 (contre 360,4 millions d'euros en 2021).

4.3.2 Avantages postérieurs à l'emploi

Le Groupe offre des avantages à travers des régimes à cotisations définies. Dans le cadre de ces régimes, le Groupe n'a pas d'autre obligation que le paiement de primes portées en charge au compte de résultat de l'exercice. Le Groupe n'a pas mis en place d'avantages au personnel dans le cadre de régimes à prestations définies. Son engagement se compose essentiellement :

- d'indemnités de fin de carrière évaluées par un actuaire indépendant, suivant la méthode des unités de crédits projetée, en France ;
- du traitement de fin de rapport (TFR), en Italie.

Selon la méthode des unités de crédits projetées, chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations, et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale. Cette obligation finale est ensuite actualisée. Ces calculs intègrent principalement deux types d'hypothèses :

Hypothèses financières :

- un taux d'actualisation financière ;
- un taux d'inflation ;
- un taux de revalorisation des salaires ;
- un taux de charges sociales patronales.

Hypothèses démographiques :

- une hypothèse de date de la retraite, fixée généralement à soixante-cinq ans, à l'âge auquel le salarié français aura atteint le nombre d'annuités de cotisations pour obtenir une retraite complète au titre du régime général de l'assurance vieillesse ;
- les tables de mortalité selon l'INSEE ;
- un taux moyen de rotation du personnel, par tranche d'âge et catégories de salariés ;
- les âges de premier emploi ;
- le nombre de salariés mis à la retraite.

Ces évaluations sont effectuées tous les ans avec des hypothèses actuarielles mises à jour. Le Groupe ne dispose d'aucun actif de couverture au titre de ses engagements en matière d'indemnités de fin de carrière.

Les charges sont comptabilisées :

- en résultat opérationnel pour la partie afférente au coût des services ;
- en résultat financier pour la partie afférente à la désactualisation.

Les pertes et gains actuariels (écarts actuariels) sont reconnus dans les autres éléments du résultat global.

Le tableau suivant présente les avantages au personnel :

	Engagement total
AU 31/12/2020	17 257
Variations de périmètre	1 341
Reclassement	0
Coût des services rendus	894
Charge d'intérêts	52
Pertes / (Gains) actuariels	(426)
Prestations payées	(259)
AU 31/12/2021	18 859
Variations de périmètre	23
Reclassement	0
Coût des services rendus	1 530
Charge d'intérêts	136
Pertes / (Gains) actuariels	(5 594)
Prestations payées	(113)
Change	(8)
AU 31/12/2022	14 833

Les principales hypothèses retenues pour l'évaluation de l'engagement sont présentées dans le tableau suivant :

	31/12/2022	31/12/2021
Taux d'actualisation	3,75 %	1,00 %
Taux de turn-over (données historiques constatées)	Tranche d'âge	Tranche d'âge
Taux de revalorisation des salaires		
Cadres	3,00 %	1,50 %
Non-cadres	3,00 %	2,00 %
Taux de charges patronales		
• Cadres	40,00 %	40,00 %
• Non-cadres	40,00 %	40,00 %
Table de mortalité		
• Femmes	TF15/17	TF15/17
• Hommes	TH 15/17	TH 15/17
Age de départ à la retraite		
• Cadres	65 ans	65 ans
• Non-cadres	60 à 62 ans	60 à 62 ans

Le taux de rotation du personnel est appréhendé en fonction des données historiques observées dans le Groupe. Le taux de référence retenu pour calculer le taux d'actualisation est le taux des obligations d'entreprises notées AA sur la zone euro.

L'impact de la variation du taux d'actualisation dans le calcul de l'engagement est présenté dans le tableau suivant :

	- 0,5 point	Valeur centrale	+ 0,5 point
Taux d'actualisation	3,25 %	3,75 %	4,25 %
TOTAL ENGAGEMENT (EN MILLIERS D'EUROS)	15 392	14 833	14 319

4.3.3 Paiements fondés sur des actions

Des options de souscription d'actions ou des actions gratuites peuvent être accordées à certains salariés du Groupe. Conformément à la norme IFRS 2 « Paiements fondés sur des actions », les options ou actions gratuites sont évaluées à leur juste valeur à la date d'attribution par un évaluateur externe sur la base d'un modèle Black and Scholes ou Binomiale. Les évolutions de valeur postérieures à la date d'attribution sont sans incidence sur cette évaluation initiale. Toutefois, le nombre d'instruments à remettre est réestimé à chaque clôture pour atteindre le nombre d'instruments effectivement remis aux bénéficiaires

Les plans en cours ont été analysés par le Groupe comme des plans *Equity Settled*.

La charge globale est enregistrée linéairement sur la période d'acquisition des droits avec une contrepartie en capitaux propres.

Le Conseil d'administration d'ALTEN SA a attribué des actions gratuites au cours de l'exercice dans le cadre des autorisations données par l'Assemblée générale du 22 juin 2022. Cette attribution a fait l'objet de 2 plans distincts dont les principales

modalités sont présentées, avec celles des plans des exercices précédents dont la charge n'a pas été entièrement étalée au cours des exercices antérieurs, dans le tableau ci-dessous :

PLANS														TOTAL
Date d'attribution par le Conseil	24/10/2018	18/06/2019	18/06/2019	15/11/2019	27/10/2020	27/10/2020	27/10/2020	23/02/2021	23/02/2021	27/10/2021	27/10/2021	26/10/2022	26/10/2022	
Catégorie d'instruments financiers attribués	Action ordinaire	Action de Préférence de catégorie B	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	
Nombre d'instruments financiers attribués	100 450	814	49 550	150 000	163 365	164 500	10 000	109 450	13 500	105 850	116 825	59 700	116 455	
dont nbre attribué aux salariés	100 450	391	49 550	150 000	163 365	54 500	10 000	109 450	13 500	105 850	116 825	59 700	116 455	
dont nbre attribué aux mandataires sociaux	0	423	0	0	0	110 000	0	0	0	0	0	0	0	
Nombre d'instruments caduques sur la période	7 200		2 400	9 000	52 758			3 700			600			
Nombre d'instruments souscrits sur la période	78 050				62 205		10 000							
Nombre d'instruments restants au 31/12/2022	0	0	42 550	138 900	0	149 500	0	105 150	13 500	105 850	116 225	59 700	116 455	
Juste valeur de l'instrument financier (en euros)	73,7	4 8999	92,5	96,4	76,7	75,7	76,7	84,9	85,9	132,5	130,6	1179	115,7	
Date d'attribution définitive	24/10/2022	18/06/2021	18/06/2023	15/11/2023	27/10/2022	27/10/2023	27/10/2022	23/02/2024	23/10/2023	30/10/2023	27/10/2025	26/10/2024	26/10/2026	
Conditions d'attribution définitive	Présence et performance	Présence	Présence et performance	Présence et performance	Présence	Présence et performance	Présence	Présence et performance	Présence	Présence	Présence et performance	Présence	Présence et performance	
Période de conservation / d'incessibilité	Aucune	18/06/2023	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	
Coût des services rendus 2022 (en milliers d'euros)	1 662	926	1 223	3 278	1 488	3 698	380	2 520	653	6 267	2 822	563	416	25 897
Coût de la cotisation patronale 2022 (en milliers d'euros)	209	116	100	193	245	828	95	379	119	1 107	232	109	40	3 772
(EN MILLIERS D'EUROS)														29 669

Pour les plans d'ADP B attribués en 2019, à l'issue de la période de conservation, les Actions de Préférence de catégorie B sont convertibles en actions ordinaires selon l'atteinte de critères de performance et de présence sur 4 ans.

La parité de conversion est la suivante : 1 Action de Préférence = (100 x M x Coef CA) x 20 % + (100 x M x Coef ROA) x 80 %.

Croissance du CA	Coefficient de conversion lié à la croissance du CA (Coef CA)	Croissance du ROA	Coefficient de conversion lié à la croissance du ROA (Coef ROA)	Coefficient Multiplicateur lié à la Présence (M)
> ou = 26 %	100 %	> ou = 20,0 %	100 %	
22,0 %	80 %	17,4 %	80 %	Par défaut = 0,01
18,0 %	60 %	15,0 %	60 %	
14,0 %	40 %	12,1 %	40 %	Présence au 3 ^e anniversaire de l'attribution = 0,1
10,0 %	20 %	10,0 %	20 %	
< 10,0 %	0 %	< 10,0 %	0 %	Présence au 4 ^e anniversaire de l'attribution = 1

Pour les plans d'actions gratuites attribués en 2018, 2019, 2020, 2021 et 2022 :

- les actions du plan démocratique du 27/10/2020, et celles des autres plans conditionnés à une seule condition de présence, seront librement cessibles à l'issue de la date d'attribution définitive ;
- les actions des plans de performance seront définitivement attribuées à l'issue de la période d'acquisition sous réserve de la présence effective du bénéficiaire ; le nombre final d'actions dépendra de l'atteinte de critères de performance suivant la formule suivante :

Nombre d'actions définitivement attribué = Nombre d'actions initialement attribué x (coef CO + coef TMOA + coef FC + coef QRSE) / 4.

Avec :

cCO	cTMOA	cFC	cQRSE
Fondé sur le taux annuel pondéré de croissance organique	Fondé sur le taux annuel pondéré de marge opérationnelle d'activité	Fondé sur le taux annuel pondéré <i>Free Cash-Flow</i> normatif / CA	Fondé sur la moyenne annuelle de l'indice RSE composite ALTEN
(« TCO »)	(« TMOA »)	(« TFC »)	(« mIA »)

4.4 Autres postes du compte de résultat consolidé

4.4.1 Achats consommés

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
Achats et sous-traitance opérationnels	(412 248)	(287 438)
Achats non stockés	(26 140)	(20 787)
TOTAL	(438 388)	(308 225)

Les achats sont principalement constitués de la sous-traitance.

4.4.2 Charges externes

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
Locations et charges locatives *	(16 773)	(15 627)
Entretien et réparations	(25 592)	(16 508)
Personnel extérieur, honoraires	(66 195)	(58 418)
Transports et déplacements	(70 326)	(47 894)
Autres charges externes	(72 197)	(44 354)
TOTAL	(251 082)	(182 802)

* Charges locatives immobilières, redevances de location portant sur des contrats d'une durée inférieure à 12 mois et les composantes non locatives des contrats de location, conformément à l'application d'IFRS 16.

4.4.3 Autres produits et charges d'activité

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
Dotations aux provisions pour dép. sur actifs circulants	(3 198)	(3 991)
Pertes sur créances irrécouvrables	(948)	(2 349)
Dotations aux provisions pour risques et charges	(1 997)	(2 346)
Valeur comptable des immobilisations cédées	(537)	(3 091)
Autres charges	0	(20)
TOTAL DES CHARGES	(6 680)	(11 797)
Reprises de provisions sur créances	1 885	5 008
Reprises de provisions pour risques et charges	2 172	1 372
Produits de cessions des immobilisations cédées	115	3 178
Autres produits	21	155
TOTAL DES PRODUITS	4 193	9 713
TOTAL DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES D'ACTIVITÉ	(2 487)	(2 084)

4.4.4 Autres produits et charges opérationnels

Les autres produits et charges opérationnels comprennent les opérations inhabituelles et de montants significatifs pouvant nuire à la lisibilité de la performance opérationnelle du Groupe. Elles peuvent notamment comprendre :

- des coûts de restructuration relatifs aux acquisitions récentes ;
- des frais et honoraires d'acquisitions ;
- d'autres charges et produits de montant significatif ayant un caractère non récurrent et sans lien prépondérant avec l'activité.

(en milliers d'euros)	2022	2021
Coûts de restructuration	(2 229)	(1 648)
Honoraires liés à l'acquisition de nouvelles sociétés	(2 109)	(4 798)
Redressements sociaux et fiscaux	1 308	499
Coûts liés aux acquisitions	(10 638)	(3 955)
Autres	336	122
TOTAL RÉSULTAT DES AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS	(13 332)	(9 780)
<i>Dont autres charges opérationnelles</i>	<i>(18 575)</i>	<i>(11 386)</i>
<i>Dont autres produits opérationnels</i>	<i>5 243</i>	<i>1 606</i>

Les autres produits et charges opérationnels sont constitués en 2022, de coûts de restructuration (- 2,2 millions d'euros), d'honoraires d'acquisition (- 2,1 millions d'euros), des reprises de provision sur des redressements sociaux et fiscaux (+ 1,3 million d'euros), des coûts liés aux acquisitions (- 10,6 millions d'euros) correspondant en particulier à l'ajustement des coûts de regroupement de sociétés acquises dans le cadre de l'application d'IFRS 3.

NOTE 5 ACTIFS NON COURANTS

5.1 Goodwill et tests de dépréciation

Les *goodwills* sont initialement reconnus lors d'un regroupement d'entreprises tel que décrit en note 3 dans la partie « regroupements d'entreprises ».

Postérieurement à la comptabilisation initiale, le Groupe ALTEN réalise des tests de dépréciation de ses *goodwills* (en particulier) dès qu'un indice de perte de valeur est identifié, et au minimum une fois par an. Les pertes de valeur des *goodwills* ne sont pas réversibles.

Pour ce test, les actifs et passifs sont regroupés en Unités Génératrices de Trésorerie (UGT). Les UGT sont des ensembles homogènes d'actifs dont l'utilisation continue génère des entrées de trésorerie qui sont largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres groupes d'actifs. Les UGT correspondent aux entités juridiques ou à des regroupements pertinents d'entités juridiques.

La valeur d'utilité de ces unités est déterminée par référence à des flux futurs de trésorerie nets, actualisés. Lorsque cette valeur est inférieure à la valeur nette comptable de l'UGT, une perte de valeur est enregistrée en résultat opérationnel pour la différence ; elle est imputée en priorité sur les *goodwills*.

