

RCS : EVRY Code greffe : 7801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2020 B 04582 Numéro SIREN : 888 609 963 Nom ou dénomination : UTAC Group
--

Ce dépôt a été enregistré le 29/09/2022 sous le numéro de dépôt 17859

Utac Group SAS
Autodrome de Linas Montlhery
91310 Linas

COMPTES CONSOLIDES UTAC

Exercice clos le 31 décembre 2021

Sommaire

Etat de la situation financière	4
Etat du résultat net	5
Tableau de flux de trésorerie	6
Etat du résultat global.....	7
Variation des capitaux propres	8
Annexe des comptes consolidés	9
1. Nature de l'activité et événements significatifs	9
1.1. Information relative à la société et à son activité	9
1.2. Evènements marquants de l'exercice	9
1.3. Evènements postérieurs à la clôture.....	9
2. Périmètre de consolidation	10
3. Principes et méthodes comptables	11
3.1. Contexte et principes d'établissement des comptes proforma.....	11
3.2. Référentiel comptable	11
3.3. Comparabilité des comptes.....	12
3.4. Modalités de consolidation.....	12
3.4.1. Principes de consolidation.....	12
3.4.2. Conversion des états financiers et des transactions libellées en monnaie étrangère	13
3.4.3. Utilisation de jugements et d'estimations	13
3.5. Méthodes et règles d'évaluation	13
3.5.1. Ecart d'acquisition (goodwill)	13
3.5.2. Immobilisations incorporelles	14
3.5.3. Immobilisations corporelles.....	14
3.5.4. Prix de revient des immobilisations	14
3.5.5. Contrats de locations.....	14
3.5.6. Dépréciation des éléments de l'actif immobilisé.....	15
3.5.7. Actifs financiers	15
3.5.8. Valeur recouvrable des actifs non courants	16
3.5.9. Stocks et en-cours.....	16
3.5.10. Trésorerie, équivalents de trésorerie et instruments financiers	16
3.5.11. Provisions.....	16
3.5.12. Engagements envers le personnel.....	16
3.5.13. Evaluation et comptabilisation des passifs financiers.....	17
3.5.14. Reconnaissance du chiffre d'affaires.....	17
3.5.15. Impôt sur les bénéfices	17
3.5.16. Autres éléments du résultat global	17

4.	Notes relatives au bilan et au compte de résultat	18
----	---	----

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIERE

(montants en milliers d'euros)

ACTIF	Notes	(audité)	(non audité)
		31/12/2021	31/12/2020
Ecarts d'acquisition nets	1	89 803	156 514
Immobilisations incorporelles	2	88 314	1 018
Immobilisations corporelles	2	194 617	200 190
Titres mis en équivalence		40	-
Autres actifs financiers	3	209	199
Impôts différés actifs	10	3 495	2 528
ACTIF NON COURANT		376 479	360 449
Stocks et en-cours	4	1 949	3 311
Clients et autres débiteurs	5	59 377	54 707
Autres actifs courants	5	284	575
Créances d'impôt		5	422
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6	27 581	14 965
ACTIF COURANT		89 196	73 981
TOTAL DE L'ACTIF		465 675	434 430

PASSIF		(audité)	(non audité)
		31/12/2021	31/12/2020
Capital		104 129	65 018
Primes liées au capital		395	1 032
Réserves		(5 055)	133 625
Résultat		(10 426)	(23 022)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	7	89 043	176 653
Provisions - Part à long terme	8	280	63
Dettes financières - Part à long terme	9	277 786	161 900
Engagements envers le personnel	8	3 204	2 857
Autres dettes non courantes		274	356
Impôts différés passifs	10	19 665	3 482
DETTES NON COURANTES		301 209	168 659
Provisions - Part à court terme	8	407	389
Dettes financières - Part à court terme	9	5 352	6 227
Fournisseurs et autres créditeurs	11	50 734	62 657
Dettes d'impôt		1 403	1 014
Autres dettes courantes	11	17 526	18 831
DETTES COURANTES		75 423	89 117
TOTAL DU PASSIF		465 675	434 430

ÉTAT DU RESULTAT NET

(montants en milliers d'euros)

	Notes	(audité) 2021 (12 mois)	(non audité) 2020 (12 mois)
Chiffre d'affaires	12	174 428	158 083
Autres produits de l'activité	12	2 804	757
Achats consommés	13	(36 219)	(36 050)
Charges externes	13	(34 510)	(28 622)
Charges de personnel		(69 767)	(69 579)
Impôts et taxes		(1 638)	(1 288)
Dotations nettes aux dépréciations et provisions	14	(1 199)	(268)
EBITDA	15	33 900	23 033
Dotations nettes aux amortissements	14	(23 821)	(23 670)
Autres produits et charges d'exploitation		(749)	-
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		9 330	(637)
Autres produits et charges opérationnels	16	(9 488)	(14 492)
RESULTAT OPERATIONNEL		(159)	(15 129)
Produits de trésorerie		(215)	(2 534)
Coût de l'endettement financier brut		(15 500)	(4 094)
COUTS DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		(15 715)	(6 628)
Autres produits et charges financiers		4 421	(520)
RESULTAT FINANCIER	17	(11 294)	(7 148)
RESULTAT AVANT IMPÔT		(11 453)	(22 276)
Charge d'impôt sur le résultat	18	1 012	(746)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		15	-
RESULTAT NET D'IMPÔT		(10 426)	(23 022)
Résultat net part du Groupe		(10 426)	(23 022)

L'EBITDA "Earning Before Interest, Deprecation and Amortization" est le résultat avant résultat financier, impôt, amortissements et dépréciations des immobilisations.

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

(montants en milliers d'euros)

	(audité) 2021 (12 mois)
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE	
Résultat net total consolidé	(10 426)
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>	
Elim. du résultat des mises en équivalence	(15)
Elim. des amortissements et provisions	28 988
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	74
Elim. des produits de dividendes	-
Charges et produits calculés liés aux paiements en actions	(678)
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	17 943
Elim. de la charge (produit) d'impôt	(1 012)
Elim. du coût de l'endettement financier net	15 500
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	32 431
Incidence de la variation des stocks	1 579
Incidence de la variation des créances clients	(6 103)
Incidence de la variation des dettes fournisseurs	(1 604)
Impôts payés	(2 614)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(8 742)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	23 689
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	
Incidence des variations de périmètre (*)	(97 573)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(20 487)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	727
Variation des actifs financiers	13
Subventions d'investissements reçues	780
Dividendes reçus	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(116 540)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	
Augmentation de capital en numéraire	38 474
Emissions d'emprunts	105 766
Remboursements d'emprunts	(27 065)
Remboursements de dettes locatives	(2 442)
Intérêts financiers nets versés	(7 601)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	107 132
VARIATION DE TRESORERIE	14 758
Incidences des variations de taux de change	477
Trésorerie à l'ouverture	12 673
Trésorerie à la clôture	27 430
VARIATION DE TRESORERIE	14 758
Décomposition de la trésorerie nette	
Valeurs mobilières de placement	568
Disponibilités et valeurs mobilières	27 013
Concours bancaires courants	(151)
Trésorerie nette	27 430
(*) Incidences des variations de périmètre :	
- Acquisition des titres Millbrook par Utac Holding	(20 482)
- Acquisition des titres Millbrook par UK Acquisition Co. Mapple	(77 922)
- Trésorerie acquise	831
Incidence des variations de périmètre	(97 573)

ÉTAT DU RESULTAT GLOBAL

(montants en milliers d'euros)

	(audité) 2021 (12 mois)	(non audité) 2020 (12 mois)
RESULTAT NET D'IMPÔT	(10 426)	(23 022)
Réserves de conversion	428	(1 994)
Résultat enregistré directement en capitaux propres	428	(1 994)
TOTAL RESULTAT GLOBAL	(9 998)	(25 016)
Dont part du groupe	(9 998)	(25 016)

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(montants en milliers d'euros)

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Réserves de conversion groupe	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
31/12/2020	65 018	1 032	135 571	(1 947)	(23 022)	176 653
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	(23 022)	-	23 022	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	(10 426)	(10 426)
Ecart de conversion	(0)	-	-	428	-	428
Résultat enregistré directement dans les capitaux propres	(0)	-	-	428	-	428
Juste valeur des actions gratuites (IFRS 2)	-	-	(678)	-	-	(678)
Augmentation de capital	38 474	-	0	-	-	38 474
Variation de périmètre ^(*)	637	(637)	(117 291)	1 883	-	(115 408)
31/12/2021	104 129	395	(5 419)	365	(10 426)	89 043

^(*) la variation de périmètre de 115 408K€ correspond aux situations nettes des sociétés Millbrook acquises en février 2021 présentées dans les comptes proforma comparatifs au 31/12/2020.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

L'annexe fait partie intégrante des comptes consolidés.

Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf mention contraire.

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par le Président le 25 mai 2022.