La nécessité de constater une dépréciation est appréciée par référence à la valeur des flux de trésorerie actualisés (*Discounted Cash-Flows*), pour lesquels le Groupe s'attend à obtenir les flux de l'unité génératrice de trésorerie. Cette projection est fondée sur les hypothèses suivantes :

- budget financier sur 4 ans, établi par entité et validé par la Direction financière du Groupe, remis à jour lors de l'exercice budgétaire de fin d'année. Les flux de trésorerie au-delà de 4 ans sont extrapolés en tenant compte d'un taux de croissance à l'infini ;
- taux de croissance à l'infini : ce taux de croissance n'excède pas le taux moyen de croissance à long terme du secteur d'activité ;
- taux d'actualisation : ce taux correspond au coût moyen pondéré du capital, résultant des taux sans risque, prime de risque marché et pays, coefficient bêta et coût de l'endettement.

Les taux d'actualisation, utilisés pour l'actualisation des flux de trésorerie après impôts, sont des taux nets d'impôt.

Les *goodwills*, affectés par pays, se répartissent comme suit :

(en milliers d'euros)	France	Allemagne	Espagne	UK	Scandinavie	Italie	Portugal	Belgique	Pays-Bas
31/12/2021	183 003	119 783	107 019	48 387	63 901	53 171	29 375	12 686	26 173
Acquisitions		25 077	11 544	74 472					
Cessions / sorties				(7 025)					
Ajustements compléments de prix									
Reclassements	515	(4 255)	3 741						
Écarts de conversion				(420)	(1 268)				
Autres	(6)			188					
Dépréciations									
31/12/2022	183 512	140 605	122 304	115 602	62 633	53 171	29 375	12 686	26 173

Suisse	Europe de l'Est	USA	Canada	Inde	Chine	Asie (autres)	Australie	Total
25 014	6 849	115 144	5 786	31 606	45 207	15 450	169	888 723
				32 769	6 589		6 670	157 121
		(26 393)						(33 418)
				1 457				1 457
								0
778		4 116	16	(2 464)	2 651	374	(198)	3 585
		2 293			915			3 390
								0
25 792	6 849	95 160	5 802	63 368	55 362	15 824	6 641	1 020 857

Au cours de l'exercice 2022, l'augmentation du montant des *goodwills* s'explique principalement par :

- les acquisitions réalisées par le Groupe sur l'exercice (décrites dans la note 2.1) et la cession du pôle d'activité Agile (décrite dans la note 2.2) ;
- les ajustements des compléments de prix et les corrections de situations acquises (inclus dans la ligne « Autres ») dans le délai d'affectation ;
- les écarts de conversion sur les *goodwills* libellés en devises étrangères.

Le Groupe a réalisé des tests de dépréciation sur l'ensemble des actifs de ses UGT au 31 décembre 2022. Les tests montrent que les valeurs recouvrables des actifs des UGT sont supérieures à leur valeur comptable. À noter que dans un contexte géopolitique incertain, les prévisions et estimations retenues pour ces tests pourraient être sensiblement modifiées ultérieurement.

Le tableau ci-dessous présente les principales hypothèses actuarielles et opérationnelles structurantes retenues lors de la mise en œuvre des tests de dépréciation de l'exercice pour les principaux pays. Nous rappelons que les UGT correspondent aux entités juridiques ou à des regroupements d'entités juridiques, le cas échéant, et qu'ils sont pour les besoins de simplification et de clarté de cette note, regroupés en pays ou zones géographiques.

Les hypothèses de taux de croissance et de taux d'actualisation utilisées dans la valorisation de l'ensemble des unités génératrices de trésorerie ont été revues en accord avec l'évolution des données globales de marché.

Pays	2022				2021			
	Valeur des goodwill	Taux de croissance moyen annuel du CA sur 2022-2027	Taux de croissance à perpétuité	Coût moyen pondéré du capital (WACC)	Valeur des goodwill	Taux de croissance moyen annuel du CA sur 2021-2026	Taux de croissance à perpétuité	Coût moyen pondéré du capital (WACC)
France	183 512	7 %	2 %	9,2 %	183 003	6 %	2 %	7,7 %
Allemagne	140 605	8 %	2 %	8,5 %	119 783	9 %	2 %	7,2 %
Espagne	122 304	9 %	2 %	10,6 %	107 019	8 %	2 %	8,1 %
UK	115 602	13 %	2 %	9,6 %	48 387	11 %	2 %	7,9 %
Scandinavie	62 633	5 %	2 %	8,1 % à 9,1 %	63 901	6 %	2 %	7,3 % à 7,7 %
Italie	53 171	9 %	2 %	11,7 %	53 171	6 %	2 %	8,8 %
Portugal	29 375	4 %	2 %	11,0 %	29 375	4 %	2 %	7,9 %
Belgique	12 686	6 %	2 %	8,9 %	12 686	6 %	2 %	7,6 %
Pays-Bas	26 173	6 %	2 %	8,8 %	26 173	7 %	2 %	7,3 %
Suisse	25 792	6 %	2 %	7,3 %	25 014	4 %	2 %	7,4 %
Europe de l'Est	6 849	20 %	2 %	9,0 % à 12,2 %	6 849	10 %	2 %	8,0 % à 10,0 %
USA	95 160	9 %	2 %	9,7 %	115 144	10 %	2 %	7,3 %
Canada	5 802	8 %	2 %	9,6 %	5 786	13 %	2 %	7,3 %
Inde	63 368	14 %	2 %	11,8 %	31 606	9 %	2 %	9,1 %
Chine	55 362	4 %	2 %	10,6 %	45 207	12 %	2 %	8,1 %
Asie (autres)	15 824	8 %	2 %	7,8 % à 10,3 %	15 450	10 %	2 %	7,4 % à 8,0 %
Australie	6 641	na	na	na	169	na	na	na
TOTAL	1 020 857				888 723			

Les principales hypothèses opérationnelles utilisées dans la construction budgétaire sont en ligne avec les données historiques observées pour chaque UGT.

Le Groupe présente des analyses de sensibilité aux hypothèses clés sur le WACC, le taux de croissance à perpétuité et le résultat opérationnel d'activité (ROA) normatif. Les résultats de ces analyses, en matière de dépréciation des *goodwill* sont résumés dans le tableau ci-dessous.

Pays	2022					2021				
	Goodwill	Marge des tests **	WACC + 1 point **	Taux de croissance nul **	Taux ROA normatif - 1 point **	Goodwill	Marge des tests **	WACC + 1 point **	Taux de croissance nul **	Taux ROA normatif - 1 point **
France	183 512	549 654	-	-	(19 956)	183 003	445 632	(5 357)	(5 980)	(3 777)
Allemagne	140 605	245 087	-	-	-	119 783	280 049	(1 266)	(402)	(1 980)
Espagne	122 304	384 692	-	-	-	107 019	176 494	-	-	-
UK	115 602	537 830	-	-	-	48 387	331 459	-	-	-
Scandinavie	62 633	161 262	-	-	-	63 901	193 530	-	-	-
Italie	53 171	470 299	-	-	-	53 171	288 908	-	-	-
Portugal	29 375	26 392	-	-	-	29 375	46 172	-	-	-
Belgique	12 686	56 414	-	-	-	12 686	104 071	-	-	-
Pays-Bas	26 173	216 140	-	-	-	26 173	234 055	-	-	-
Suisse	25 792	181 584	-	-	-	25 014	177 051	-	-	-
Europe de l'Est	6 849	66 588	(100)	(264)	(431)	6 849	160 953	-	-	-
USA	95 160	620 669	-	-	-	115 144	354 967	-	-	-
Canada	5 802	76 683	-	-	-	5 786	107 211	-	-	-
Inde	63 368	119 837	(4 985)	-	-	31 606	6 840	-	-	-
Chine	55 362	122 924	-	-	-	45 207	30 566	-	-	-
Asie (autres)	15 824	90 268	-	-	-	15 450	58 234	-	-	-
Australie	6 641					169				
TOTAL	1 020 857	3 926 322	(5 085)	(264)	(20 387)	888 723	2 996 191	(6 623)	(6 382)	(5 757)

* Marge des tests = Valeur d'utilité - valeur des actifs à tester (y compris les *goodwills*) total pour l'ensemble des UGT inclus dans le pays

** Montant de dépréciation de l'UGT ou des UGT inclus dans le pays. Autres paramètres constants.

5.2 Droits d'utilisation et dettes de location

Les contrats de location, tels que définis par la norme IFRS 16 « Contrats de location », sont comptabilisés au bilan, se traduisant par la constatation :

- d'un actif qui correspond au droit d'utilisation de l'actif loué pendant la durée du contrat.

À la date de prise d'effet d'un contrat de location, le droit d'utilisation est évalué à son coût et comprend le montant initial de la dette auquel sont ajoutés/déduits les éventuels paiements d'avance et avantages reçus du bailleur. Le cas échéant, des coûts directs initiaux encourus pour la conclusion du contrat viennent augmenter l'actif (il s'agit des coûts marginaux qui n'auraient pas été engagés si le contrat n'avait pas été conclu). Le droit d'utilisation est amorti sur la durée d'utilité des actifs sous-jacents. Cette durée correspond systématiquement à la durée du contrat de location compte tenu de la typologie des contrats du Groupe ;

- d'une dette de location au titre de l'obligation de paiements futurs sur la durée du contrat.

À la prise d'effet du contrat, la dette de location est comptabilisée pour un montant égal à la valeur actualisée des loyers sur la durée du contrat. Les montants pris en compte au titre des loyers dans l'évaluation de la dette sont les loyers, les paiements à effectuer ou à recevoir du bailleur, diminués des paiements déjà effectués ou reçus. L'actualisation des loyers est réalisée par l'intermédiaire de taux d'actualisation déclinés

par pays et établis en fonction de la durée moyenne des contrats.

Au compte de résultat, les charges d'amortissement sont comptabilisées dans le résultat opérationnel courant et les charges d'intérêts dans le résultat financier. L'impact fiscal de ce retraitement de consolidation est pris en compte *via* la comptabilisation d'impôts différés.

Au cours de la vie de chaque contrat, le montant de la dette et du droit d'utilisation peut être ajusté à l'occasion d'événements entraînant la révision ou la modification à la hausse ou à la baisse de la durée de location et du montant du loyer.

Initialement, la durée de location est définie contrat par contrat et correspond à la période ferme de l'engagement en tenant compte des périodes optionnelles qui sont raisonnablement certaines d'être exercées.

Les principales mesures de simplification permises par la norme IFRS 16 sont appliquées par le Groupe :

- exclusion des contrats de location portant sur des actifs sous-jacents de faible valeur inférieure à 5 000 € ;
- exclusion des contrats de location portant sur une durée inférieure à 12 mois.

Les loyers des contrats exclus du champ de la norme IFRS 16 sont comptabilisés directement en charges opérationnelles.

État de la situation financière consolidée

Droits d'utilisation en actif non courant

(en milliers d'euros)	Immobilier	Véhicules	Matériel informatique	Autres	Total
Valeur brute					
Valeur brute - 31/12/2021	247 553	43 059	7 168	719	298 499
Nouveaux contrats	51 403	15 278	1 669	520	68 871
Augmentations durées / loyers	37 043	1 261	3 134	141	41 579
Diminutions durées/loyers et sorties	(14 540)	(5 226)	(809)	(112)	(20 687)
Variation de périmètre	15 385	1 641	749	179	17 954
Écart de conversion	(2 302)	(141)	(174)	4	(2 614)
Valeur brute - 31/12/2022	334 543	55 872	11 737	1 451	403 602
Amortissements					
Amortissements - 31/12/2021	(100 069)	(21 313)	(4 548)	(336)	(126 266)
Dotations	(46 653)	(13 434)	(2 455)	(444)	(62 986)
Reprises	9 292	4 292	661	94	14 340
Variation périmètre	(1 313)	(556)	(369)	(163)	(2 401)
Écart de conversion	1 072	74	121	2	1 269
Amortissements - 31/12/2022	(137 671)	(30 937)	(6 590)	(847)	(176 045)
VALEUR NETTE - 31/12/2022	196 872	24 935	5 147	604	227 557

Dettes financières de location en passifs courants et non courants

(en milliers d'euros)	Immobilier	Véhicules	Matériel informatique	Autres	Total
Dettes de location - 31/12/2021	157 766	21 810	2 646	387	182 609
Nouveaux contrats	51 471	15 264	1 663	520	68 918
Augmentations durées / loyers	37 137	1 235	3 134	141	41 647
Diminutions durées/loyers et sorties	(5 410)	(870)	(134)	(19)	(6 433)
TFT (remboursements)	(46 983)	(13 473)	(2 459)	(416)	(63 331)
Variation de périmètre	14 915	1 102	366	(13)	16 369
Écart de conversion	(1 302)	(67)	(54)	7	(1 416)
Dettes de location - 31/12/2022	207 594	25 002	5 162	606	238 364
Dettes courantes	43 503	11 539	2 121	359	57 522
Dettes non courantes	164 091	13 462	3 041	247	180 842

Compte de résultat consolidé et tableau des flux de trésorerie consolidés

Le résultat net part du Groupe 2022 n'est pas impacté (avec par ailleurs un impact de + 3,1 millions d'euros sur le résultat opérationnel d'activité et de - 3,1 millions d'euros sur le résultat financier) avec l'application d'IFRS 16.

Au niveau du tableau de flux de trésorerie, la ligne « flux net de trésorerie liés aux opérations de financement » intègre les décaissements relatifs aux contrats de location pour un montant de - 66,4 millions d'euros (soit - 63,3 millions d'euros au titre du remboursement du principal de la dette de location et - 3,1 millions d'euros au titre des intérêts financiers versés) avec l'application d'IFRS 16. En contrepartie, les flux générés par l'activité sont majorés de 66,4 millions d'euros.

5.3 Immobilisations et amortissements

Seuls les éléments dont le coût peut être estimé de façon fiable et par lesquels il est probable que des avantages économiques futurs iront au Groupe sont comptabilisés en immobilisations incorporelles ou corporelles.

La durée d'amortissement est fondée sur la durée d'utilité estimée des différentes catégories d'immobilisation, dont les principales sont les suivantes, amorties linéairement :

Immobilisations incorporelles

- Logiciels / systèmes d'information 3 à 10 ans.

Immobilisations corporelles

- Matériel informatique 1,5 à 5 ans ;
- matériel de transport 5 ans ;
- matériel de bureau 5 ans ;
- agencements et aménagements 10 ans maximum ;
- constructions 25 ans.

Les durées d'utilité sont revues au moins une fois par an et sont modifiées si les attentes diffèrent sensiblement des estimations précédentes.

Frais de développement

Les frais de développement sont obligatoirement immobilisés comme des immobilisations incorporelles dès que l'entreprise peut notamment démontrer :

- la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou en vente ;
- son intention et sa capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme ;
- qu'il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise ;
- et que le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable.

Toutes les dépenses pouvant être directement attribuées à la création, la production et la préparation de l'actif en vue de l'utilisation envisagée sont immobilisées. Ces coûts sont amortis linéairement sur la durée probable d'utilisation des immobilisations concernées.

Les immobilisations corporelles et incorporelles s'élevaient à 52,6 millions d'euros au 31 décembre 2022 (45,4 millions d'euros au 31 décembre 2021). Aucun événement particulier n'est intervenu sur ces postes au cours de l'exercice 2022.

5.4 Participations dans les entreprises associées

Les participations dans les entreprises associées sont comptabilisées en utilisant la méthode de la mise en équivalence décrite dans la partie « principe de consolidation » de la note 3.

<i>(en milliers d'euros)</i>	BeOne Stuttgart
PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES ASSOCIÉES AU 31 DÉCEMBRE 2020	1 118
Résultat des entreprises associées	62
Augmentation de capital	
Variation de périmètre	
Neutralisation dividendes	
PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES ASSOCIÉES AU 31 DÉCEMBRE 2021	1 180
Résultat des entreprises associées	127
Augmentation de capital	
Variation de périmètre	
Neutralisation dividendes	(47)
PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES ASSOCIÉES AU 31 DÉCEMBRE 2022	1 260
Données financières des entreprises associées	*
Chiffre d'Affaires	5 879
Résultat opérationnel	146
Total actifs	4 225
Capitaux propres	2 135

* Données 2022 en local Gaap et en milliers d'euros

5.5 Actifs financiers non courants

Les actifs financiers non courants comprennent des titres/participations dans des entreprises ou des fonds communs de placement (regroupés dans le poste « Instruments de capitaux propres détenus »), des actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance (« dépôts et cautionnements ») et des prêts et créances rattachés ou non à des participations (« autres actifs long terme »).

Les instruments de capitaux propres détenus sont évalués à leur juste valeur à chaque clôture. La juste valeur est déterminée par référence au dernier cours de Bourse connu pour les titres cotés. En l'absence de marché actif, ils sont inscrits au bilan au montant que le Groupe estime comme

représenter leur juste valeur, déterminée en fonction de critères tels que la quote-part de capitaux propres, l'actif net réévalué et/ou de prévisions.

Les variations de juste valeur de ces titres sont enregistrées soit dans le résultat net (pour les titres non consolidés de sociétés créés ne dépassant les seuils de consolidation établis par le Groupe) soit dans les autres éléments du résultat global sans recyclage possible en résultat (pour les autres catégories de titres). Ce choix de comptabilisation est déterminé initialement par ligne de titre et de manière irrévocable.

Les dépôts et cautionnement et les autres actifs long terme sont évalués au coût amorti.

(en milliers d'euros)	Valeur au bilan selon IFRS 9			31/12/2022	31/12/2021	Hiérarchisation des JV des actifs financiers au 31/12/2022		
	Coût amorti	JV par résultat global	JV par résultat			Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Instruments de capitaux propres détenus		5 000	23 998	28 998	20 430	5 000		23 998
Dépôts et cautionnements	16 828			16 828	13 625			
Autres actifs long terme (prêts et créances) ⁽¹⁾	25 562			25 562	23 422			
TOTAL	42 390	5 000	23 998	71 388	57 477	5 000	-	23 998

(1) Les autres actifs long terme sont composés en particulier d'un prêt vis-à-vis d'une société dans laquelle le Groupe détient une participation.

Les instruments de capitaux propres détenus comprennent les participations suivantes :

Entité	% intérêts	Juste valeur Ouverture	Acquisition, cession, reclass	Variation de JV par résultat global	Variation de JV par résultat	Juste valeur Clôture	Niveau hiérarchique JV
PHINERGY LTD	12,83 %	17 400		(12 400)		5 000	1
CORTAC	100,00 %		14 110			14 110	3
QUALITANCE	100,00 %		7 249			7 249	3
AUTRES		3 030	255		(647)	2 638	3
TOTAL		20 430	21 615	(12 400)	(647)	28 998	

L'augmentation des instruments de capitaux propres détenus provient principalement :

- des deux acquisitions intervenues en fin d'exercice (+ 21,4 millions d'euros), décrites dans la note 2.1. Ces deux sociétés (Qualitance et Cortac) seront consolidées au cours du premier semestre 2023 ;
- de la réévaluation à la baisse (- 12,4 millions d'euros) des titres de la participation dans la société Phinergy (coté en Bourse sur le Tel Aviv Stock Exchange).

NOTE 6 CAPITAL SOCIAL ET RÉSULTAT PAR ACTION**6.1 Capital social**

Toutes les actions propres détenues par le Groupe sont enregistrées à leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres.

Le produit de la cession éventuelle des actions propres est imputé directement en augmentation des capitaux propres, de sorte que les éventuelles plus ou moins-values de cession n'affectent pas le résultat de l'exercice.

Nombre d'actions (valeur nominale 1,05 euro)	Actions émises	Actions propres	Actions en circulation
AU 31 DÉCEMBRE 2021	34 379 483	(460 140)	33 919 343
Augmentations de capital (plans AGA et ADP)	197 043		197 043
Mouvements dans le cadre du contrat de liquidité		(7 912)	(7 912)
AU 31 DÉCEMBRE 2022	34 576 526	(468 052)	34 108 474

Dans le cadre d'un programme de rachat de ses propres actions, le Groupe a procédé en cours d'exercice aux différentes opérations d'achat et de vente indiquées ci-dessous :

	31/12/2022	31/12/2021
Actions non affectées		
Détention à l'ouverture	460 022	460 022
Détention à la clôture	460 022	460 022
Contrat de liquidité		
Détention à l'ouverture	118	3 943
Achats d'actions	180 903	28 717
Ventes d'actions	(172 991)	(32 542)
Détention à la clôture	8 030	118
TOTAL	468 052	460 140

6.2 Résultat par action

Le résultat net par action s'obtient par le rapport du résultat « part du Groupe » sur le nombre moyen pondéré annuel d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, en excluant les actions autodétenues.

Le résultat net dilué par action s'obtient par le rapport du résultat net sur le nombre potentiel moyen pondéré d'actions ajusté des effets de toutes les actions potentiellement dilutives (options, actions gratuites). L'effet des dilutions s'obtient par le nombre d'actions potentielles qui résulteront

des instruments dilutifs, déduction faite du nombre d'actions qui pourraient être rachetées au prix de marché avec les fonds recueillis de l'exercice des instruments concernés y compris des services à rendre par le personnel. Le prix de marché retenu correspond au cours moyen de l'action sur l'exercice. Il est tenu compte de l'effet dilutif de l'instrument de capitaux propres dès lors que le prix d'exercice est inférieur au cours moyen du marché des actions ordinaires ajusté des services à rendre par le personnel.

(en milliers d'euros)	2022	2021
Résultat (part du Groupe)	457 567	207 837
Nombre moyen pondéré d'actions	33 983 744	33 853 876
Résultat par action	13,46	6,14

(en milliers d'euros)	2022	2021
Résultat (part du Groupe)	457 567	207 837
Nombre moyen pondéré d'actions	33 983 744	33 853 876
Effet des dilutions	659 365	599 987
Nombre moyen pondéré d'actions après dilution potentielle	34 643 109	34 453 863
Résultat dilué par action	13,21	6,03

6.3 Dividendes par action

	2023	2022	2021
Date de l'Assemblée générale statuant sur la proposition de distribution du dividende	30-juin-23	22-juin-22	28-mai-21
Date de versement du dividende		29-juin-22	4-juin-21
Dividende par action (en euro et par action)*	1,50	1,30	1,00
Montant total de la distribution (en milliers d'euros)		44 144	33 875

* Soumis à l'approbation de la prochaine Assemblée générale du 30 juin 2023

La trésorerie nette du Groupe s'analyse comme suit :

(en milliers d'euros)		31/12/2022	31/12/2021
Trésorerie à la clôture	7.1	601 735	312 311
+ Emprunts bancaires et dettes assimilées		(154 689)	(87 222)
+ Concours bancaires	7.2	(28 996)	(5 279)
= Trésorerie nette / (Endettement net)		418 050	219 809

7.1 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie comprend les liquidités en comptes courants bancaires à vue, les parts d'OPCVM de trésorerie et de titres de créances négociables qui sont mobilisables ou cessibles à très court terme (échéance inférieure à 3 mois à l'origine) et ne

présentent pas de risque significatif de perte de valeur en cas d'évolution des taux d'intérêt. Conformément à la norme IAS 7, les concours bancaires courants sont traités comme des éléments de financement.

(en milliers d'euros)		31/12/2022	31/12/2021
Valeurs mobilières de placement		13 929	699
Disponibilités		587 806	311 612
TOTAL		601 735	312 311

Les valeurs mobilières de placement sont valorisées à leur juste valeur. Elles sont constituées par des SICAV monétaires et des valeurs négociables d'une maturité inférieure à 3 mois.

Restrictions : Le Groupe évolue dans des pays soumis à des contrôles de change réglementaires pouvant momentanément rendre indisponible la trésorerie pour les besoins du Groupe. Le tableau ci-dessous présente le montant de trésorerie au 31 décembre 2022 dans ces pays :

Pays (en milliers d'euros)	
Azerbaïdjan	1 119
Chine	28 058
Congo	287
Inde	15 413
Maroc	5 506
Nigeria	791
Ukraine	1 531
TOTAL	52 704

7.2 Passifs financiers courants et non courants

Les passifs financiers comprennent les emprunts, les dettes financières à long terme, les découverts bancaires. Ces passifs financiers sont évalués initialement à la juste valeur puis au coût amorti.

La ventilation entre passifs financiers courants et non courants s'effectue en fonction de l'échéance à moins ou plus d'un an des éléments qui composent ces rubriques.

(en milliers d'euros)	31/12/2021	Aug	Rbt	Var périmètre	Autres (écart conversion, reclassement)	31/12/2022	Courant	Non courant
Emprunts bancaires et dettes assimilées	87 166	78 674	(4 454)	(10 245)	3 548	154 689	151 180	3 498
<i>Emprunts auprès des éts de crédit</i>	6 046	66 422	(4 063)	792	(312)	68 885	66 304	2 581
<i>Financement sur le marché</i>	80 000	5 000				85 000	85 000	
<i>Autres emprunts et dettes assimilées</i>	1 120	7 241	(391)	(11 037)	3 860	793	(124)	917
Concours bancaires	5 279	29 958		(6 172)	(69)	28 996	28 996	
Dépôts et cautionnements reçus	160				(1)	159	131	28
Autres passifs financiers	270	0				270	281	0
TOTAL	92 875	108 632	(4 454)	(16 417)	3 478	184 114	180 587	3 526
		a	b					
Variation des passifs financiers TFT (a + b)		104 178					101 219	2 959

Emprunts auprès des établissements de crédit

Le montant des emprunts auprès des établissements de crédit s'élève à 68,9 millions d'euros au 31 décembre 2022.

(en milliers d'euros)	31/12/2022	EUR	INR	JPY	USD	Taux fixe	Taux variable
Emprunts auprès des éts de crédit	68 885	60 870	6 004	1 849	162	2 881	66 004

Le poste se compose au 31 décembre 2022 :

- du tirage du « Club Deal » à hauteur de 60 millions d'euros (financement court terme à taux variable) sur une ligne ouverte de 350 millions d'euros. Entrée en vigueur depuis le 11 mars 2022 jusqu'en 2027, elle vise à remplacer la ligne de crédit syndiqué d'un montant de 160 millions d'euros qui a pris fin de manière anticipée et volontaire le 24 janvier 2022 ;
- d'autres emprunts à court, moyen et long terme libellés en euros pour un montant de 0,9 million d'euros en euros et 8,0 millions d'euros en devises étrangères.

Financement sur le marché

Le montant de la dette relative aux titres de créances négociables à court terme (NeuCP) s'élève à 85 millions d'euros au 31 décembre 2022 sur un programme d'un montant total de 350 millions d'euros.

Engagements reçus des établissements bancaires

Par ailleurs, le Groupe dispose de lignes de crédit non utilisées d'un montant de 39,5 millions d'euros au 31 décembre 2022 portées à 594,5 millions d'euros (225 millions d'euros au 31/12/2021) en incluant les tirages Club Deal et NeuCP ouverts décrits ci-dessus.

7.3 Résultat Financier

Le résultat financier se compose du coût de l'endettement financier net et des autres produits et charges financiers.

Coût de l'endettement financier net

Il comprend :

- les produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie (produits d'intérêts générés par la trésorerie et les équivalents de trésorerie, résultat de cession d'équivalents de trésorerie) ;
- le coût de l'endettement financier brut (charges d'intérêts sur opérations de financement).

Coût financier de l'endettement net et de location

Il s'agit du coût de l'endettement financier net diminué des charges d'intérêts relatives aux contrats de location.

Autres produits et charges financiers

Les autres produits et charges financiers comprennent des produits et charges de nature financière qui ne sont pas de nature opérationnelle et ne font pas partie du coût de l'endettement financier net :

- les produits financiers (dividendes, profits sur cession de titres non consolidés, produits d'intérêts et produits de cession des autres actifs financiers (hors trésorerie et équivalents de trésorerie), gains de change, produits financiers d'actualisation, variation positive de juste valeur des actifs et passifs financiers évalués en juste valeur par le résultat, autres produits financiers) ;
- les charges financières (dépréciation de titres non consolidés, pertes sur cession de titres non consolidés, dépréciations et pertes sur cession des autres actifs financiers (hors trésorerie et équivalents de trésorerie), pertes de change, charges financières d'actualisation, variation négative de juste valeur des actifs et passifs financiers évalués en juste valeur par le résultat, autres charges financières).