1. NATURE DE L'ACTIVITE ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

1.1. INFORMATION RELATIVE A LA SOCIETE ET A SON ACTIVITE

Le Groupe UTAC, leader sur le marché des essais de véhicules, de l'homologation et des technologies émergentes pour les véhicules autonomes, connectés et électriques, fournit des services et des systèmes aux clients des secteurs de l'automobile, du transport, des pneumatiques, de la pétrochimie et de la défense.

Créée en septembre 2020 dans le cadre de l'acquisition du groupe Utac Holding par Eurazeo (actionnaire majoritaire), Utac Group (« la société »), qui clôture son premier exercice le 31 décembre 2021, a acquis en février 2021 le groupe Millbrook et exploite ainsi 8 centres d'essais en France, au Royaume-Uni, aux États-Unis, en Finlande et au Maroc. UTAC Group détient également des filiales en France, au Royaume-Uni, aux États-Unis, en Chine, au Japon et en Allemagne..

Utac Group et ses filiales consolidées constituent le groupe Utac Group (ou « le Groupe »).

1.2. EVENEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE

En février 2021, Utac Group acquiert 100% des titres du groupe britannique Millbrook, tous deux partenaires privilégiés des acteurs de l'automobile en Europe, afin de créer un groupe leader dans le domaine des essais de développement et de validation, de l'homologation automobile et des nouvelles technologies liées au véhicule autonome, connecté et électrique. Le Groupe a déployé une nouvelle structure de gouvernance, avec la mise en place d'une nouvelle équipe de direction multiculturelle, fortement engagée et expérimentée qui va piloter le déploiement de l'entreprise dans le monde entier, grâce à la mise en œuvre d'une nouvelle organisation.

1.3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La crise ukrainienne n'a pas eu d'impacts majeurs sur l'activité du Groupe. En effet, la filiale UTAC Russie a définitivement fermé le 16 septembre 2021. La direction a choisi de stopper son activité en Russie temporairement.

2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Au 31 décembre 2021, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

Nom de la société	Méthode de consolidation	% d'intérêts	% de contrôle	Pays d'activité	Siège social
UTAC GROUP	Société mère	-	-	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC HOLDING	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC FRANCE	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC EVENT ET FORMATION	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC CONSEIL ET FORMATION	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
SCI UTAC	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC WUHAN CHINA	Globale	100,00%	100,00%	Chine	Room 803, Donghe Business Center, Wuhan, China Wuhan Economic & Technological Development Zone
UTAC LTD	Globale	100,00%	100,00%	Royaume-Uni	1 Georges Sqaure, Bath Street, BS1 6BA, Bistol, UK
UTAC INC	Globale	100,00%	100,00%	Etats-Unis	160 Greentree Drive - Suite 101, 19904, Dover, USA
UTAC JAPON	Globale	100,00%	100,00%	Japon	1-10-11 Shibadaimon, Minato-ku, Tokyo, Japon
UTAC DIGITAL	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas; 91310 Linas, France
UTAC MAROC	Globale	100,00%	100,00%	Maroc	67 rue Aziz Bellal - 2e étage, N°3 Maarif, Casablanca, Morocco
Maple Acquisitoir Co Ltd	Globale	100,00%	100,00%	Royaume-Uni	Bristol & Bath Science Park Dirac Crescent, Emersons Green, Bristol, UK
MILLBROOK PROVING GROUND UK	Globale	100,00%	100,00%	Royaume-Uni	Millbrook, Bedford, MK45 2JQ, Bedford, UK
MILLBROOK SPECIAL VEHICLES	Globale	100,00%	100,00%	Royaume-Uni	Millbrook, Bedford, MK45 2JQ, Bedford, UK
MILLBROOK EUROPEAN HOLDINGS LIMITED	Globale	100,00%	100,00%	Royaume-Uni	Millbrook, Bedford, MK45 2JQ, Bedford, UK
MPG FINLAND	Globale	100,00%	100,00%	Finlande	Testitie 1, 99800 Ivalo, Finland
TEST WORLD HOLDINGS FINLAND	Globale	100,00%	100,00%	Finlande	Testitie 1, 99800 Ivalo, Finland
TEST WORLD FINLAND	Globale	100,00%	100,00%	Finlande	Testitie 1, 99800 Ivalo, Finland
MILLBROOK REVOLUTIONARY ENGINEERING GERMANY	Globale	100,00%	100,00%	Allemagne	Hermann-Köhl-Strasse 7, 28199 Bremen, Germany
MILLBROOK US INC	Globale	100,00%	100,00%	Etats-Unis	36865 Schoolcraft Rd, Livonia, MI 48150
MILLBROOK REVOLUTIONARY ENGINEERING US	Globale	100,00%	100,00%	Etats-Unis	36865 Schoolcraft Rd, Livonia, MI 48150
REVOLUTIONARY ENGINEERING SHANGHAI CHINA	Globale	100,00%	100,00%	Chine	Bldg 1, Rm316, No.169 Shengxia Road, Pudong, Shanghai 201204, China
EXPLEO UTAC	MEE	50,00%	50,00%	France	Autodrome de Linas-Montlhéry Avenue Georges Boillot, 91310, Linas, France

3. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1. CONTEXTE ET PRINCIPES D'ETABLISSEMENT DES COMPTES PROFORMA

La société Utac Group créée en septembre 2020, clôture son premier exercice le 31 décembre 2021 d'une durée exceptionnelle de 16 mois. La société a établi volontairement au 31 décembre 2021 des comptes consolidés proforma de 12 mois qui sont consolidés dans les comptes d'Eurazeo.

Au regard de l'acquisition du groupe Millbrook en février 2021, la société présente en comparatif de ces comptes consolidés proforma 2021, des comptes consolidés proforma 2020 de 12 mois intégrant les sociétés du groupe Millbrook au groupe Utac préexistant au 31 décembre 2020 suite à l'acquisition

du groupe Utac Ceram par la société Utac Group en septembre 2020.

L'écart d'acquisition du groupe Utac Ceram a été maintenu à sa valeur déterminée à la date d'acquisition en septembre 2020.

L'écart entre la situation nette retraitée ayant servi de base à l'écart d'acquisition de Millbrook et la situation nette reprise au 1^{er} janvier 2021 a été imputé dans les réserves consolidées.

3.2. REFERENTIEL COMPTABLE

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 31 décembre 2021 à l'exception de l'état du tableau des flux de trésorerie qui est présenté sur une année seulement.

Ce référentiel, disponible sur le site de la Commission européenne (<http://data.europa.eu/eli/reg/2008/1126/2016-01-01>), intègre les normes comptables internationales (IAS et IFRS) et les interprétations de l'IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee).

La société mère n'ayant pas ses actions cotées sur un marché réglementé, le Groupe se trouve hors du champ d'application des normes IFRS 8 « Segments opérationnels » et IAS 33 « Résultat par action ».

La présentation des comptes consolidés adoptée par Utac Group est une présentation générale selon la recommandation du Conseil National de la Comptabilité du 2 juillet 2009 n°2009-R03 :

- Le bilan est présenté en distinguant le caractère courant ou non courant des actifs et des passifs ;
- Le compte de résultat est présenté par nature en distinguant le résultat opérationnel courant du résultat opérationnel, les autres produits et charges opérationnels étant constitués des transactions qui, en raison de leur nature, leur caractère inhabituel ou leur non récurrence ne

peuvent être considérés comme inhérents à l'activité du Groupe ;

- L'état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (« État du résultat global – part du groupe ») est présenté séparément du compte de résultat.

Les nouvelles normes, amendements et interprétations de normes adoptés par l'Union Européenne et d'application obligatoire pour la Société au 1^{er} janvier 2021 sont les suivants :

- Amendements IFRS 4, Prolongation de l'exemption temporaire à l'application d'IFRS 9 ;
- Amendements aux normes IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 16 et IAS 39 dans le cadre de la réforme des taux d'intérêt de référence – phase 2 ;
- Amendements IFRS 16, Allègements de loyers liés à la Covid-19 ;

Les nouvelles normes et interprétations n'ont pas eu d'impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2021.

Par ailleurs, le Groupe a choisi de ne pas opter pour une application anticipée des normes et interprétations dont l'application n'est pas obligatoire au 31 décembre 2021.

Les normes adoptées par l'Union Européenne applicable par anticipation au 31 décembre 2021 sont les suivantes :

- Amendement IAS 16, Immobilisations corporelles - Produits antérieurs à l'utilisation prévue ;

- Amendement IAS 37, Contrats déficitaires - Coût d'exécution du contrat ;
- Amendement IFRS 3, Référence au cadre conceptuel ;
- Améliorations des IFRS cycle 2018-2020 Normes concernées :
IAS 41 - Impôts dans les évaluations de la juste valeur ;
IFRS 1 - Filiale devenant un nouvel adoptant
IFRS 9 - Décomptabilisation d'un passif financier : frais et commissions à intégrer dans le test des 10 % ;
IFRS 16 - Avantages incitatifs à la location.