(en milliers d'euros)	2022	2021
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER BRUT	(2 407)	(1 072)
Revenus des créances et placements	900	380
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	(1 507)	(692)
Intérêts sur contrats de location (IFRS 16)	(3 082)	(2 260)
Coût financier de l'endettement net et de location	(4 589)	(2 952)
Pertes de change	(8 711)	(10 368)
Autres charges financières	(1 062)	(910)
Charges financières d'actualisation	(1 197)	(537)
Dotations aux provisions financières	(1 401)	(646)
Autres charges financières	(12 371)	(12 460)
Gains de change	12 254	11 134
Autres produits financiers	6 510	1 989
Produits financiers d'actualisation	0	0
Reprises de provisions financières	275	595
Autres produits financiers	19 038	13 718
AUTRES CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS NETS	6 668	1 258
RÉSULTAT FINANCIER NET	2 079	(1 694)

Le résultat financier 2022 s'élève à 2,1 millions d'euros et est notamment constitué d'une plus-value d'un montant de 4,6 millions d'euros sur la cession d'une participation.

7.4 Facteurs de risques financiers

Risque de liquidité

Identification du risque

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.

Gestion du risque/Exposition

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 client ;
- d'une nouvelle ligne de crédit syndiquée d'un montant de 350 millions d'euros jusqu'en 2027 visant à remplacer la ligne de crédit syndiquée dite « Club Deal » d'un montant de 160 millions d'euros, qui a pris fin de manière anticipée et volontaire le 24 janvier 2022 soit deux mois avant l'échéance ;
- de lignes de crédit bilatérales à court terme, pour un montant de 39,5 millions d'euros ainsi que des facilités de caisse ;
- d'un programme de titres de créances négociables à court terme (NeuCP) de 350 millions d'euros mis en place dans le cadre d'une optimisation et d'une diversification des sources de financements.

La ligne de crédit syndiquée « Club Deal », impose le respect de ratios financiers semestriellement et annuellement 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.

Au 31 décembre 2022, ces ratios étaient respectés.

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 et à son développement.

Risque de taux

Identification du risque

Le risque de taux auquel le Groupe est exposé provient en particulier de la nouvelle ligne de crédit syndiquée « club deal » mis en place en début d'exercice 2022 qui est indexé sur l'Euribor de la période d'intérêts considérée. Il encourt un risque de variation de taux en fonction des évolutions de l'indice de référence.

Gestion du risque/Exposition

En raison du faible recours à l'endettement, le Groupe n'a pas jugé opportun la mise en place d'une couverture de taux d'autant qu'il s'agit d'un financement à court terme. L'exposition du Groupe reste limitée.

Risque de crédit client

Identification du risque

Le risque de crédit représente le risque de perte financière dans l'hypothèse où un client viendrait à manquer à ses obligations contractuelles.

Gestion du risque/Exposition

Les clients du Groupe sont constitués principalement de grands comptes, limitant dès lors le risque d'insolvabilité (Voir note 4.2 clients antériorité). Le délai moyen de recouvrement des créances clients s'établit à 93 jours (86 jours en 2021).

Le Groupe a mis en place des procédures internes visant à évaluer le risque d'insolvabilité client lors de l'avant-vente puis à réaliser *a posteriori* une recouvrabilité efficace des créances.

Le Groupe ALTEN réalise 25,0 % (26,0 % en 2021) de son chiffre d'affaires avec ses dix premiers clients ; le premier client d'entre eux représentant 10,3 % (9,3 % en 2021) du chiffre d'affaires du Groupe, dans plusieurs pays, et sur plusieurs entités juridiques. Aucun risque de dépendance à l'égard d'un client en particulier n'a été identifié.

Risque de change

Identification du risque

Risque de change opérationnel : Bien que le Groupe soit largement présent à l'international, les flux monétaires liés à l'activité sont, à quelques exceptions près, circonscrits au marché intérieur de chaque filiale et libellés essentiellement en devises locales.

Risque de change financier : Les besoins de financement des filiales hors zone euro et certaines opérations de financement du Groupe exposent certaines entités à un risque de change financier (risque lié à la variation de valeur des dettes ou des créances libellées en devises autres que la devise fonctionnelle de l'entité emprunteuse ou prêteuse). Le financement de ces opérations en devises se fait généralement par des achats au comptant ou des *swaps* de devises court terme sur les marchés. Ces opérations représentent un faible volume au regard de l'activité du Groupe. Les financements externes du Groupe sont en règle générale libellés en euros.

Risque de change de conversion : des filiales du Groupe sont présentes, hors zone euro, notamment aux États-Unis, en Suède, en Chine et au Royaume-Uni. Les états financiers de ces filiales convertis en monnaie de consolidation sont soumis à l'évolution des taux de change.

Gestion du risque/Exposition

Le risque de change opérationnel et financier est marginal pour le Groupe. Le risque de change de conversion constitue la principale exposition du Groupe au risque de change :

Exposition bilan

<i>(en millions d'euros)</i>	2022								
	USD	GBP	SEK	CNY	CAD	INR	CHF	PLN	Autres devises
Créances commerciales	87,5	93,7	41,2	40,9	19,2	27,6	16,0	14,3	46,3
Dettes fournisseurs	18,7	25,5	6,5	3,0	3,4	(16,4)	1,8	3,2	12,8
Trésorerie et équivalent de trésorerie	39,0	39,0	0,0	28,1	11,5	15,5	0,2	6,4	45,4
Concours bancaires	0,3	0,7	0,0	0,9	0,1	2,6	0,0	0,0	0,0
Emprunts bancaires	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	6,0	0,0	0,0	1,8

Exposition chiffre d'affaires

<i>(en millions d'euros)</i>	2022	
	Montant	% du CA
Chiffre d'affaires libellé en USD	455,6	12,0 %
Chiffre d'affaires libellé en GBP	260,2	6,9 %
Chiffre d'affaires libellé en SEK	129,5	3,4 %
Chiffre d'affaires libellé en CNY	116,5	3,1 %
Chiffre d'affaires libellé en CAD	97,4	2,6 %
Chiffre d'affaires libellé en INR	92,2	2,4 %
Chiffre d'affaires libellé en CHF	66,0	1,7 %
Chiffre d'affaires libellé en PLN	52,6	1,4 %
Chiffre d'affaires libellé en autres devises	188,9	5,0 %
EXPOSITION CHIFFRE D'AFFAIRES	1 459,0	38,6 %
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ	3 783,1	100,0 %

NOTE 8 PROVISIONS ET PASSIFS ÉVENTUELS

Conformément à la norme IAS 37 « Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels », 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. Le Groupe s'appuie notamment sur ses conseils pour évaluer la probabilité de réalisation des risques et l'estimation des provisions relatives aux procédures contentieuses et aux litiges.

Les provisions font l'objet d'une actualisation lorsque leur

échéance est estimée supérieure à un an et lorsque leur montant présente un caractère significatif pour le Groupe.

Une provision pour restructuration est comptabilisée dès lors que le Groupe a approuvé un plan formalisé de restructuration et a soit commencé à exécuter le plan, soit l'a rendu public.

Une provision pour contrats déficitaires est comptabilisée lorsque les avantages économiques attendus du contrat sont inférieurs aux coûts directs devant être engagés pour satisfaire aux engagements contractualisés.

8.1 Provisions

(en milliers d'euros)	Litiges sociaux ⁽¹⁾	Litiges commerciaux	Autres risques ⁽²⁾	TOTAL
Au 31/12/2021	5 898	740	12 986	19 624
Reclassement	(57)	47	10	0
Variations de change	(26)	(7)	(18)	(51)
Variations de périmètre	0	0	158	158
Dotations de l'exercice	1 930	376	1 680	3 986
Reprises (provisions utilisées)	(938)	(356)	(366)	(1 660)
Reprises (provisions non utilisées)	(2 042)	(170)	(1 605)	(3 818)
AU 31/12/2022	4 764	631	12 845	18 239
<i>Dont provisions courantes</i>	<i>1 847</i>	<i>277</i>	<i>5 879</i>	<i>8 003</i>
<i>Dont provisions non courantes</i>	<i>2 917</i>	<i>354</i>	<i>6 966</i>	<i>10 237</i>

(1) Les litiges sociaux concernent des montants individuellement non significatifs.

(2) Les autres risques concernent principalement des provisions couvrant principalement des risques de nature sociale et fiscale.

8.2 Passifs éventuels

- 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 M€. 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 société a décidé de maintenir la provision pour risque à hauteur de 0,8 M€.
- 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 M€ (droits, pénalités de 80 % et intérêts de retard inclus). 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 à soumettre la requête 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 société 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 société 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.

- 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 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.

NOTE 9 IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS

9.1 Analyse de la charge d'impôts

Les subventions d'exploitation et les crédits d'impôts assimilés à des subventions sont inscrits en déduction des charges par nature qu'ils sont destinés à compenser (essentiellement les

charges de personnel pour les crédits d'impôts recherche). Les cotisations sur la valeur ajoutée (CVAE) en France sont constatées en charges d'impôt.

(en milliers d'euros)	2022	2021
Résultat net de l'ensemble	457 525	207 892
Résultat des sociétés mises en équivalence	(127)	(62)
Dépréciation des écarts d'acquisition	0	0
Paiements fondés sur des actions	25 897	17 494
Charge d'impôt constatée	137 559	78 635
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	620 855	303 960
Taux d'impôt de la société consolidante	25,83 %	28,41 %
Charge théorique d'impôt	160 367	86 355
Différence de taux d'imposition avec les sociétés étrangères	(10 892)	(10 195)
Différence de taux d'imposition avec les sociétés françaises		799
Crédits d'impôts	(6 468)	(7 375)
Impôts différés non activés	(5 001)	579
Reclassement CVAE	5 250	4 667
Autres différences permanentes	(5 697)	3 804
IMPÔT EFFECTIVEMENT CONSTATÉ	137 559	78 635
TAUX EFFECTIF D'IMPOSITION	22,16 %	25,87 %
Ventilation de l'impôt :		
Impôts différés	(4 441)	(1 574)
Impôts exigibles	142 000	80 210
TOTAL	137 559	78 635

Le taux effectif d'impôt du Groupe est de 22,2 % en 2022, en baisse par rapport à 2021 (25,9 %) notamment dû à la fiscalité favorable de la plus-value sur la cession des activités Agile et à l'activation et l'utilisation de déficits non reconnus antérieurement.

9.2 Impôts différés

Conformément à la norme IAS 12 « Impôts sur le résultat », des impôts différés sont constatés sur toutes les différences temporelles entre les valeurs comptables des actifs et des passifs et leurs valeurs fiscales, ainsi que sur les déficits fiscaux recouvrables, selon la méthode du report variable.

Les déficits fiscaux reportables font l'objet d'une reconnaissance d'impôt différé à l'actif du bilan lorsque leur récupération apparaît probable. La recouvrabilité de ces

impôts est appréciée en fonction des budgets de l'entité et de la réglementation fiscale en vigueur dans le pays.

Les impôts différés sont évalués aux taux dont l'application est attendue sur la période au cours de laquelle l'actif sera réalisé et le passif réglé, sur la base des taux qui sont adoptés ou quasi-adoptés à la date de clôture.

Conformément à la norme IAS 12, les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

Les créances et dettes d'impôts différés se décomposent en :

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
Participation des salariés	2 454	1 596
Indemnités de fin de carrière	2 398	3 584
Retraitements liés à IFRS 16	148	(66)
Autres décalages temporaires	7 229	3 925
Déficits reportables	5 799	2 978
TOTAL IMPÔTS DIFFÉRÉS	18 028	12 017
<i>Dont :</i>		
Impôts différés actif	18 941	14 877
Impôts différés passif	(913)	(2 860)

La variation des créances et dettes d'impôts différés s'analyse comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2022	31/12/2021
Impôts différés au début de l'exercice	12 017	10 657
Impact en résultat global IAS 19	(1 398)	(107)
Variations de périmètre	3 784	1 558
Variations de change	(815)	(1 665)
Charges ou produits de la période	4 441	1 574
IMPÔTS DIFFÉRÉS À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	18 028	12 017

Le montant des impôts différés non activés se rapportant à des déficits reportables s'élève à 12,1 millions d'euros (45 millions d'euros en base) au 31 décembre 2022.

NOTE 10 INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

10.1 Honoraires d'audit

Le tableau ci-dessous présente les honoraires des Commissaires aux comptes d'ALLEN & LEY (KPMG et Grant Thornton) sur le Groupe :

	KPMG				GRANT THORNTON			
	Montant		%		Montant		%	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
AUDIT								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes :								
• Émetteur	283	252	19 %	21 %	283	252	19 %	19 %
• Filiales intégrées globalement	1 020	405	70 %	33 %	1 049	822	69 %	60 %
SOUS TOTAL	1 302	657	90 %	54 %	1 331	1 074	88 %	79 %
SERVICES AUTRES QUE LA CERTIFICATION DES COMPTES								
• Émetteur	6	0	0 %	0 %	3	0	0 %	0 %
• Filiales intégrées globalement	145	560	10 %	46 %	178	285	12 %	21 %
<i>dont juridique, fiscal, social</i>	20	11	1 %	1 %	27	95	2 %	7 %
SOUS TOTAL	151	560	10 %	46 %	181	285	12 %	21 %
TOTAL	1 453	1 217	100 %	100 %	1 512	1 359	100 %	100 %

10.2 Transactions avec les parties liées

Rémunérations accordées aux mandataires sociaux dirigeants ⁽¹⁾

Simon AZOULAY	2022		2021	
	Montant versé	Montant dû	Montant versé	Montant dû
• rémunération fixe	336 000 €	400 000 €	336 000 €	350 000 €
• rémunération variable	Néant	Néant	Néant	Néant
• rémunération exceptionnelle	Néant	Néant	Néant	Néant
• jetons de présence ⁽²⁾	450 000 €	450 000 €	450 000 €	450 000 €
• avantages en nature	3 955 €	6 000 €	3 955 €	6 000 €
TOTAL	789 955 €	856 000 €	789 955 €	806 000 €

Gérald ATTIA	2022		2021	
	Montant versé	Montant dû	Montant versé	Montant dû
• rémunération fixe	252 000 €	260 000 €	252 000 €	260 000 €
• rémunération variable	Néant	Néant	Néant	Néant
• rémunération exceptionnelle	Néant	Néant	Néant	Néant
• jetons de présence	74 000 €	74 000 €	94 000 €	84 000 €
• avantages en nature	3 705 €	5 000 €	3 705 €	5 000 €
TOTAL	329 705 €	339 000 €	349 705 €	349 000 €

(1) Les montants sont exprimés en valeurs brutes.

(2) Jetons de présence perçus par l'intermédiaire de la société SGTI, société dont Monsieur AZOULAY est Président et associé unique.

Rémunérations accordées aux mandataires sociaux non dirigeants

Le Conseil d'administration a accordé des jetons de présence aux Administrateurs non dirigeants pour l'exercice 2022.

	2022		2021	
	Montant versé	Montant dû	Montant versé	Montant dû
Aliette MARDYKS				
<i>Jetons de présence</i>	21 000 €	21 000 €	24 000 €	21 000 €
<i>Autres rémunérations</i>	Néant	Néant	Néant	Néant
Evelyne FELDMAN				
<i>Jetons de présence</i>			16 500 €	Néant
<i>Autres rémunérations</i>	Néant	Néant	Néant	Néant
Philippe TRIBAUDEAU				
<i>Jetons de présence</i>	21 000 €	21 000 €	24 000 €	21 000 €
<i>Autres rémunérations</i>	Néant	Néant	Néant	Néant
Marc EISENBERG				
<i>Jetons de présence</i>	15 000 €	10 500 €	18 000 €	15 000 €
<i>Autres rémunérations</i>	Néant	Néant	Néant	Néant
Jane SEROUSSI				
<i>Jetons de présence</i>	10 000 €	9 000 €	12 000 €	10 000 €
<i>Autres rémunérations</i>	Néant	Néant	Néant	Néant
Emily AZOULAY				
<i>Jetons de présence</i>	14 500 €	15 000 €	16 500 €	14 500 €
<i>Autres rémunérations</i>	Néant	Néant	Néant	Néant
Maryvonne LABELLE				
<i>Jetons de présence</i>	18 000 €	19 500 €	Néant	18 000 €
<i>Autres rémunérations</i>	Néant	Néant	Néant	Néant
TOTAL	99 500 €	96 000 €	111 000 €	99 500 €

Information relative aux régimes de cotisations définies pour les mandataires sociaux

Les cotisations sociales enregistrées au titre de l'exercice 2022 pour les dirigeants se sont élevées à 352 milliers d'euros (354 milliers d'euros en 2021).

Transactions avec les parties liées

Filiales non consolidées, entreprises associées du Groupe ou sociétés contrôlées directement par les dirigeants du Groupe.

Au compte de résultat

	31/12/2022	31/12/2021
Chiffre d'affaires	15	15
Autres produits (charges) d'exploitation	(1 899)	(1 783)
Produits (charges) financiers	809	914
TOTAL	(1 076)	(854)

Au bilan

	31/12/2022	31/12/2021
Actifs financiers long terme	20 225	20 608
Clients	18	18
Autres créances	2 064	3 470
ACTIF	22 307	24 095
Fournisseurs	0	1
Autres dettes	14	0
PASSIF	14	1

10.3 Informations sur tableau de flux de trésorerie

Variations des amortissements, provisions et autres produits/charges calculées	31/12/2022	31/12/2021
Amortissements immobilisations incorporelles	3 530	3 634
Amortissements immobilisations corporelles	14 356	11 715
Amortissements droits d'utilisation	62 985	57 243
Dépréciation des <i>Goodwill</i>	0	0
Provisions pour risques et charges	246	2 857
Autres produits et charges calculées	5 364	1 413
TOTAL	86 481	76 862

Détail des impôts payés	31/12/2022	31/12/2021
Remboursements reçus	12 517	24 280
Versements effectués	(106 095)	(68 212)
TOTAL	(93 578)	(43 933)

Incidences des variations de périmètre et compléments de prix	31/12/2022	31/12/2021
Acquisitions et cessions de titres de filiales consolidées	104 471	(141 061)
Trésorerie liée aux nouvelles filiales consolidées	35 939	59 092
Paiement des compléments de prix	(33 538)	(22 358)
Trésorerie liée aux filiales déconsolidées	(19 433)	(220)
TOTAL	87 439	(104 548)

6.1.7 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'Assemblée générale de la société Alten S.A.,

Opinion

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

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, 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.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au Comité d'audit.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

Justification des appréciations – Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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.

Evaluation des Goodwill

• Risque identifié

Au 31 décembre 2022, les *goodwill* sont inscrits au bilan pour une valeur nette comptable de 1 020,9 millions d'euros, soit 30 % du total actif. Les *goodwill* sont affectés aux Unités Génératrices de Trésorerie (UGT) ou aux groupes d'UGT susceptibles de bénéficier du regroupement d'entreprises ayant donné naissance aux *goodwill*. Ces actifs ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an comme indiqué en note 5.1 de l'annexe aux comptes consolidés.

Les UGT du groupe correspondent essentiellement aux entités juridiques ou à des regroupements pertinents d'entités juridiques.

Ces tests de dépréciation se fondent sur la valeur d'utilité de chaque UGT, qui est déterminée par référence à des flux futurs de trésorerie nets, actualisés.

Lorsque cette valeur est inférieure à la valeur nette comptable de l'UGT, une perte de valeur est enregistrée en résultat opérationnel pour la différence. Elle est imputée en priorité sur les *goodwill*.

Les flux de l'UGT se basent sur des projections fondées sur les hypothèses suivantes (cf. note 5.1 de l'annexe aux comptes consolidés) :

- un budget financier sur 4 ans qui est établi par entité et validé par la Direction financière du Groupe qui fait l'objet d'une mise à jour lors de l'exercice budgétaire de fin d'année ;
- des flux de trésorerie au-delà de 4 ans qui sont extrapolés pour le calcul de la valeur terminale en tenant compte d'un taux de croissance à l'infini, et ;
- des taux d'actualisation fondés sur le coût moyen pondéré du capital, résultant des taux sans risque, primes de risque marché et pays, coefficient bêta et coût de l'endettement (taux nets d'impôts).

Nous avons considéré l'évaluation des *goodwill* comme un point clé de l'audit, compte tenu du poids de ces actifs dans le bilan consolidé, de l'importance des jugements de la direction dans la détermination des hypothèses de flux de trésorerie, des taux d'actualisation et de croissance à l'infini, ainsi que de la sensibilité de l'évaluation de leur valeur d'utilité à ces hypothèses.

• Réponse apportée

Dans le cadre de nos travaux, nous avons examiné les modalités de mise en œuvre des tests de dépréciation réalisés par le Groupe.

Nous avons également réalisé des procédures sur les UGT que nous avons considérées comme étant les plus à risque afin de contrôler notamment :

- la cohérence et le caractère raisonnable des projections des chiffres d'affaires et taux de marge par rapport aux performances passées et au contexte économique et financier dans lequel l'UGT opère ;
- le caractère raisonnable des taux d'actualisation et de croissance à l'infini appliqués aux flux de trésorerie estimés en comparant, avec l'aide de nos spécialistes en évaluation, les paramètres les composant avec des références externes ;

- l'analyse de sensibilité de la valeur d'utilité effectuée par le Groupe à une variation des principales hypothèses retenues ;
- les calculs des valeurs d'utilité.

Enfin, nous avons apprécié le caractère approprié des informations présentées dans les notes de l'annexe aux comptes consolidés.

Contrôles fiscaux

• **Risque identifié**

Le Groupe exerce son activité dans un nombre important de pays. Il est donc soumis à de multiples réglementations locales spécifiques, notamment fiscales, parfois sujettes à interprétation dans les modalités d'application et pouvant générer des litiges fiscaux.

Comme indiqué dans la note 8 « Provisions et passifs éventuels » de l'annexe aux comptes consolidés, 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. Le Groupe s'appuie notamment sur ses conseils pour évaluer la probabilité de réalisation des risques et l'estimation des provisions relatives aux procédures contentieuses et aux litiges.

Comme indiqué dans la note 8.2 « Passifs éventuels », le Groupe fait l'objet de vérifications de comptabilité portant notamment sur les prix de transfert entre une filiale française et une filiale anglaise. La filiale anglaise a fait l'objet d'un redressement pour un montant total de 65,4 millions d'euros. Après analyse avec ses conseils, la société anglaise considère qu'elle a toute légitimité à poursuivre la procédure contentieuse et de sérieuses chances de succès. La société 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 ce contrôle fiscal.

Nous avons considéré que l'évaluation des risques fiscaux constitue un point clé de l'audit en raison (i) de l'importance des litiges fiscaux pouvant le cas échéant impacter le résultat du Groupe, et (ii) des analyses techniques complexes requises pour une telle évaluation.

• **Réponse apportée**

Nous avons apprécié, avec l'assistance de nos spécialistes fiscaux, les jugements formulés par la direction et le caractère raisonnable des estimations retenues en matière de provisions pour risques liés aux contrôles fiscaux significatifs.

Concernant le risque fiscal décrit ci-dessus, nous avons notamment :

- mené des entretiens auprès de la direction du Groupe afin d'apprécier l'état actuel des investigations menées et des redressements notifiés par les autorités fiscales et suivre les développements liés aux procédures contentieuses en cours ;
- consulté les décisions et correspondances récentes des sociétés du Groupe avec les autorités fiscales locales ;
- procédé à une revue critique des estimations et positions retenues par la direction et des opinions de ses conseils externes.

Nous avons également apprécié le caractère approprié des informations présentées dans la note 8.2 de l'annexe aux comptes consolidés.

Vérifications spécifiques

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

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

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

Par ailleurs, les informations prévues par l'article 8 du Règlement Taxonomie (UE) 2020/852 incluses dans la déclaration de performance extra-financière appellent de notre part l'observation suivante : l'analyse des informations relatives à la taxonomie a été conduite uniquement aux bornes du périmètre France et non du périmètre consolidé du Groupe ALTEN.

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

Format de présentation des comptes consolidés destinés à être inclus dans le rapport financier annuel

Nous avons également procédé, conformément à la norme d'exercice professionnel sur les diligences du Commissaire aux comptes relatives aux comptes annuels et consolidés présentés selon le format d'information électronique unique européen, à la vérification du respect de ce format défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 dans la présentation des comptes consolidés destinés à être inclus dans le rapport financier annuel mentionné au I de l'article L.451-1-2 du Code monétaire et financier, établis sous la responsabilité du Directeur Général Adjoint. S'agissant de comptes consolidés, nos diligences comprennent la vérification de la conformité du balisage de ces comptes au format défini par le règlement précité.

Sur la base de nos travaux, nous concluons que la présentation des comptes consolidés destinés à être inclus dans le rapport financier annuel respecte, dans tous ses aspects significatifs, le format d'information électronique unique européen.

Il ne nous appartient pas de vérifier que les comptes consolidés qui seront effectivement inclus par votre société dans le rapport financier annuel déposé auprès de l'AMF correspondent à ceux sur lesquels nous avons réalisé nos travaux.

Désignation des Commissaires aux comptes

Nous avons été nommés Commissaires aux comptes de la société Alten S.A. par l'Assemblée générale du 18 juin 2015 pour le cabinet KPMG Audit IS et du 25 juin 2003 pour le cabinet Grant Thornton.

Au 31 décembre 2022, le cabinet KPMG Audit IS était dans la 8^{ème} année de sa mission sans interruption et le cabinet Grant Thornton dans la 20^{ème} année.

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 au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne 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 de 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.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

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

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

Objectif et démarche d'audit

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder

son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Report au Comité d'audit

Nous remettons au Comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au Comité d'audit, figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au Comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le Comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Les Commissaires aux comptes

Paris La Défense, le 27 avril 2023

Neuilly-sur-Seine, le 27 avril 2023

KPMG Audit IS
Jean-Marc Discours
Associé
Xavier Niffle
Associé

Grant Thornton
Membre Français de Grant Thornton International
Jean-François Baloteaud
Associé

6.2 COMPTES SOCIAUX

6.2.1 BILAN

6.2.1.1 Bilan actif

<i>(en milliers d'euros)</i>	Brut	Amortissements Dépréciations	31/12/2022	31/12/2021
Immobilisations incorporelles	54 311	19 563	34 748	35 775
Immobilisations corporelles	36 141	25 247	10 894	7 652
Immobilisations financières	304 711	2 354	302 357	290 568
ACTIF IMMOBILISÉ	395 164	47 164	348 000	333 994
Clients et comptes rattachés	217 939	966	216 973	167 051
Autres créances	326 256	211	326 046	325 521
Valeurs mobilières de placement	5 746	233	5 513	25
Disponibilités	2 812		2 812	2 243
Charges constatées d'avance	7 997		7 997	9 210
ACTIF CIRCULANT	560 751	1 410	559 341	504 050
Écart de conversion actif	42		42	2
TOTAL GÉNÉRAL	955 957	48 574	907 383	838 047

6.2.1.2 Bilan passif

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2022	31/12/2021
Capital	36 305	36 098
Primes liées au capital	60 250	60 250
Réserves et Report à Nouveau	390 665	338 180
Résultat de l'exercice	87 570	96 836
CAPITAUX PROPRES	574 790	531 365
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	5 371	8 526
Emprunts et dettes assimilées	85 055	80 015
Emprunts et dettes financières divers	23 063	31 112
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	68 745	59 923
Dettes fiscales et sociales	96 100	85 914
Autres dettes	47 003	33 563
Produits constatés d'avance	7 185	7 616
DETTES	327 151	298 143
Écart de conversion Passif	70	12
TOTAL GÉNÉRAL	907 383	838 047

6.2.2 COMPTE DE RÉSULTAT

<i>(en milliers d'euros)</i>	2022	2021
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	618 058	542 173
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	6 147	4 858
Autres produits	17 924	12 352
Produits d'exploitation	642 129	559 382
Autres achats et charges externes	286 940	221 090
Impôts, taxes et versements assimilés	16 841	16 039
Charges de personnel	320 717	300 751
Dotations aux amortissements et provisions	6 035	7 590
Autres charges d'exploitation	5 151	6 695
Charges d'exploitation	635 684	552 166
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	6 445	7 216
RÉSULTAT FINANCIER	64 365	81 749
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	70 810	88 965
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	6 039	52
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	(10 721)	(7 819)
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	87 570	96 836

6.2.3 ANNEXE

6.2.3.1	INFORMATIONS GÉNÉRALES SUR ALTEN SA	238	6.2.3.4	RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	238
6.2.3.2	FAITS MARQUANTS	238	6.2.3.5	TABLEAUX ET NOTES DU BILAN	241
6.2.3.3	ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE	238	6.2.3.6	TABLEAUX ET NOTES DU COMPTE DE RÉSULTAT	247
			6.2.3.7	AUTRES INFORMATIONS	249

6.2.3.1 Informations générales sur ALTEN SA

Fondé en 1988, ALTEN est leader européen sur le marché de l'Ingénierie et du Conseil en Technologie (ICT).