Les principaux textes publiés par l'IASB non encore adoptés par l'Union Européenne mais applicables par anticipation sont les suivantes :

- Amendement IAS 1, Présentation des états financiers : classement des dettes en courant ou non courant ;

- Amendement IAS 1, Informations à fournir sur les principes et méthodes comptables ; et mise à jour du Practice Statement 2 « Making materiality judgements » ;
- Amendement IAS 8, Définition d'une estimation comptable ;
- Amendement IFRS 10 et IAS 28, Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et une entité associée ou une coentreprise ;
- Amendement IFRS 10 et IAS 28,

Les principaux textes publiés par l'IASB non encore adoptés par l'Union Européenne et non applicables par anticipation sont les suivantes :

- Amendement IAS 12, Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultant d'une même transaction ;
- IFRS 14, Comptes de report réglementaires ;
- IFRS 17, Contrats d'assurance, avec Amendements ;

La direction prévoit que l'application de ces normes n'aura pas d'impact significatif sur les états financiers consolidés.

3.3. COMPARABILITÉ DES COMPTES

Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation de ces comptes consolidés sont décrites ci-après. Ces méthodes sont identiques à celles de l'exercice précédent.

L'exercice a une durée de 12 mois tout comme celui de l'exercice précédent.

3.4. MODALITÉS DE CONSOLIDATION

3.4.1. Principes de consolidation

✓ Méthode de consolidation

Le Groupe consolide par intégration globale dès lors qu'un contrôle exclusif est exercé.

Expleo-UTAC étant contrôlée à 50%, elle est consolidée suivant la méthode de mise en équivalence.

✓ Eliminations

Les transactions internes au Groupe, les comptes réciproques au bilan et les résultats internes sont éliminés.

✓ Comptes utilisés

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base de leurs comptes annuels clos au 31 décembre, retraités, le cas échéant, pour se conformer aux principes comptables retenus par le Groupe.

✓ Regroupements d'entreprises

Conformément à IFRS 3, la contrepartie transférée (coût d'acquisition) est évaluée selon la méthode de l'acquisition à la juste valeur des actifs remis, capitaux propres émis et passifs encourus à la date de l'échange.

Les actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise sont évalués à leur juste valeur à la date de l'acquisition. Les coûts directement attribuables à la prise de contrôle

sont comptabilisés en charge en « Autres charges opérationnelles ».

Tout excédent de la contrepartie transférée sur la quote-part du Groupe dans la juste valeur nette des actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise donne lieu à la comptabilisation d'un goodwill. A la date de prise de contrôle et pour chaque regroupement, le Groupe a la possibilité d'opter soit pour un goodwill partiel (se limitant à la quote-part acquise par le Groupe), soit pour un goodwill complet. Dans le cas d'une option pour la méthode du goodwill complet, les intérêts minoritaires sont évalués à la juste valeur et le Groupe comptabilise un goodwill sur l'intégralité des actifs et passifs identifiables.

En cas d'acquisition par étapes, la participation antérieurement détenue fait l'objet d'une réévaluation à la juste valeur à la date de prise de contrôle. L'écart entre la juste valeur et la valeur nette comptable de cette participation est enregistrée directement en résultat (« Autres produits opérationnels » ou « Autres charges opérationnelles »).

Les montants comptabilisés à la date d'acquisition peuvent donner lieu à ajustement, à condition que les éléments permettant d'ajuster ces montants correspondent à des informations nouvelles portées à la connaissance de l'acquéreur et trouvant leur origine dans des faits et circonstances antérieurement à la date d'acquisition. Au-delà de la période d'évaluation (d'une durée maximum de 12 mois après la date de prise de contrôle de l'entité acquise), le goodwill ne peut faire l'objet d'aucun ajustement ultérieur ; l'acquisition ultérieure d'intérêts minoritaires ne donne pas lieu à la constatation d'un goodwill complémentaire.

3.4.2. Conversion des états financiers et des transactions libellées en monnaie étrangère

Les comptes des filiales étrangères exprimés en devise locale sont convertis en euros selon la méthode du cours de clôture :

- les actifs et les passifs sont convertis au taux clôture ;
- le compte de résultat est converti au taux moyen de l'exercice ;
- les écarts de conversion résultant de l'application de ces différents taux sont inscrits directement dans les capitaux propres.

Les opérations libellées en devises sont converties en euros au taux du jour de la transaction. Les dettes et créances libellées en devises sont converties en euros au taux en vigueur à la date de clôture. Les différences de change dégagées à cette occasion sont comptabilisées en compte de résultat :

- En résultat courant pour les écarts de change relatifs aux créances commerciales ;
- En résultat financier pour les écarts de change relatifs aux opérations de financement.

3.4.3. Utilisation de jugements et d'estimations

Dans le cadre de l'élaboration de ces comptes consolidés, les principaux jugements effectués par la direction ainsi que les principales estimations faites ont porté sur l'évaluation :

- des actifs incorporels ;
- des impôts différés ;
- des provisions.

3.5. METHODES ET REGLES D'EVALUATION

3.5.1. Ecart d'acquisition (goodwill)

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des titres des sociétés acquises et la part du Groupe dans la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables à la date de la prise de contrôle.

Conformément aux dispositions de la norme IAS 36, la valeur des écarts d'acquisition fait l'objet d'un test de perte de valeur chaque année. Ce test, dont l'objectif est de

prendre en compte des éléments ayant pu impacter la valeur recouvrable de ces actifs, est effectué à la clôture de chaque année. La valeur recouvrable est définie comme le plus haut de la juste valeur (diminuée du coût de cession) et de la valeur d'utilité.

La valeur recouvrable d'un actif est la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de sortie et la valeur d'utilité.

La juste valeur diminuée des coûts de sortie est le montant qui peut être obtenu de la vente d'un actif lors d'une transaction dans des conditions de concurrence normale entre des parties bien informées et consentantes, diminué des coûts de sortie.

La dépréciation irréversible des écarts d'acquisition est inscrite en autres produits et charges opérationnels. Les écarts d'acquisition négatifs (badwill) sont immédiatement inscrits en autres produits et charges opérationnels.

3.5.2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent principalement les logiciels, brevets, licences et marques. Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Lorsque ces actifs sont acquis au travers d'un regroupement d'entreprises, ils sont reconnus de manière séparée de l'écart d'acquisition s'ils sont identifiables, contrôlés par l'entreprise, susceptibles de générer des avantages économiques futurs et que leur juste valeur est déterminable de façon fiable.

Les marques créées et développées en interne ne sont pas comptabilisées au bilan.

Les immobilisations incorporelles sont classées en actifs à durée de vie finie ou indéfinie :

- Les immobilisations à durée de vie indéfinie ne sont pas amorties. Elles font l'objet d'un test annuel de dépréciation. Compte tenu du caractère indéfiniment renouvelable des marques acquises, leur durée d'utilité ne peut être déterminée, elles ne sont donc pas amorties.
- Les immobilisations à durée de vie finie sont amorties de façon linéaire sur leur durée de consommation des avantages économiques futurs estimée :
 - ✓ Les logiciels de 1 à 10 ans
 - ✓ Les relations clientèles 25 ans

3.5.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût d'acquisition qui correspond au coût historique ou au coût réévalué conformément à IFRS 3R, à l'exception des immeubles de placement qui sont valorisés à leur juste valeur le cas échéant. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue :

- Agencement, aménagements terrains 3 à 20 ans
- Constructions 3 à 25 ans

- Installations, agencements & aménagement des constructions 5 à 15 ans
- Matériel et outillage 1 à 20 ans
- Matériel de transport 2 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique 1 à 10 ans
- Mobilier 3 à 10 ans

3.5.4. Prix de revient des immobilisations

Les frais d'acquisition d'immobilisations sont incorporés au coût d'acquisition de ces immobilisations pour leur montant brut d'impôt. S'agissant d'immobilisations corporelles, incorporelles et des immeubles de placement, ces frais viennent augmenter la valeur des actifs.

Par dérogation à ce principe, et en conformité avec la norme IFRS3 révisée, le Groupe comptabilise les frais d'acquisition de titres de participations en autres charges opérationnelles.

3.5.5. Contrats de locations

A compter du 1^{er} janvier 2019, les immobilisations corporelles contiennent également les droits d'utilisation des actifs comptabilisés dans le respect de la nouvelle norme IFRS 16 « Contrat de Location ».

Selon IFRS 16, un preneur comptabilise un actif lié au droit d'utilisation et une dette financière représentative de l'obligation locative. L'actif lié au droit d'utilisation est amorti sur la durée du contrat et l'obligation locative est évaluée initialement à la valeur actualisée au taux implicite du contrat de location s'il peut être facilement déterminé ou à défaut au taux d'endettement marginal du Groupe.