ALTEN SA réalise des projets de conception et d'études pour les directions Techniques et Systèmes d'Information des grands comptes industriels, télécom et tertiaires.

ALTEN SA intervient chez ses clients selon différents types d'offres :

- en mode *consulting* ;
- en mode *workpackage* ou « plateaux globalisés ». Ces prestations sont réalisées pour la plupart en engagement de moyens, et facturées au temps passé, ou en unités d'œuvre ;
- en mode projet ou forfait pour lesquels ALTEN SA est tenu à une obligation de résultat pour un prix forfaitaire. Cette activité représente moins de 10 % de l'activité.

Le marché d'ALTEN SA recouvre l'ensemble des prestations externalisées de l'Ingénierie et du Conseil en Technologies.

Les comptes consolidés du Groupe ALTEN sont disponibles sur son site internet : www.ALTEN.com ⁽¹⁾, dans l'espace « investisseurs ».

6.2.3.2 Faits marquants

6.2.3.2.1 Activité

L'année 2022 a connu une croissance organique satisfaisante 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.

6.2.3.2.2 Autres informations

Au cours du premier semestre 2022, 44 144 milliers d'euros de dividendes ont été versés aux actionnaires au titre de l'exercice 2021.

En décembre 2022, ALTEN SA a procédé à la cession des titres de participation de la société The Positive Thinking Company détenue à 6 %.

En 2022, ALTEN SA a conclu un contrat de crédit syndiqué d'un

montant de 350 000 milliers d'euros en vigueur depuis le 11 mars 2022 jusqu'en 2027 visant à remplacer une ligne de crédit syndiqué d'un montant de 160 000 milliers d'euros, qui a pris fin de manière anticipée et volontaire le 24 janvier 2022 soit deux mois avant l'échéance.

Extension depuis juillet 2022, d'un programme de titres de créances négociables à court terme (NeuCP) mis en place en janvier 2021, dont le montant est porté de 250 000 milliers d'euros à 350 000 milliers d'euros afin de l'aligner sur le montant de la ligne de Crédit Syndiqué.

6.2.3.3 Évènements postérieurs à la clôture

Au 1^{er} janvier 2023, ALTEN SA a procédé à la dissolution de la filiale ALTEN AEROSPACE par voie de confusion de patrimoine dans la société ALTEN SA.

6.2.3.4 Règles et méthodes comptables

Les principes et méthodes comptables appliqués par la société ALTEN SA sont conformes au Plan Comptable Général, en application du règlement de l'ANC 2014-03 du 5 juin 2014 modifié par les règlements ANC 2015-05, 2015-06, 2016-07 et 2018-07 de l'Autorité des Normes Comptables.

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

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices ; et
- conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

6.2.3.4.1 Changement de méthodes comptables

Néant.

6.2.3.4.2 Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production.

(1) Les informations figurant sur le site internet www.ALTEN.com ne font pas partie du Document d'enregistrement universel. À ce titre, ces informations n'ont été ni examinées ni approuvées par l'AMF.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité de chaque immobilisation :

• frais de développement	5 à 10 ans ;
• concessions, brevets, licences informatiques	1 à 3 ans ;
• matériel de transport	5 ans ;
• matériel de bureau et informatique	1 à 5 ans ;
• mobilier de bureau	5 à 10 ans ;
• agencements, installations	3 à 10 ans ;
• installations techniques, matériel et outillage	1 à 10 ans.

Les frais de développement sont immobilisés comme des actifs incorporels et toutes les dépenses pouvant être directement attribuées à la création, la production et la préparation de l'actif en vue de l'utilisation envisagée sont immobilisées.

Les systèmes d'information sont amortis sur une durée de cinq à dix ans.

Les valeurs résiduelles et les durées de vie attendues sont revues au moins une fois par an et sont modifiées si les attentes diffèrent sensiblement des estimations précédentes.

Toutes les dotations aux amortissements sont comptabilisées en exploitation.

6.2.3.4.3 Fonds commerciaux

Les fonds commerciaux sont évalués à leur coût d'acquisition. Ils ne sont pas amortis mais font l'objet de tests de valeur. Leur valeur recouvrable est basée sur l'actualisation des flux futurs de trésorerie qui seront générés par l'utilisation continue des actifs testés. L'actualisation est réalisée à un taux correspondant au coût moyen pondéré du capital.

Les principaux critères retenus pour l'application de la méthode d'évaluation selon les *Discounted Cash-Flow* sont décrits sous la rubrique « Titres de Participation ».

6.2.3.4.4 Titres de participation

La valeur brute des titres de participation figure au bilan pour leur coût d'acquisition. Le prix d'acquisition des titres de participation tient compte du prix payé lors de l'acquisition et des éventuels compléments de prix variables, fonction de l'activité et des résultats futurs de la société acquise. Ces compléments de prix à payer sont inscrits en titres de participation en contrepartie du poste de dettes sur immobilisations et figurent au bilan dans les autres dettes.

Lorsque la valeur d'utilité des titres est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'utilité est appréciée par référence :

- soit à la valeur des flux de trésorerie actualisée (*Discounted Cash-Flow*), corrigée de l'endettement net. Cette projection est fondée sur les hypothèses suivantes :
 - budget financier sur 4 ans, établi par entité et validé par la Direction financière du Groupe, remis à jour lors de l'exercice budgétaire de fin d'année. Les flux de trésorerie au-delà de 4 ans sont extrapolés en tenant compte d'un taux de croissance à l'infini,
 - taux de croissance à l'infini : ce taux de croissance n'excède pas le taux moyen de croissance à long terme du secteur d'activité,
 - taux d'actualisation : ce taux correspond aux coûts moyens pondérés du capital résultant des taux sans

risque, prime de risque marché et pays, coefficient bêta et au coût de l'endettement,

- endettement net (sauf pour les Fonds de commerce) ;

- soit à la quote-part de situation nette réévaluée pour les sociétés holding.

Les hypothèses de taux de croissance et de taux d'actualisation utilisées dans la valorisation de l'ensemble des titres de participation ont été revues en accord avec l'évolution des données globales de marché.

6.2.3.4.5 Actions propres

Les actions propres sont enregistrées dans les comptes suivants :

- immobilisations financières lorsqu'elles sont détenues à des fins de couverture d'option d'achat d'actions ou autre système d'actionnariat des salariés ;
- valeurs mobilières de placement :
 - lorsqu'elles sont affectées au « contrat de liquidité » confié à un mandataire en vue de favoriser la liquidité des titres et la régularité de leurs cotations, ou
 - lorsqu'elles sont détenues dans la perspective d'une livraison aux salariés de la Société ou de ses filiales.

Elles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition. Pour déterminer la valeur brute des actions propres cédées, la méthode FIFO est utilisée. Si la valeur des actions propres affectées au contrat de liquidité est inférieure à leur valeur d'acquisition, ces actions font l'objet d'une dépréciation. Les actions propres détenues en vue de leur livraison à ses propres salariés font l'objet d'une provision calculée au prorata de la période d'acquisition écoulée. Les actions propres détenues en vue de leur livraison aux salariés de ses filiales ne font pas l'objet d'une dépréciation dans la mesure où le coût de ces actions propres égal au prix de revient des actions augmentées, le cas échéant de frais de gestion, sera refacturé au moment de leur livraison aux salariés de ses filiales.

6.2.3.4.6 Créances clients

Les créances clients sont évaluées à leur valeur nominale. Elles sont appréciées individuellement et, le cas échéant, font l'objet d'une dépréciation pour tenir compte de difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Ces dépréciations sont constituées dès lors qu'il existe un indicateur d'incapacité à recouvrer l'intégralité des créances tel qu'une défaillance ou un défaut de paiement à l'échéance. Le montant de la dépréciation ou de la reprise est comptabilisé en résultat d'exploitation.

Pour les créances ne faisant pas l'objet d'une dépréciation individualisée, la méthode de dépréciation appliquée est une méthode statistique.

6.2.3.4.7 Valeurs mobilières de placements

Les valeurs mobilières de placement autres que les actions propres (voir 3.4.5) sont des Sicav de trésorerie et sont évaluées à leur coût historique ou pour leur valeur d'inventaire si celle-ci est inférieure.

6.2.3.4.8 Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation de la Société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain

qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que la Société devra supporter pour éteindre son obligation.

Parmi ces provisions, figure le montant des indemnités de fin de carrière déterminé par un cabinet d'actuariat indépendant, conformément à la recommandation ANC 2013-02.

Le montant des indemnités est calculé à partir de l'effectif présent à la date de clôture. Il est fonction des éléments suivants :

Présentation des hypothèses actuarielles	31/12/2022	31/12/2021
Taux d'actualisation	3,75 %	1,00 %
Taux de revalorisation des salaires		
Cadres	3,00 %	1,50 %
Non-cadres	3,00 %	2,00 %
Taux de charges patronales		
Cadres	40,00 %	40,00 %
Non-cadres	40,00 %	40,00 %
Table de mortalité		
Pour les femmes	INSEE TF 15/17	INSEE TF 15/17
Pour les hommes	INSEE TH 15/17	INSEE TH 15/17
Age de départ en retraite		
Cadres	65 ans	65 ans
Non-cadres	60 à 62 ans	60 à 62 ans

Le taux d'actualisation proposé correspond au taux des obligations d'entreprises notées AA sur la zone euro et ajusté à la durée des engagements d'ALTEN SA.

ALTEN SA s'appuie notamment sur ses conseils pour évaluer la probabilité de réalisation des dettes et créances en devises et l'estimation des provisions relatives aux procédures contentieuses et aux litiges.

6.2.3.4.9 Écarts de conversion des actifs et passifs en monnaies étrangères

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les créances et dettes en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la date de clôture. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est comptabilisée en écart de conversion actif ou passif qui fait l'objet d'une provision pour risque de change.

Les écarts de conversion résultant de la réévaluation des disponibilités sont portés au compte de résultat, sauf si les disponibilités entrent dans une relation de couverture. Dans ce cas, les écarts de conversion sont inscrits au bilan et suivent les principes de la comptabilité de couverture.

Notre société ne dispose pas d'instrument de couverture.

Les écarts de conversion des dettes et créances d'exploitation (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat d'exploitation. Les écarts de conversion des dettes et créances financières (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat financier.

6.2.3.4.10 Reconnaissances des revenus

Les revenus sont comptabilisés sur la période au cours de laquelle les services sont rendus et sont reconnus selon la nature des prestations suivantes :

- en régie : le revenu est égal au temps passé multiplié par un taux horaire, journalier ou mensuel ;
- au forfait : le revenu est reconnu selon la méthode de l'avancement, proportionnellement aux dépenses engagées. Les contrats déficitaires donnent lieu à la constatation d'une provision pour perte à terminaison correspondant à la perte totale attendue sous déduction des pertes déjà appréhendées à l'avancement. Les opérations au forfait représentent moins de 10 % du chiffre affaires ;
- en mode *workpackage* : la reconnaissance du revenu diffère selon la nature de l'engagement de moyens. Lorsque le *workpackage* s'apparente à une régie globalisée, le revenu est égal au temps passé multiplié par un prix de vente horaire journalier ou mensuel ; s'il s'agit d'un plateau externalisé, pour lequel la facturation est forfaitisée, mensuellement, voire trimestriellement, le revenu est reconnu sur une base mensuelle, selon le montant du forfait, de façon indépendante des temps réellement passés par les consultants ; enfin s'il s'agit d'un *workpackage* en engagements de service, le chiffre d'affaires est reconnu au fur et à mesure de la réception/validation par le client des livrables et/ou des indicateurs de performance (unités d'œuvre) pour lesquels le prix est déterminé dans le contrat de *workpackage*.

6.2.3.4.11 Intégration fiscale

La société ALTEN SA fait partie de l'intégration fiscale dont elle est la société tête de Groupe.

Par cette convention, la société ALTEN SA devient seule redevable du paiement de l'impôt sur les sociétés pour le

compte des filiales, à charge pour ces dernières d'indemniser ALTEN SA de cette dépense. En cas de déficit constaté dans une des filiales, celui-ci est également transféré à ALTEN SA. Ce déficit n'est pas restitué à la filiale en cas de sortie du périmètre d'intégration fiscale.

6.2.3.5 Tableaux et notes du Bilan

6.2.3.5.1 Immobilisations brutes

(en milliers d'euros)	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	53 807	581	77	54 311 ⁽¹⁾
Immobilisations corporelles	32 750	6 960	3 569	36 141 ⁽²⁾
Immobilisations financières	290 585	28 989	14 863	304 711 ⁽³⁾
TOTAL GÉNÉRAL	377 142	36 530	18 509	395 164

(1) Les immobilisations incorporelles sont constituées des fonds commerciaux issus essentiellement d'opérations de transmission universelle de patrimoine pour un montant de 33 506 milliers d'euros et 20 805 milliers d'euros de licences et projets IT au 31/12/2022.

(2) Les augmentations relatives aux immobilisations corporelles concernent l'agencement et les travaux d'installation des nouveaux locaux mis à bail en 2022.

(3) Les augmentations relatives aux immobilisations financières concernent principalement l'octroi de prêts à des filiales dans le cadre d'acquisitions pour un montant total de 22 206 milliers d'euros (intérêts compris), la recapitalisation de deux filiales pour 4 628 milliers d'euros et les versements de dépôts de garantie pour 2 155 milliers d'euros. Les diminutions concernent la cession de titres d'une société détenue à 6 %, les restitutions de dépôts de garanties versés pour 1 348 milliers d'euros et les remboursements de prêts consentis à des filiales pour 12 257 milliers d'euros intérêts compris.

6.2.3.5.2 Amortissements et Dépréciations

(en milliers d'euros)	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	17 827	1 589	59	19 357 ⁽¹⁾
Immobilisations corporelles	25 098	3 705	3 556	25 247
Immobilisations financières	18	2 337		2 354 ⁽²⁾
TOTAL GÉNÉRAL	42 942	7 630	3 614	46 958

(1) Les fonds commerciaux n'ont pas donné lieu à dépréciation sur l'exercice.

(2) Les augmentations concernent la dépréciation de titres et les dépréciations du prêt d'une filiale.

6.2.3.5.3 Ventilation des immobilisations financières

(en milliers d'euros)	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	31/12/2022
Titres de participations	204 512	4 628	1 258	207 882 ⁽¹⁾
Créances rattachées	71 683	19 205	12 257	78 631 ⁽²⁾
Autres titres immobilisés	8 713			8 713
Prêts	13	3 001		3 014 ⁽³⁾
Autres immobilisations financières	5 665	2 155	1 348	6 471 ⁽⁴⁾
TOTAL GÉNÉRAL	290 585	28 989	14 863	304 711

(1) Les augmentations concernent exclusivement la recapitalisation de deux filiales pour 4 628 milliers d'euros. Les diminutions concernent la cession de titres de participation d'une société détenue à 6 % pour 1 258 milliers d'euros.

(2) Les augmentations concernent essentiellement l'octroi de prêts à des filiales dans le cadre d'acquisitions pour un montant total de 19 205 milliers d'euros (intérêts compris). Les diminutions correspondent à des remboursements de prêts consentis à des filiales pour un montant total de 12 257 milliers d'euros (intérêts compris).

(3) Les augmentations concernent essentiellement l'octroi de prêts crédit vendeur consentis dans le cadre de la cession d'une participation.

(4) Le poste "Autres immobilisations financières" concerne exclusivement des dépôts de garantie versés pour un montant de 2 155 milliers d'euros pour les augmentations, et des remboursements reçus pour un montant de 1 348 milliers d'euros pour les diminutions.

6.2.3.5.4 Provisions et Dépréciations

(en milliers d'euros)	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	31/12/2022
Provisions réglementées				
Provisions pour risques				
Provisions pour litiges	1 429	393	713	1 109
Autres provisions pour risques	2	40		42
Provisions pour charges				
Provisions pour Indemnités de Fin de Carrière	6 262		2 042	4 221
Autres provisions pour charges	833		833	
TOTAL PROVISIONS	8 526	433	3 588	5 371
Dépréciations				
Sur immobilisations incorporelles	206			206
Sur immobilisations corporelles				
Sur immobilisations financières	18	2 337		2 354 ⁽¹⁾
Sur comptes clients	1 260	255	550	966
Autres	178	327	61	444
TOTAL DÉPRÉCIATIONS	1 661	2 919	610	3 970

(1) Les dotations concernent une dépréciation sur titres de participation et une dépréciation sur un prêt d'une filiale.

IMPACT (en milliers d'euros)	Dotations	Reprises	
		Prov. Utilisées	Prov. non utilisées
Résultat d'exploitation	742	718	3 480 ⁽¹⁾
Résultat financier	2 610		
Résultat exceptionnel			
TOTAL	3 352	718	3 480

(1) Les reprises de provisions non utilisées concernent principalement la provision des indemnités de fin de carrière pour 2 029 milliers d'euros.

Le tableau ci-dessous présente les principales hypothèses actuarielles et opérationnelles structurantes retenues lors de la mise en œuvre des tests de dépréciation des titres de participations.

Les hypothèses de taux de croissance et de taux d'actualisation utilisées dans la valorisation de l'ensemble des unités génératrices de trésorerie ont été revues en accord avec l'évolution des données globales de marché.

PAYS	Taux de croissance moyen annuel du CA sur 2022-2027	Taux de croissance à perpétuité	Coût moyen pondéré du capital (WACC)
France	7 %	2 %	9,2 %
Amérique du Nord	9 %	2 %	9,7 %
UK	13 %	2 %	9,6 %

6.2.3.5.5 État des échéances des créances et des dettes

CRÉANCES PAR POSTES

(en milliers d'euros)

	Montant brut	À un an au plus	À plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations	78 631	14 131	64 500
Prêts	3 014	13	3 001
Autres immobilisations financières	6 471	1 876	4 595
Créances de l'actif circulant			
Créances clients et comptes rattachés	217 939	217 939	
Personnel et créances sociales	581	581	
État, Impôt sur les bénéfices	37 041	6 161	30 880 ⁽¹⁾
État, Taxe sur la valeur ajoutée	14 506	14 506	
Groupe et associés	268 047	268 047	
Autres créances	6 081	6 081	
Charges constatées d'avance	7 997	7 997	⁽²⁾
TOTAL DES CRÉANCES	640 309	537 333	102 977

(1) Correspond principalement aux créances de CIR et à la réduction d'impôts mécénat non imputées sur l'impôt sur les sociétés.

(2) Dont 4 423 milliers d'euros concernent de la maintenance, 1 510 milliers d'euros concernent des commissions financières et 959 milliers d'euros concernent des redevances.

DETTES PAR POSTES

(en milliers d'euros)

	Montant brut	À un an au plus	À plus d'un an et – de cinq ans	À plus de cinq ans
Emprunts et dettes auprès états de crédit	85 055	85 055		
Emprunts et dettes financières divers	6	6		
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	68 745	68 745		
Personnel et dettes sociales	52 062	52 062		
Dettes fiscales	44 038	44 038		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupes et associés	23 057	23 057		
Autres dettes	47 003	35 976	7 513	3 513
Produits constatés d'avance	7 185	7 185		
TOTAL DES DETTES	327 151	316 125	7 513	3 513

6.2.3.5.6 Charges à payer

CHARGES À PAYER PAR POSTES <i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2022
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	38
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	15 907
Dettes fiscales et sociales	48 596
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	33 599
TOTAL GÉNÉRAL	98 140

6.2.3.5.7 Produits à recevoir

PRODUITS À RECEVOIR PAR POSTES <i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2022
Créances rattachées à des participations	2 812
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	43 090
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
État et autres collectivités publiques	7 733
Autres créances	5 292
Disponibilités	
TOTAL GÉNÉRAL	58 927

6.2.3.5.8 Disponibilités et Valeurs mobilières de placements

Elles sont constituées majoritairement de SICAV de trésorerie dont la plus-value latente au 31 décembre 2022 n'est pas significative.

6.2.3.5.9 Charges constatées d'avance

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE PAR NATURE <i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2022
Charges d'exploitation	6 734 ⁽¹⁾
Charges financières	1 263
Charges exceptionnelles	
TOTAL GÉNÉRAL	7 997

(1) Dont 4 423 milliers d'euros concernent de la maintenance, 1 510 milliers d'euros concernent des commissions financières et 959 milliers d'euros concernent des redevances.

6.2.3.5.10 Produits constatés d'avance

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE PAR NATURE <i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2022
Produits d'exploitation	7 185
Produits financiers	
Produits exceptionnels	
TOTAL GÉNÉRAL	7 185

6.2.3.5.11 Variation des Capitaux Propres

DATES / VALEURS (en milliers d'euros)	Nombre d'actions	Capital	Primes	Réserve légale	Autres Réserves	R.A.N	Résultat	Capitaux Propres
AU 31 DÉCEMBRE 2021	34 379 483	36 098	60 250	3 595	334 585		96 836	531 365
Affectation résultat 2021				15	52 678		(96 836)	
Dividendes distribués 2022								(44 144)
Augmentation de capital	197 043	207			(207)			(1)
Résultat 31 décembre 2022							87 570	87 570
AU 31 DÉCEMBRE 2022	34 576 526	36 305	60 250	3 610	387 055		87 570	574 790

(1) Le nombre d'actions émises en 2022 correspond aux attributions définitives d'actions gratuites et à la conversion d'actions gratuites de préférence B. Les augmentations de capital relatives à ces attributions et conversions ont été réalisées par incorporation de réserves existantes.

Au 31 décembre 2022, la valeur nominale d'une action s'élève à 1,05.

6.2.3.5.12 Informations sur le capital

Au 31 décembre 2022, 960 789 actions ordinaires sont susceptibles d'être émises, suite à l'attribution des actions gratuites et des Actions de Préférence.

6.2.3.5.13 Paiements fondés sur des actions

Le Conseil d'administration d'ALTEN SA a attribué des actions gratuites au cours de l'exercice dans le cadre des autorisations données par l'Assemblée générale du 22 juin 2022. Cette attribution a fait l'objet de 2 plans distincts dont les principales modalités sont présentées, avec celles des plans des exercices précédents, dans le tableau ci-dessous :

Plans													
Date d'attribution par le Conseil d'administration	24/10/2018	18/06/2019	18/06/2019	15/11/2019	27/10/2020	27/10/2020	27/10/2020	23/02/2021	23/02/2021	27/10/2021	27/10/2021	26/10/2022	26/10/2022
Catégorie d'instruments financiers attribués	Action ordinaire	Action de Préférence de catégorie B	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire	Action ordinaire
Nombre d'instruments financiers attribués	100 450	814	49 550	150 000	163 365	164 500	10 000	109 450	13 500	105 850	116 825	59 700	116 455
dont nbre attribué aux salariés	100 450	391	49 550	150 000	163 365	54 500	10 000	109 450	13 500	105 850	116 825	59 700	116 455
dont nbre attribué aux mandataires sociaux	0	423	0	0	0	110 000	0	0	0	0	0	0	0
Nombre d'instruments caduques sur la période	7 200		2 400	9 000	52 758		0	3 700	0		600		
Nombre d'instruments souscrits sur la période	78 050				62 205		10 000						
Nombre d'instruments restants au 31/12/2022	0	0	42 550	138 900	0	149 500	0	105 150	13 500	105 850	116 225	59 700	116 455
Juste valeur de l'instrument financier (en euros)	73,7	4 899,9	92,5	96,4	76,7	75,7	76,7	84,9	85,9	132,5	130,6	117,9	115,7
Date d'attribution définitive	24/10/2022	18/06/2021	18/06/2023	15/11/2023	27/10/2022	27/10/2023	27/10/2022	23/02/2024	23/10/2023	30/10/2023	27/10/2025	26/10/2024	26/10/2026
Conditions d'attribution définitive	Présence et perfor-mance	Présence	Présence et perfor-mance	Présence et perfor-mance	Présence	Présence et perfor-mance	Présence	Présence et perfor-mance	Présence	Présence	Présence et perfor-mance	Présence	Présence et perfor-mance
Période de conservation / d'inaccessibilité	Aucune	18/06/2023	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune	Aucune

Pour les plans d'ADP B attribués en 2019, à l'issue de la période de conservation, les Actions de Préférence de catégorie B sont convertibles en actions ordinaires selon l'atteinte de critères de performance et de présence sur 4 ans.

La parité de conversion est la suivante : 1 Action de Préférence = (100 x M x Coef CA) x 20 % + (100 x M x Coef ROA) x 80 %.

Croissance du CA	Coefficient de conversion lié à la croissance du CA (Coef CA)	Croissance du ROA	Coefficient de conversion lié à la croissance du ROA (Coef ROA)	Coefficient Multiplicateur lié à la Présence (M)
> ou = 26 %	100 %	> ou = 20,0 %	100 %	
22,0 %	80 %	17,4 %	80 %	Par défaut = 0,01
18,0 %	60 %	15,0 %	60 %	
14,0 %	40 %	12,1 %		Présence au 3 ^e anniversaire de l'attribution = 0,1
10,0 %	20 %	10,0 %	40 %	
< 10,0 %	0 %	< 10,0 %	0 %	Présence au 4 ^e anniversaire de l'attribution = 1

Pour les plans d'actions gratuites attribués en 2018, 2019, 2020, 2021 et 2022 :

- les actions du plan démocratiques du 27/10/2020 et celles des autres plans conditionnés à une seule condition de présence, seront librement cessibles à l'issue de la date d'attribution définitive ;
- les actions des plans de performance seront définitivement attribuées à l'issue de la période d'acquisition sous réserve de la présence effective du bénéficiaire et dont le nombre final d'actions octroyés dépendra de l'atteinte de critères de performance suivant la formule suivante :

Nombre d'actions définitivement attribué = Nombre d'actions initialement attribué x (coef CO + coef TMOA + coef FC + coef QRSE) / 4. Avec :

cCO	cTMOA	cFC	cQRSE
Fondé sur le taux annuel pondéré de croissance organique	Fondé sur le taux annuel pondéré de marge opérationnelle d'activité	Fondé sur le taux annuel pondéré Free Cash-Flow normatif / CA	Fondé sur la moyenne annuelle de l'indice RSE composite ALTEN
(« TCO »)	(« TMOA »)	(« TFC »)	(« mIA »)

6.2.3.5.14 Information sur les dettes financières

ALTEN SA et sa filiale ALTEN CASH MANAGEMENT assument le financement du Groupe en disposant de lignes de crédit à court terme non confirmées, renouvelables annuellement et de lignes de crédit ouvertes à hauteur de 350 000 milliers d'euros pour une durée maximale de 5 ans (à compter de 2022). À la clôture de l'exercice 2022, cette ligne de crédit a été utilisée pour un montant de 60 000 milliers d'euros, tirée par la société ALTEN CASH MANAGEMENT. La ligne de crédit syndiquée « Club Deal » impose le respect de ratios financiers semestriellement et annuellement 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.

Au 31 décembre 2022, ces ratios étaient respectés.