Le montant du passif est sensiblement dépendant des hypothèses retenues en matière de durée des engagements et de taux d'actualisation :

- La durée du contrat retenue pour le calcul du passif est celle du contrat initialement négocié, sans prise en compte des options de résiliation anticipée ou d'extension ;
- Le taux d'actualisation est déterminé comme la somme du taux sans risque, par référence à sa duration, et du risque de crédit du Groupe pour cette même référence de duration.

La norme prévoit diverses mesures de simplification lors de la transition, le Groupe a notamment retenu celles permettant d'exclure les contrats d'une durée résiduelle inférieure à douze mois à la date de transition, d'exclure les contrats portant sur des actifs de faible valeur, de

reprennent à l'identique les contrats qualifiés de location financement selon la norme IAS 17 et de ne pas capitaliser les coûts directement liés à la conclusion des contrats.

La majorité des contrats de location conclus par le Groupe sont des contrats de location simple dans lesquels la société est preneuse. Les actifs loués sont principalement des immeubles et des véhicules de tourisme.

3.5.6. Dépréciation des éléments de l'actif immobilisé

Immobilisations corporelles et incorporelles à durée de vie finie : la valeur des immobilisations significatives est examinée à la date de clôture afin de déterminer s'il existe des indices de perte de valeur. Si de tels indices existent la valeur recouvrable des immobilisations est estimée et une perte de valeur est constatée lorsque la valeur comptable d'un actif est supérieure à sa valeur recouvrable. La valeur recouvrable d'un actif est la valeur la plus élevée entre le prix de vente net de l'actif et sa valeur d'utilité déterminée en estimant les flux financiers futurs générés par l'actif.

Immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie : elles sont soumises à un test de perte de valeur au niveau du groupement d'unités génératrices de trésorerie selon la méthode présentée au paragraphe « Ecart d'acquisition ».

3.5.7. Actifs financiers

Les actifs financiers sont comptabilisés et évalués conformément à la norme IFRS 9 – « Instruments financiers ».

Dans le cadre de la norme IFRS 9 – « Instruments financiers », les actifs financiers sont classés en deux catégories en fonction de leur nature et des intentions du management :

- Actifs financiers à juste valeur par le compte de résultat et
- Actifs financiers au coût amorti

Tous les achats et ventes d'actifs financiers réalisés dans des conditions normales de marché sont comptabilisés à leur date de transaction.

✓ *Actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat*

Cette catégorie inclut les titres négociables ainsi que la trésorerie et équivalents de trésorerie. Ils correspondent

aux actifs financiers détenus à des fins de transaction, i.e. acquis par le Groupe afin d'être vendu à court terme. Ils sont évalués à leur juste valeur et les variations de juste valeur afférentes sont reconnues en compte de résultat consolidé en tant que produit ou charge financière, selon le cas applicable.

✓ *Actifs financiers au coût amorti*

Cette catégorie inclut les autres actifs financiers (non-courants), les créances commerciales (courantes) et les autres créances et créances rattachées (courantes). Les autres actifs financiers (non-courants) incluent les avances et dépôts accordés à des tiers ainsi que les dépôts à terme, qui ne sont pas considérés comme des équivalents de trésorerie.

Les actifs financiers au coût amorti comportent principalement les dépôts et garanties, les liquidités soumises à restriction, les créances commerciales, les autres créances, les avances conditionnées et les prêts. Il s'agit d'actifs financiers non dérivés dont les paiements fixes ou déterminables ne sont pas cotés sur un marché actif. Ils sont initialement reconnus à leur juste valeur, à laquelle sont ajoutés les coûts de transactions qui sont directement attribuables à l'achat ou l'émission dudit actif financier, sauf pour les créances commerciales qui sont initialement reconnues au coût de la transaction, conformément à IFRS 15.

Après la comptabilisation initiale, ces actifs financiers sont évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif (« TIE ») lorsque les deux conditions suivantes sont respectées :

- (a) L'actif financier est détenu dans le cadre d'un modèle de gestion (« business model ») dont l'objectif est de détenir des actifs financiers afin de recouvrer les flux de trésorerie contractuels et,
- (b) les termes contractuels de l'actif financier donnent lieu à des flux de trésorerie à des dates spécifiques qui sont uniquement des paiements de principal et d'intérêts.

Les gains et pertes sont enregistrés dans le compte de résultat consolidé lorsqu'elles sont reprises en fonction des modifications des flux de trésorerie et/ou de dépréciation.

IFRS 9 – « Instruments financiers » requiert d'une entité qu'elle reconnaisse une provision pour dépréciation pour les pertes de crédit attendues liées à l'actif financier valorisé au coût amorti chaque date de clôture des comptes. Le montant de la provision pour dépréciation pour pertes de crédit attendues est égal :

- (i) aux pertes de crédit attendues sur les 12 mois suivants la date de clôture, ou

(ii) aux pertes de crédit attendues sur la durée totale de la vie de l'actif. Ce dernier cas s'applique si le risque de crédit a augmenté de manière significative depuis la première comptabilisation de l'instrument financier. Une dépréciation est comptabilisée, si nécessaire, au cas par cas pour tenir compte des difficultés de recouvrement qui sont susceptibles de survenir selon l'information disponible à la date de préparation des états financiers.

Les créances litigieuses sont passées en pertes pour créances non recouvrables lorsque des preuves certaines et précises démontrent l'irrecouvrabilité de ces créances, la provision pour dépréciation existante est alors reprise.

3.5.8. Valeur recouvrable des actifs non courants

Les actifs corporels et incorporels ayant une durée de vie déterminée sont soumis à un test de dépréciation lorsque la société a identifié des indices de pertes de valeur susceptibles d'affecter la recouvrabilité de leur valeur comptable. Une perte de valeur est comptabilisée à concurrence de l'excédent de la valeur comptable sur la valeur recouvrable de l'actif. La valeur recouvrable d'un actif correspond à sa juste valeur diminuée des coûts de cession ou sa valeur d'utilité, si celle-ci est supérieure.

3.5.9. Stocks et en-cours

Les stocks sont comptabilisés par la méthode « premier entré-premier sorti » (FIFO). A chaque clôture, ils sont valorisés au plus bas de leur coût de revient et de la valeur nette de réalisation. La valeur nette de réalisation représente le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts attendus pour l'achèvement ou la réalisation de la vente.

Les stocks font l'objet d'une dépréciation lorsqu'il y a un signe d'obsolescence de rotation faible ou de défaut.

3.5.10. Trésorerie, équivalents de trésorerie et instruments financiers

Les équivalents de trésorerie sont détenus dans le but de faire face aux engagements de trésorerie à court terme plutôt que dans un objectif de placement ou pour d'autres finalités. Ils sont facilement convertibles, en un montant de trésorerie connu et soumis à un risque négligeable de changement de valeur. La trésorerie et équivalents de trésorerie sont constitués par des liquidités immédiatement disponibles, des placements à terme immédiatement mobilisables et des titres de placement à court terme. Ils sont comptabilisés et évalués conformément à la norme IFRS 9 – « Instruments financiers ».

Les titres de placement à court terme sont facilement convertibles en un montant de trésorerie connu et sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur. Ils sont évalués à la juste valeur et les variations de valeur sont enregistrées en résultat financier.

3.5.11. Provisions

Cette rubrique comprend les engagements dont l'échéance ou le montant sont incertains, découlant de litiges commerciaux, prud'homaux ou d'autres risques.

Une provision est constituée lorsque le Groupe a une obligation juridique ou implicite résultant d'événements passés et que les sorties futures de trésorerie corrélatives peuvent être estimées de manière fiable.

De manière générale, chacun des litiges connus dans lesquels la société est partie prenante fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes et, après avis éventuels de conseils externes, les provisions jugées nécessaires sont constituées pour couvrir les risques estimés.

3.5.12. Engagements envers le personnel

Les régimes de retraite, les indemnités assimilées et autres avantages sociaux qui sont analysés comme des régimes à prestations définies (régimes dans lesquels le Groupe s'engage à garantir un montant ou un niveau de prestations définies), sont comptabilisés au bilan sur la base d'une évaluation actuarielle des engagements à la date de clôture, diminuée de la juste valeur des actifs du régime y afférent qui leur sont dédiés.

Les cotisations versées au titre des régimes qui sont analysés comme des régimes à cotisations définies, c'est-à-dire lorsque le Groupe n'a pas d'autre obligation que le paiement de cotisations, sont comptabilisées en charges de l'exercice.

Le cas échéant, une provision figure dans les comptes consolidés sur la base d'une évaluation selon la méthode des unités de crédit projetées.

Lorsque le régime prévoit le versement d'une indemnité au salarié, s'il est présent à la date de son départ en retraite, dont le montant dépend de l'ancienneté et est plafonné à un certain nombre d'années de service, l'IFRS IC a considéré que l'engagement devait être constitué uniquement sur les années de services précédant le départ en retraite au titre desquels le salarié génère un droit à l'avantage (IFRIC Update 04/21, décision définitive publiée en 05/21). Les impacts sont à analyser comme un changement de méthode comptable, au sens de la norme IAS 8, et doivent être prises en compte de manière

totalement rétrospective (IAS 8.19 et 42), sous réserve que les impacts soient jugés significatifs pour l'entreprise.