6.2.3.6 Tableaux et notes du Compte de Résultat

6.2.3.6.1 Chiffre d'affaires par zone géographique

(en milliers d'euros)	2022	2021
France	586 998	521 865
Export	31 060	20 307
TOTAL GÉNÉRAL	618 058	542 173 ⁽¹⁾

(1) Dont CA opérationnel 2022 (hors portage) de 459 028 milliers d'euros contre 420 571 milliers d'euros en 2021 et CA Services partagés 2022 de 54 390 milliers d'euros contre 51 025 milliers d'euros en 2021.

6.2.3.6.2 Transfert de charges

Le solde du compte de transfert de charges est de 1 949 milliers d'euros. Il est composé majoritairement de refacturations et de transfert de charges de personnel.

6.2.3.6.3 Résultat financier

POSTES PAR NATURE (en milliers d'euros)	2022	2021
Dividendes des filiales	63 582	77 159
Dotations (nettes des reprises) sur immobilisations financières	(2 610)	2 714 ⁽¹⁾
Autres	3 393	1 876
TOTAL GÉNÉRAL	64 365	81 749

(1) Concerne essentiellement les dotations de dépréciations des titres de participation et dépréciations d'un prêt vers une filiale.

6.2.3.6.4 Résultat exceptionnel

POSTES PAR NATURE (en milliers d'euros)	2022	2021
Plus et moins valeurs sur éléments d'actifs cédés	4 804	179 ⁽¹⁾
Dotations (nettes des reprises) exceptionnelles aux provisions		
Autres	1 235	(127)
TOTAL GÉNÉRAL	6 039	52

(1) En 2022, concerne principalement la cession de titres de la société The Positive Thinking Company.

6.2.3.6.5 Impôt sur les sociétés

6.2.3.6.5.1 Ventilation de l'impôt entre le résultat courant et le résultat exceptionnel

(en milliers d'euros)	Impôt				Résultat net
	Résultat avant impôt	Théorique	Report déficitaire à imputer	Dû	
Résultat courant	70 810	2 354	(1 099)	1 255	79 710
Crédits d'impôts				(10 155)	
Résultat exceptionnel (et participation)	6 039	181		181	5 857
Économie d'impôts liée à l'intégration fiscale				(2 009)	2 009
Divers				7	(7)
TOTAL	76 849	2 535		(10 721)	87 570

(1) Concerne principalement le Crédit d'impôt Recherche pour un montant de 8 633 milliers d'euros et le crédit d'impôt mécénat pour un montant de 1 427 milliers d'euros.

6.2.3.6.5.2 Information sur la situation fiscale différée ou latente

BASES PAR NATURE <i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2022	31/12/2021
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Provisions pour Indemnités de Fin de Carrière	4 221	6 262
Autres provisions pour risques et charges	3 142	1 803
Charges à payer	867	763
Écart de conversion Passif	70	12
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		4 395
Charges financières non déduites reportables		
Réductions d'impôt Mécénat reportables		
TOTAL BASES D'ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT	8 299	13 235
TOTAL ACTIF D'IMPÔT FUTUR	2 143	3 760 ⁽¹⁾
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées		
Écart de conversion Actif	42	2
Autres charges déduites d'avance		
Restitution de déficits aux filiales intégrées	26 060	30 672
TOTAL BASES D'ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔT	26 102	30 674
TOTAL PASSIF D'IMPÔT FUTUR	6 741	8 714 ⁽¹⁾
SITUATION NETTE FISCALE DIFFÉRÉE	(4 598)	(4 954) ⁽¹⁾
<i>(1) Taux d'impôt retenu</i>	25,83 %	28,41 %
<i>Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :</i>	25,00 %	27,50 %
<i>Contribution sociale sur l'impôt :</i>	3,30 %	3,30 %

6.2.3.7 Autres informations

6.2.3.7.1 Effectifs

EFFECTIF MOYEN PAR CATÉGORIE	2022	2021
Cadres	5 019	4 855
Non-cadres	229	166
TOTAL GÉNÉRAL	5 248	5 021

6.2.3.7.2 Rémunération des mandataires sociaux

Au 31/12/2022 le Conseil d'administration comprend neuf Administrateurs, dont le Président fondateur. ALTEN SA avait un Directeur général Délégué, qui a démissionné de ses fonctions au 31/12/2022 à minuit.

Aucun mandataire social d'ALTEN SA ne perçoit de rémunération au titre d'un contrat de travail conclu avec ALTEN SA.

Conformément à la législation en vigueur, aucune avance ni crédit n'a été consenti en faveur des dirigeants et mandataires sociaux.

Le Conseil d'administration a accordé une rémunération de 96 milliers d'euros aux Administrateurs non dirigeants pour l'exercice 2022. La provision a bien été constatée dans les comptes 2022.

6.2.3.7.3 Intégration fiscale

La société ALTEN SA est la société tête de groupe de l'intégration fiscale regroupant plusieurs filiales.

Le montant de l'impôt dû au titre du groupe fiscal s'élève à 19 240 milliers d'euros. L'économie nette dont bénéficie

ALTEN SA s'élève à 2 009 milliers d'euros.

Hors impact de l'intégration fiscale, ALTEN SA dégage un produit d'impôt de 8 711 milliers d'euros.

6.2.3.7.4 Passifs éventuels

Néant.

6.2.3.7.5 Engagements hors bilan

ENGAGEMENTS PAR CATÉGORIE

(en milliers d'euros)

	Total	Dirigeants	Entreprises liées	Autres
Engagements donnés				
Avals, cautions et garanties	66 985			66 985
Lettres d'intention	3 774		3 774	
TOTAL ENGAGEMENTS DONNÉS	70 759		3 774	66 985
Engagements reçus				
TOTAL ENGAGEMENTS REÇUS				
Engagements réciproques				
TOTAL ENGAGEMENTS RÉCIPROQUES				

Par ailleurs, les engagements relatifs aux contrats de locations s'élèvent à 114 977 milliers d'euros.

6.2.3.7.6 Actions propres

Dans le cadre du programme de rachat d'actions adopté par les Assemblées Générales Mixtes des 27 juin 2008 et 23 juin 2009, la Société a procédé entre la date d'ouverture et de clôture du dernier exercice à des opérations d'achat et de vente d'actions réalisées au titre de son contrat de liquidité.

Aucune acquisition d'actions propres, destinées à être attribuées au personnel, n'a été effectuée au titre de l'exercice 2022.

Les titres auto détenus sont constatés dans les immobilisations financières pour un montant de 8 713 milliers d'euros pour un total de 460 022 titres achetés.

Les actions propres ne font pas l'objet d'une revalorisation dans les comptes annuels. Sur la base de la moyenne des 20 derniers jours du mois de Bourse, les titres auto détenus sont estimés à 55 184 milliers d'euros.

	31/12/2022	31/12/2021
Actions non affectées		
Détentions à l'ouverture	460 022	460 022
Détention à la clôture	460 022	460 022
Contrat de liquidité		
Détentions à l'ouverture	118	3 943
Achats d'actions	180 903	28 717
Ventes d'actions	(172 991)	(32 542)
Détention à la clôture	8 030	118
TOTAL	468 052	460 140

6.2.3.7.7 Tableau des Filiales et Participations

Filiales et participations	Capital	Réserves et RAN avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la Société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la Société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Filiales détenues à plus de 50 % (en milliers d'euros)										
ALTEN SIR	20 003	17 910	100 %	26 221	26 221			119 688	5 559	5 000
ALTEN CASH MANAGEMENT	850	6 720	100 %	3 623	3 623	267 055			8 012	10 000
ALTEN EUROPE	57 120	283 806	100 %	58 072	58 072				116 980	
ALTEN SUD OUEST	15 061	13 624	100 %	15 939	15 939			202 002	18 861	10 000
MI-GSO SAS	10 000	12 917	100 %	11 941	11 941			113 436	5 502	3 000
ALTEN AEROSPACE	37	1 924	100 %	37	37			18 157	3 923	5 000
ANOTECH ENERGY FRANCE	100	10 188	100 %	621	621			34 997	(559)	4 000
AVENIR CONSEIL FORMATION	50	9 348	99,96 %	533	533			19 583	1 497	1 000
ATEXIS France	500	(165)	100 %	14 215	14 215			29 140	1 469	
HPTI	40	20 696	100 %	40	40				472	
PROGRAM PLANNING PROFESSIONALS LTD	2 480	10 871	100 %	16 711	16 711			48 771	4 818	1 711
PROGRAM PLANNING PROFESSIONALS INC	3	6 127	100 %	29 830	29 830			33 479	1 853	940
AIXIAL DEVELOPMENT SASU	200	169	100 %	204	204			3 392	211	
DAVTEN	1		100 %	6	5				(4)	
HPA	100	(273)	100 %	100	100	11 741			206	
ALTEN LIFE SCIENCES HOLDING	1	6 932	100 %	1	1				3 571	
ALTEN TECHNOLOGIES	500	7 032	100 %	588	588			77 347	6 178	6 000
HUBSAN	100	2 046	100 %	100	100			747	(158)	
LINCOLN SAS	561	4 120	100 %	11 989	11 989			41 823	5 243	5 000
AIXIAL	6 102	22 016	87,19 %	15 420	15 420			62 726	6 566	8 741
ALTENWARE	1	(1 655)	100 %	1 612		66 900			3 471	
EQUITECH	10	(2 521)	100 %	10	9				(309)	
ALT08	1	(1)	100 %	3	2					
BÉRTRANDT ALTEN ENGINEERING SOLUTIONS	50	(5)	100 %	25	25			28	1	
ALT 10	1	(1)	100 %	1	1					
ALT 12	1		100 %	1	1				(1)	
ALT 13	1	(1)	100 %	1	1					
ALT 14	1	(1)	100 %	1	1					
Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations (en milliers d'euros)										
Filiales françaises										
Filiales étrangères										
Participations dans des sociétés françaises										
Participations dans des sociétés étrangères										
				36	35					3 189

6.2.4 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'Assemblée générale de la société Alten S.A.,

Opinion

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

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

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au Comité d'audit.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport, et, notamment, nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

Justification des appréciations – Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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

Evaluation des titres de participation

• **Risque identifié**

Au 31 décembre 2022, les titres de participation sont inscrits au bilan pour une valeur nette comptable de 207,9 millions d'euros sur un montant de l'actif de 907,2 millions d'euros. Ils sont

comptabilisés au coût d'acquisition.

Comme indiqué dans la note 3.4.4 de l'annexe aux comptes annuels, lorsque la valeur d'utilité des titres est inférieure à leur valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'utilité est appréciée soit selon la quote-part de situation nette réévaluée pour les sociétés holding soit par référence à la valeur des flux de trésorerie actualisés, corrigée de l'endettement net pour les sociétés opérationnelles.

Nous avons considéré l'évaluation des titres de participation comme un point clé de notre audit, compte tenu du montant significatif des titres de participation au bilan et des incertitudes inhérentes à certains éléments, dont la réalisation des prévisions entrant dans l'évaluation de la valeur d'utilité.

• **Réponse apportée**

Nous avons examiné les modalités mises en œuvre par la direction pour estimer la valeur d'utilité des titres de participation.

Nos travaux ont principalement consisté à vérifier, sur la base des informations qui nous ont été communiquées, que l'estimation de ces valeurs déterminées par la direction est fondée sur une justification appropriée de la méthode d'évaluation et des éléments chiffrés utilisés et, selon les titres concernés :

- pour les évaluations reposant sur les quotes-parts de situation nette, à vérifier la concordance des quotes-parts retenues par la Société avec les états financiers des différentes entités ;
- pour les évaluations reposant sur des flux de trésorerie actualisés :
 - à apprécier la cohérence et le caractère raisonnable des projections de chiffres d'affaires et de taux de marge par rapport aux performances passées et au contexte économique et financier ;
 - à apprécier, avec l'aide de nos spécialistes en évaluation, les taux d'actualisation et de croissance à l'infini appliqués aux flux de trésorerie estimés en comparant les paramètres les composant avec des références externes ;
 - à contrôler les calculs des valeurs d'utilité, tenant compte de l'endettement net.

Nos travaux ont consisté également à vérifier que les notes de l'annexe aux comptes annuels donnent une information appropriée.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-4, L.22-10-10 et L.22-10-9 du Code de commerce.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-9 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés ou attribués aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre Société auprès des entreprises contrôlées par elle qui sont comprises dans le périmètre de consolidation. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

Format de présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel

Nous avons procédé, conformément à la norme d'exercice professionnel sur les diligences du Commissaire aux comptes relatives aux comptes annuels et consolidés présentés selon le format d'information électronique unique européen, à la vérification du respect de ce format défini par le règlement européen délégué n° 2019/815 du 17 décembre 2018 dans la présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel mentionné au I de l'article L.451-1-2 du Code monétaire et financier, établis sous la responsabilité du Directeur Général Adjoint.

Sur la base de nos travaux, nous concluons que la présentation des comptes annuels destinés à être inclus dans le rapport financier annuel respecte, dans tous ses aspects significatifs, le format d'information électronique unique européen.

Il ne nous appartient pas de vérifier que les comptes annuels qui seront effectivement inclus par votre société dans le rapport financier annuel déposé auprès de l'AMF correspondent à ceux sur lesquels nous avons réalisé nos travaux.

Désignation des Commissaires aux comptes

Nous avons été nommés Commissaires aux comptes de la société Alten S.A. par l'Assemblée générale du 18 juin 2015 pour le cabinet KPMG Audit IS et du 25 juin 2003 pour le cabinet Grant Thornton.

Au 31 décembre 2022, le cabinet KPMG Audit IS était dans la 8^{ème} année de sa mission sans interruption et le cabinet Grant Thornton dans la 20^{ème} année.

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

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

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

Il incombe au Comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par Conseil d'administration.

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

Objectif et démarche d'audit

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rapport au Comité d'audit

Nous remettons au Comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au Comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au Comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L.822-10 à L.822-14 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le Comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Les Commissaires aux comptes

Paris La Défense, le 27 avril 2023

KPMG Audit IS

Jean-Marc Discours
Associé
Xavier Niffle
Associé

Neuilly-sur-Seine, le 27 avril 2023

Grant Thornton

Membre Français de Grant Thornton International
Jean-François Baloteaud
Associé