3.5.13. Evaluation et comptabilisation des passifs financiers

✓ Passifs financiers au coût amorti

Les emprunts et autres passifs financiers sont comptabilisés et évalués conformément à la norme IFRS 9 – « Instruments financiers ».

Ils sont comptabilisés au coût amorti. Le coût amorti d'un actif ou d'un passif financier est défini sous IFRS 9 comme la valeur attribuée à un passif financier lors de sa comptabilisation initiale, diminuée des remboursements en principal, majorée ou diminuée de l'amortissement cumulé, calculé à l'aide du TIE.

Les frais de transaction qui sont directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission d'un passif financier viennent en diminution de ce passif financier. Ces frais sont ensuite amortis sur la durée de vie du passif sur la base du TIE.

3.5.14. Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe comprend principalement les prestations suivantes :

- Réalisation d'essais techniques ;
- Certification des produits ou systèmes de qualité ;
- Prestation d'homologation et de réglementation ;
- Prestations techniques et administratives telles que des études, recherches, contrôles, et essais dans les domaines couverts par l'industrie automobile ou d'autres industries mettant en œuvre des techniques similaires ; Formation ;
- Evènementiel ;
- Mise à disposition de circuits d'essais.

Le chiffre d'affaires est généré une fois les prestations réalisées.

La société comptabilise des produits lorsque le montant peut être évalué de façon fiable, qu'il est probable que les avantages économiques futurs bénéficieront à la société et que les critères spécifiques sont remplis pour l'activité de la société.

Dans le cas où le résultat économique du contrat est déficitaire, une provision pour perte à terminaison est comptabilisée.

La norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients » prévoit que le chiffre d'affaires sera reconnu pour le montant qui reflète les encaissements que la société s'attend à recevoir en échange de la livraison de biens ou services.

Cette norme identifie 5 étapes pour la comptabilisation d'un produit :

- Identification du(des) contrat(s) avec un client ;
- Identification des différentes obligations de performance distinctes du contrat ;
- Détermination du prix de la transaction ;
- Affectation du prix de la transaction aux différentes obligations de performance ;
- Comptabilisation du produit lorsque les obligations de performance sont satisfaites.

3.5.15. Impôt sur les bénéfices

Les impôts différés sont constatés selon la conception étendue et selon la méthode du report variable, pour toutes les différences temporaires provenant de la différence entre la base fiscale et la base comptable des actifs et passifs figurant dans les états financiers. Les différences temporaires principales sont liées aux pertes fiscales reportables. Les taux d'impôts ayant été entérinés par un texte de loi à la date de clôture sont retenus pour déterminer les impôts différés.

Les actifs d'impôts différés ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est probable que les bénéfices futurs seront suffisants pour absorber les pertes reportables. Compte tenu des projections de résultat jugées suffisamment fiables, le Groupe comptabilise des actifs d'impôts différés pour la plupart des sociétés du Groupe.

3.5.16. Autres éléments du résultat global

Les éléments de produits et de charges de la période comptabilisés directement dans les capitaux propres, sont présentés, le cas échéant, dans la rubrique « Autres éléments du résultat global ».

Il s'agit des écarts de conversion, des écarts actuariels sur les engagements de retraite..

4. NOTES RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

NOTE 1 : ECARTS D'ACQUISITION

	31/12/2021	31/12/2020
Ecarts d'acquisition	89 803	156 514
TOTAL écarts d'acquisition nets	89 803	156 514

L'écart d'acquisition au 31/12/2020 de 156 514 K€ est relatif à l'acquisition d'Utac Holding le 30 septembre 2020 par Eurazeo. Il n'a pas fait l'objet d'une allocation à cette date.

Au 31/12/2021, les actifs incorporels constatés dans le cadre de cette acquisition s'élèvent à 89 080 K€ :

- Relation client : 46 717 K€
- Marque : 42 363 K€

La relation client a une durée de vie limitée et est amortie sur 25 ans. La durée d'utilisation de la marque a une durée d'utilisation illimitée et fera l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice au même titre que l'écart d'acquisition.

L'écart d'acquisition résiduel de 89 803K€ comprend un impôt différé passif sur les actifs incorporels de 22 270 K€.

Par ailleurs, l'acquisition du groupe Millbrook en février 2021 a donné lieu à un badwill de 6 297K€ constaté dans le résultat non courant. Les apports du groupe Millbrook se décomposent comme suit :

	31/12/2020
Actif immobilisé	143 297
Stocks	3 181
Créances clients	9 804
Autres créances et comptes de régularisation	16 157
Disponibilités	2 292
Provisions	(309)
Dettes financières	(14 334)
Dettes fournisseurs	(1 943)
Autres dettes	(42 739)
Actif net apporté	115 408

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles s'analysent comme suit :

	31/12/2020 Entités Utac	31/12/2020 Acquisitions Millbrook	Augmentations	Diminutions	Autres variations de périmètre	Variation des cours de change	31/12/2021
Immobilisations incorporelles							
Frais de recherche	-	601	-	-	-	42	643
Concessions, brevets & droits similaires	2 014	-	-	-	779	-	2 793
Marque	-	-	-	-	42 363	-	42 363
Relations clientèle	-	302	-	-	46 717	21	47 040
Logiciels	-	1 461	-	(19)	-	102	1 543
Autres immobilisations incorporelles	0	-	373	-	-	-	373
Total immobilisations incorporelles brut	2 014	2 363	373	(19)	89 859	165	94 756
Amortissements et dépréciations							
Am/Dép. Frais de recherche	-	(601)	-	-	-	(42)	(643)
Am/Dép. conc, brevets & dts similaires	(1 497)	-	(379)	-	-	-	(1 876)
Am/Dép. clientèle	-	(302)	(2 336)	-	-	(21)	(2 659)
Am/Dép. logiciels	-	(959)	(245)	14	-	(73)	(1 263)
Total amortissements et dépréciations	(1 497)	(1 863)	(2 960)	14	-	(136)	(6 442)
TOTAL immobilisations incorporelles nettes	517	501	(2 587)	(6)	89 859	29	88 314

Les relations clientèles ont été valorisées lors de l'acquisition du groupe Utac Ceram conformément à IFRS 3R à partir de la méthode des surprofits. Elles sont amorties en linéaire sur une durée de 25 ans qui correspond à la durée de consommation de l'essentiel des avantages économiques futurs.

L'évaluation de la marque Utac est basée sur la méthode de l'actualisation des flux de redevances estimées. Un taux de redevance spécifique pour la marque Utac a été déterminé sur la base d'une analyse qualitative selon une grille de critères déterminée par Eurazeo et par entretien avec les membres de la direction du groupe Utac.

Les relations clientèles et la marque sont analysées conjointement avec les écarts d'acquisition dans le cadre de la mise en œuvre des tests de dépréciation.

Les immobilisations corporelles s'analysent comme suit :

	31/12/2020	31/12/2020 Acquisitions Millbrook	Augmentations	Diminutions	Reclassements et autres variations	Variation des cours de change	31/12/2021
Immobilisations corporelles							
Terrains	2 909	-	-	-	-	-	2 909
Agencements sur terrains	2 314	-	-	-	5	-	2 319
Constructions	38 984	72 885	3 904	(794)	(3 477)	3 572	115 074
Constructions - droit d'utilisation	8 735	8 711	2 443	-	-	238	20 127
Installations tech, mat et outillages ind.	69 172	113 465	9 695	(1 078)	9 893	8 081	209 228
Installations tech, mat et outillages ind, droit d'utilisation	-	2 114	62	-	-	149	2 326
Agencements et amén. des install. générales	19 870	-	-	-	746	-	20 616
Matériels de bureau et informatique, mobilier	2 477	-	1	-	284	2	2 764
Matériels informatiques, droits d'utilisation	-	-	983	-	-	-	983
Matériel de transport	927	-	1 275	(588)	-	-	1 615
Matériel de transport, droit d'utilisation	719	-	142	-	(425)	-	436
Immobilisations corporelles en cours	4 043	-	6 644	-	(8 230)	-	2 457
Total immobilisations corporelles brut	150 150	197 176	25 149	(2 459)	(1 205)	12 042	380 853
Amortissements et dépréciations							
Am/Dép. Agencements sur terrains	(87)	-	(287)	-	-	-	(373)
Am/Dép. Constructions	(19 367)	(14 370)	(4 963)	794	-	(1 014)	(38 921)
Am/Dép. constructions - droit d'utilisation	(7 813)	(2 921)	(1 537)	-	(2)	(111)	(12 384)
Am/Dép. Installations tech, mat et outillages ind.	(40 198)	(48 868)	(13 508)	1 048	(13 347)	(3 486)	(118 359)
Am/Dép. Installations tech, mat et outillages ind, droit d'utilisation	-	(1 571)	(284)	-	-	(116)	(1 971)
Am/Dép. Agencements et amén. des install. générales	(9 400)	-	(1 300)	-	-	-	(10 699)
Am/Dép. Matériels de bureau et informatique, mobilier	(1 464)	-	(729)	-	-	(2)	(2 195)
Am/Dép. Matériels informatiques, droits d'utilisation	-	-	(328)	-	-	-	(328)
Am/Dép. Matériel de transport	(569)	-	(208)	42	(20)	-	(754)
Am/Dép. Matériel de transport, droit d'utilisation	(509)	-	(166)	-	425	-	(250)
Total amortissements et dépréciations	(79 406)	(67 730)	(23 310)	1 884	(12 945)	(4 729)	(186 236)
TOTAL immobilisations corporelles nettes	70 744	129 446	1 839	(575)	(14 149)	7 313	194 617

NOTE 3 : AUTRES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

	31/12/2021	31/12/2020
Autres actifs financiers non courants		
Titres de participation	171	162
Dépôts et cautionnements	84	82
Total autres actifs financiers non courants	255	244
Dépréciations		
Titres de participation	(46)	(46)
TOTAL dépréciations des actifs financiers non courants	(46)	(46)
TOTAL autres actifs financiers non courants	209	199

NOTE 4 : STOCKS ET EN-COURS

	31/12/2021	31/12/2020
Stocks de matières premières, fournitures et autres approv.	2 006	3 127
Encours de production	0	320
Produits finis et intermédiaires, marchandises	25	99
Brut	2 031	3 547
Stocks de matières premières, fournitures et autres approv.	(82)	(216)
Produits finis et intermédiaires, marchandises	-	(20)
Dépréciations	(82)	(236)
Total stock en en-cours (net)	1 949	3 311
<i>Taux de dépréciation</i>	4%	7%

NOTE 5 : CLIENTS, AUTRES DEBITEURS ET AUTRES ACTIFS COURANTS

	31/12/2021	31/12/2020
Créances clients et factures à établir	38 334	34 203
Acomptes et avances fournisseurs	154	2 085
Créances sociales	154	276
Créances fiscales	3 115	3 095
Créances sur cessions d'actif	821	978
Charges constatées d'avance	277	327
Autres créances	18 665	14 696
Total créances et autres actifs brut	61 519	55 660
Dépréciation des créances clients et autres actifs courants	(1 858)	(605)
Total créances et autres actifs net	59 661	55 055

NOTE 6 : TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE

La trésorerie nette du Groupe se présente comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Disponibilités	27 013	14 402
VMP - Equivalents de trésorerie	568	563
TOTAL trésorerie nette	27 581	14 965

NOTE 7 : CAPITAL SOCIAL

▪ **COMPOSITION**

Au 31 décembre 2021, le capital social de la société Utac Group est composé de 104 128 550 actions de 1 euro de valeur nominale qui se décompose comme suit :

- 20 190 973 actions ordinaires ;
- 78 587 577 actions ADP A ;
- 4 317 500 actions ADP B ;
- 1 032 500 actions ADP C.

NOTE 8 : PROVISIONS ET ENGAGEMENTS ENVERS LE PERSONNEL

Les provisions et engagements envers le personnel ont évolué comme suit au cours de l'exercice :

	31/12/2020	Dotations	Reprises (utilisées)	Reprises (non utilisées)	Variation des cours de change	31/12/2021
Provisions pour indemnités de fin de carrière	2 857	3 222	(2 875)	-	-	3 204
Provisions pour litiges	63	60	(63)	-	-	60
Autres provisions pour risques	-	220	-	-	-	220
Provisions non courantes	2 921	3 502	(2 938)	-	-	3 484
Provisions pour litiges	80	-	-	-	-	80
Provisions pour garanties	309	28	-	(31)	22	327
Provisions courantes	389	28	-	(31)	22	407
Total provisions	3 309	3 530	(2 938)	(31)	22	3 891

NOTE 9 : DETTES FINANCIERES

	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts bancaires	167 758	95 748
Emprunts obligataires	93 912	58 097
Frais d'étalement (TIE)	(3 678)	(3 002)
Dettes locatives	15 836	14 115
Intérêts courus sur emprunts	9 110	1 211
Autres dettes financières	50	497
Concours bancaires courants	151	1 462
DETTES FINANCIERES	283 139	168 128

L'échéancier des dettes financières au 31 décembre 2021 se présente comme suit :

	31/12/2021	A 1 an au plus	A plus d'1 an et à 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts bancaires	167 758	2 713	1 568	163 478
Emprunts obligataires	93 912	-	-	93 912
Frais d'étalement (TIE)	(3 678)			(3 678)
Dettes locatives	15 836	2 439	4 739	8 658
Intérêts courus sur emprunts	9 110	-	41	9 069
Autres dettes financières	50	50	-	-
Concours bancaires courants	151	151	-	-
DETTES FINANCIERES	283 139	5 352	6 347	271 439

Au 31 décembre 2021, le Groupe dispose d'un emprunt obligataire de 93,9 millions d'€ émis le 30 septembre 2020 et le 1^{er} février 2021 et d'un emprunt bancaire de 104,5 millions d'€ et 34,5 millions d'USD émis le 30 septembre 2020 et le 1^{er} février 2021 et à échéance 30 septembre 2027. Cet emprunt est sujet au respect d'un ratio financier de levier qui permet de fixer le taux d'intérêt (Leverage ratio qui est le rapport de la dette nette consolidée [1] sur l'EBITDA consolidé). Au 31 décembre 2021, le leverage s'élève à 3,71 fixant un taux d'intérêt de 5,25%.

NOTE 10 : IMPOTS DIFFERES

Les impôts différés s'analysent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Impôts différés actifs nets	(16 170)	(954)
Solde net d'impôts différés	(16 170)	(954)
<i>Ventilation de l'impôt différé par nature :</i>		
- Décalages fiscaux temporaires	481	(2 314)
- Déficit reportables	6 981	876
- Juste valeur des immobilisations (PPA)	(21 686)	0
- Autres retraitements de consolidation	(1 946)	484
Solde net d'impôts différés par Nature	(16 170)	(954)

NOTE 11 : FOURNISSEURS ET AUTRES PASSIFS

	31/12/2021	31/12/2020
Avances et avoirs clients	1 617	5 170
Fournisseurs et comptes rattachés	21 110	13 575
Dettes sociales	25 514	16 983
Dettes fiscales	6 405	6 806
Autres dettes	3 851	30 162
Produits constatés d'avance	10 037	9 148
Total fournisseurs et autres passifs	68 534	81 844

NOTE 12 : PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES

Le chiffre d'affaires par nature se décompose comme suit :

	2021	2020
Prestations de services	174 264	157 942
Ventes de produits	164	141
Chiffre d'affaires	174 428	158 083
Autres produits de l'activité	2 804	757
Total produits des activités ordinaires	177 232	158 840

NOTE 13 : ACHATS CONSOMMÉS ET CHARGES EXTERNES

Les achats consommés ainsi que les charges externes se décomposent comme suit :

	2021	2020
Achats et variations des stocks	(33 133)	(33 342)
Achats non stockés de matières et fournitures	(2 211)	(1 940)
Achats d'études	(875)	(768)
Achats consommés	(36 219)	(36 050)
Locations et charges locatives	(11 187)	(9 392)
Personnel détaché	(6 290)	(3 349)
Entretiens et réparations	(4 186)	(3 278)
Sous-traitance générale	(4 249)	(2 716)
Frais de mission, voyages et déplacements	(1 976)	(1 568)
Honoraires et commissions	(1 827)	(3 222)
Frais postaux et de télécommunication	(1 708)	(1 535)
Assurances	(1 518)	(954)
Autres	(1 569)	(2 610)
Charges externes	(34 510)	(28 622)

NOTE 14 : DOTATIONS ET REPRISES AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS

Les dotations aux amortissements, dépréciation et provisions, nettes des reprises s'analysent comme suit :

	2021	2020
Dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles	(624)	(4 510)
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	(23 197)	(19 266)
Dotations aux dépréciations des stocks et en-cours	-	(127)
Dotations aux dépréciations des actifs circulants	(1 240)	(47)
Autres dotations aux provisions	(125)	(607)
Dotations opérationnelles	(25 186)	(24 557)
Reprises aux dépréciations des stocks et en-cours	141	112
Reprises aux dépréciations des actifs circulants	-	13
Autres reprises aux provisions	25	495
Reprises opérationnelles	167	620
Dotations opérationnelles nettes des reprises	(25 019)	(23 938)

NOTE 15 : EBITDA

	2021
EBITDA	33 900
Loyers des contrats de location retraités	(3 250)
EBITDA HORS IMPACT IFRS 16	30 650

L'EBITDA "Earning Before Interest, Deprecation and Amortization" est le résultat avant résultat financier, impôt, amortissements et dépréciations des immobilisations.

NOTE 16 : AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

	2021
Badwill	6 297
Amortissements d'actifs issus de PPA	(2 336)
Frais d'acquisition	(3 989)
Projet fusion	(2 109)
Restructuration	(3 047)
Maroc	(507)
Salarié	(2 500)
Autres	(1 298)
Total autres produits et charges opérationnels	(9 488)

Les autres charges exceptionnelles concernent principalement les honoraires et charges liées aux opérations d'acquisition, fusion et structuration du Groupe.

NOTE 17 : RESULTAT FINANCIER

	2021			2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Résultat de change	8 868	(3 959)	4 909	104	(132)	(28)
Charges et produits d'intérêts	0	(15 500)	(15 500)	3	(4 094)	(4 092)
Dotations financières nettes des reprises	(0)	-	(0)	-	(0)	(0)
Autres produits et charges financiers	(155)	(548)	(703)	34	(3 062)	(3 028)
Total résultat financier	8 714	(20 008)	(11 294)	141	(7 288)	(7 148)

NOTE 18 : IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

	2021	2020
Impôt exigible et crédits d'impôt	(3 382)	(4 657)
Impôt différé	4 394	3 912
Charge d'impôt sur le résultat	1 012	(746)

La réconciliation entre l'impôt théorique et l'impôt comptabilisé se présente comme suit au 31/12/2021 :

	2021 (12 mois)
Résultat net d'impôt	(10 441)
Charge d'impôt effective	1 012
Résultat avant impôt	(11 453)
Taux d'impôt théorique (de la mère)	26,50%
Charge d'impôt théorique	3 035
<i>Décalages d'imposition :</i>	
- Crédit d'impôts, impôts forfaitaires	-
- Différences permanentes	1 131
- Différences de taux	(1 682)
- Impôts différés non activés	(29)
- Perte d'amortissement dérogatoire	(909)
- Reclassification CVAE	(320)
- Divers	(213)
Charge d'impôt effectif	1 012
Taux d'impôt effectif	8,84%

NOTE 19 : HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes se décompose comme suit :

	2021
Audit	
- Commissariat aux comptes	344
- Autres services	-
Total honoraires commissaires aux comptes	344

NOTE 20 : ENGAGEMENTS HORS BILAN▪ **ENGAGEMENTS DONNES**

	31/12/2021	31/12/2020
Engagements donnés		
Nantissements, hypothèques et sûretés réelles	26 695	33 707
Autres	3 559	1 350
Total engagements donnés	30 254	35 057

▪ **AUTRES ENGAGEMENTS**

A la connaissance de la société, il n'existe pas d'autres engagements hors bilan significatifs selon les normes comptables en vigueur ou qui pourraient le devenir dans le futur.

NOTE 21 : EFFECTIF

L'effectif moyen du Groupe s'élève à 1 196 personnes au 31 décembre 2021, contre 1 201 personnes au titre de l'exercice précédent.

UTAC GROUP

Société par actions simplifiée au capital de 104.398.729 euros
Siège social : Avenue Georges Boillot – Autodrome de Linas Montlhéry 91310 Linas
888 309 963 RCS Evry

(la « **Société** »)

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

Chers associés,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, je vous ai convoqués afin de vous prononcer sur l'ordre du jour suivant :

- Renonciation aux éventuels délais légaux et statutaires de remise des documents et aux éventuels délais légaux et statutaires de convocation préalable ;
- Approbation des comptes sociaux 2021 ;
- Affectation du résultat social ;
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Pouvoirs pour formalités.

Vous trouverez annexés au présent rapport de gestion, le bilan, le compte de résultat et l'annexe dudit exercice.

A titre liminaire, il sera demandé à chacun des associés, après avoir entendu l'exposé du Président et après avoir constaté que tous les associés de la Société sont présents ou représentés, (i) de reconnaître avoir été pleinement informé et avoir pris connaissance, de manière satisfaisante, de l'ensemble des documents et rapports relatifs à la présente assemblée en ce compris les rapports des Commissaires aux comptes, et (ii) déclarer expressément renoncer à se prévaloir, de quelque manière que ce soit, (a) du défaut de respect des droits d'information préalable à la tenue d'une assemblée générale tels que prévus par les statuts et les dispositions légales et réglementaires ainsi qu'aux délais y afférents, et notamment, (b) du défaut du respect du délai de mise à disposition des rapports des Commissaires aux comptes.

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE - CHIFFRES DE L'EXERCICE

1.1- SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE :

L'exercice écoulé correspond à une durée de Seize mois, du 1^{er} septembre 2020 au 31 décembre 2021.

Rappel des opérations intervenues au 31 décembre 2021

Je vous rappelle que la Société a pour principal actif des titres de participation dans ses filiales.

Evènements intervenus sur la période

Le 30 septembre 2020, UTAC GROUP a acquis 100% du capital social du groupe de sociétés UTAC en faisant l'acquisition de 100 % de la société UTAC HOLDING.

Le 1er février 2021, UTAC GROUP a acquis, par l'intermédiaire de sa filiale UTAC HOLDING, 100 % du capital social du groupe de sociétés Millbrook auprès de leur société mère, Spectris plc.

Le 20 mai 2021, UTAC GROUP décide d'absorber par fusion simplifiée les sociétés Alcyone UC et UTAC B.

1.2- ACTIVITE DE LA SOCIETE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

NEANT

1.3- CHIFFRES DE L'EXERCICE - ANALYSE OBJECTIVE ET EXHAUSTIVE DE L'EVOLUTION DES AFFAIRES, DES RESULTATS ET DE LA SITUATION FINANCIERE DE LA SOCIETE AU TITRE DE L'EXERCICE ECOULE

Le chiffre affaires de l'exercice écoulé s'élève à un montant de 3.550.765 €.

Le résultat d'exploitation de l'exercice écoulé s'élève à un montant de (1.929.525) €.

Le résultat financier de l'exercice écoulé s'élève à (17.904.216) €.

Le résultat courant avant impôts de l'exercice écoulé est de (19.833.741) €.

Le résultat net comptable de l'exercice est de (18.246.819) €.

1.4- DIFFICULTES ET PROGRES RENCONTRES

NEANT

1.5- PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES AUXQUELS LA SOCIETE EST CONFRONTEE

NEANT

1.6- EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

NEANT

1.7- MENTION DU RAPPORT DE GESTION DU GROUPE

NEANT

1.8- SUCCURSALES EXISTANTES

NEANT

2. AFFECTATION DU RESULTAT

Le résultat net comptable de l'exercice s'élève à (18.246.819) €.

En conséquence, nous vous proposons d'affecter la perte nette de l'exercice au poste report à nouveau qui deviendrait négatif de 18.246.819 €.

3. DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Aucun dividende n'a été distribué par la Société depuis sa constitution.

4. DEPENSES SOMPTUAIRES ET REINTEGRATION DE FRAIS GENERAUX

NEANT

5. MODIFICATION APORTEES AU MODE DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS OU AUX METHODES D'EVALUATION SUIVIS LES ANNEES PRECEDENTES

NEANT

6. PRISES DE PARTICIPATIONS SIGNIFICATIVES

NEANT

7. INFORMATIONS SUR LES ACTIONS D'AUTOCONTROLE ET LES PARTICIPATIONS CROISEES

NEANT

8. ACTIVITE DES FILIALES

Filiales	Détention	Chiffre d'affaires	Résultat
UTAC HOLDING	100%	15 686 647 €	(7 912 389) €
UTAC TP	100%	- €	- €
UTAC FPF	100%	- €	- €

9. CONVENTIONS RELEVANT DE L'ARTICLE L.227-10 DU CODE DE COMMERCE

Il a été communiqué aux Commissaires aux comptes la liste des conventions relevant de l'article L. 227-10 du code de commerce. Nous vous présentons le rapport spécial des Commissaires aux comptes.

10. INFORMATIONS SUR LE SOLDE DES DETTES A L'EGARD DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS

Je vous présente les tableaux ci-dessous conformément aux dispositions de l'article L. 441-6-1 du Code de commerce :

Rapport de gestion : modèle type de tableaux utilisés pour présenter les informations relatives aux délais de paiement des fournisseurs et des clients (Annexe 4-1 à l'article A 441-2)	Article D. 441-I.-1° : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice						Article D. 441-I.-2° : Factures émises non réglées à la date de clôture de					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	1,00					14,00	15,00					3,00
Montant total des factures concernées TTC	7 200 €	1 900 €	- €	- €	595 480 €	593 580 €	3 576 206 €	154 160 €	- €	- €	223 624 €	377 784 €
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC												
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC												
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues												
Montant total des factures exclues TTC												
(C) Factures incluses dans le (A) relatives à des dettes et créances avec le Groupe												
Nombre des factures							16					
Montant total des factures TTC							3 601 949 €					
(D) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : (préciser)			45J			Délais contractuels : (préciser)			60 J		
	Délais légaux : (préciser)			45J			Délais légaux : (préciser)			60 J		

11. EVOLUTION PREVISIBLE DE L'EXERCICE EN COURS

La Société est portée par la bonne tenue du marché automobile dans un contexte un peu plus concurrentiel que les années précédentes.

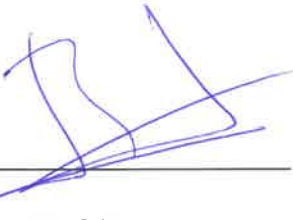
12. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La situation en Ukraine est sans conséquence directe identifiée à la date d'arrêté des comptes et du rapport de gestion Toutefois, la société est en cours d'analyse des potentielles conséquences indirectes.

13. MONTANT DES PRETS A MOINS DE DEUX ANS CONSENTIS PAR LA SOCIETE A TITRE ACCESSOIRE A SON ACTIVITE PRINCIPALE A DES MICROENTREPRISES, A DES PME, OU A DES ENTREPRISES DE TAILLE INTERMEDIAIRE AVEC LESQUELLES ELLE ENTRETIENT DES LIENS ECONOMIQUES LE JUSTIFIANT

NEANT

Je vous remercie de la confiance que vous me témoignez en votant le texte des décisions que je sou mets à votre approbation.


Le Président
Monsieur Laurent BENOIT

Rapport d'audit des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2021

UTAC GROUP

Société par actions simplifiée
au capital de 104 398 729 €

Autodrome de Linas Montlhéry
91310 Linas

Grant Thornton Commissaire aux comptes

29 rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

PricewaterhouseCoopers Commissaire aux comptes

63 rue de Villiers
92200 Neuilly-sur-Seine

Rapport d'audit des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

UTAC GROUP

Exercice clos le 31 décembre 2021

Monsieur le Président,

En notre qualité de commissaires aux comptes d'UTAC GROUP et suite à votre demande pour répondre aux besoins des prêteurs de fonds, nous avons effectué un audit des comptes consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous précisons que la société UTAC GROUP établissant pour la première fois des comptes consolidés au 31 décembre 2021, les informations relatives à l'exercice au 31 décembre 2020 présentées à titre comparatif n'ont pas fait l'objet d'un audit.

Ces comptes consolidés ont été arrêtés par le Président le 25 mai 2022. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant les montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes consolidés. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

A notre avis, les comptes consolidés présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs et au regard des règles et principes comptables du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, le patrimoine et la situation financière de l'entité et de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2021 ainsi que le résultat de ses opérations pour l'exercice écoulé.

Ce rapport est établi à votre attention dans le contexte décrit ci-avant et ne doit pas être utilisé, diffusé ou cité à d'autres fins. Nous n'acceptons aucune responsabilité vis-à-vis de tout tiers auquel ce rapport serait diffusé ou entre les mains duquel il parviendrait.

Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant. Chaque partie renonce irrévocablement à ses droits de s'opposer à une action portée auprès de ces tribunaux, de prétendre que l'action a été intentée auprès d'un tribunal incompétent, ou que ces tribunaux n'ont pas compétence.

Neuilly-sur-Seine, le 1^{er} juin 2022

Les commissaires aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International

A blue ink signature of Jean-François Baloteaud, featuring a large, stylized 'J' and 'B'.

Jean-François Baloteaud
Associé

PricewaterhouseCoopers Audit

A blue ink signature of Anna Maslova, featuring a stylized 'A' and 'M'.

Anna Maslova
Associée

Utac Group SAS

Autodrome de Linas Montlhéry

91310 Linas

COMPTES CONSOLIDES UTAC

Exercice clos le 31 décembre 2021

Sommaire

Etat de la situation financière	4
Etat du résultat net	5
Tableau de flux de trésorerie	6
Etat du résultat global.....	7
Variation des capitaux propres	8
Annexe des comptes consolidés	9
1. Nature de l'activité et événements significatifs	9
1.1. Information relative à la société et à son activité	9
1.2. Evénements marquants de l'exercice	9
1.3. Evénements postérieurs à la clôture.....	9
2. Périmètre de consolidation	10
3. Principes et méthodes comptables	11
3.1. Contexte et principes d'établissement des comptes proforma.....	11
3.2. Référentiel comptable	11
3.3. Comparabilité des comptes.....	12
3.4. Modalités de consolidation.....	12
3.4.1. Principes de consolidation.....	12
3.4.2. Conversion des états financiers et des transactions libellées en monnaie étrangère	13
3.4.3. Utilisation de jugements et d'estimations	13
3.5. Méthodes et règles d'évaluation	13
3.5.1. Ecart d'acquisition (goodwill)	13
3.5.2. Immobilisations incorporelles	14
3.5.3. Immobilisations corporelles.....	14
3.5.4. Prix de revient des immobilisations	14
3.5.5. Contrats de locations.....	14
3.5.6. Dépréciation des éléments de l'actif immobilisé.....	15
3.5.7. Actifs financiers	15
3.5.8. Valeur recouvrable des actifs non courants	16
3.5.9. Stocks et en-cours.....	16
3.5.10. Trésorerie, équivalents de trésorerie et instruments financiers	16
3.5.11. Provisions.....	16
3.5.12. Engagements envers le personnel.....	16
3.5.13. Evaluation et comptabilisation des passifs financiers.....	17
3.5.14. Reconnaissance du chiffre d'affaires.....	17
3.5.15. Impôt sur les bénéfices	17
3.5.16. Autres éléments du résultat global	17

4.	Notes relatives au bilan et au compte de résultat	18
----	---	----

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIERE

(montants en milliers d'euros)

ACTIF	Notes	(audité)	(non audité)
		31/12/2021	31/12/2020
Ecarts d'acquisition nets	1	89 803	156 514
Immobilisations incorporelles	2	88 314	1 018
Immobilisations corporelles	2	194 617	200 190
Titres mis en équivalence		40	-
Autres actifs financiers	3	209	199
Impôts différés actifs	10	3 495	2 528
ACTIF NON COURANT		376 479	360 449
Stocks et en-cours	4	1 949	3 311
Clients et autres débiteurs	5	59 377	54 707
Autres actifs courants	5	284	575
Créances d'impôt		5	422
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6	27 581	14 965
ACTIF COURANT		89 196	73 981
TOTAL DE L'ACTIF		465 675	434 430

PASSIF		(audité)	(non audité)
		31/12/2021	31/12/2020
Capital		104 129	65 018
Primes liées au capital		395	1 032
Réserves		(5 055)	133 625
Résultat		(10 426)	(23 022)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	7	89 043	176 653
Provisions - Part à long terme	8	280	63
Dettes financières - Part à long terme	9	277 786	161 900
Engagements envers le personnel	8	3 204	2 857
Autres dettes non courantes		274	356
Impôts différés passifs	10	19 665	3 482
DETTES NON COURANTES		301 209	168 659
Provisions - Part à court terme	8	407	389
Dettes financières - Part à court terme	9	5 352	6 227
Fournisseurs et autres créditeurs	11	50 734	62 657
Dettes d'impôt		1 403	1 014
Autres dettes courantes	11	17 526	18 831
DETTES COURANTES		75 423	89 117
TOTAL DU PASSIF		465 675	434 430

ÉTAT DU RESULTAT NET

(montants en milliers d'euros)

	Notes	(audité) 2021 (12 mois)	(non audité) 2020 (12 mois)
Chiffre d'affaires	12	174 428	158 083
Autres produits de l'activité	12	2 804	757
Achats consommés	13	(36 219)	(36 050)
Charges externes	13	(34 510)	(28 622)
Charges de personnel		(69 767)	(69 579)
Impôts et taxes		(1 638)	(1 288)
Dotations nettes aux dépréciations et provisions	14	(1 199)	(268)
EBITDA	15	33 900	23 033
Dotations nettes aux amortissements	14	(23 821)	(23 670)
Autres produits et charges d'exploitation		(749)	-
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		9 330	(637)
Autres produits et charges opérationnels	16	(9 488)	(14 492)
RESULTAT OPERATIONNEL		(159)	(15 129)
Produits de trésorerie		(215)	(2 534)
Coût de l'endettement financier brut		(15 500)	(4 094)
COUTS DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		(15 715)	(6 628)
Autres produits et charges financiers		4 421	(520)
RESULTAT FINANCIER	17	(11 294)	(7 148)
RESULTAT AVANT IMPÔT		(11 453)	(22 276)
Charge d'impôt sur le résultat	18	1 012	(746)
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		15	-
RESULTAT NET D'IMPÔT		(10 426)	(23 022)
Résultat net part du Groupe		(10 426)	(23 022)

L'EBITDA "Earning Before Interest, Deprecation and Amortization" est le résultat avant résultat financier, impôt, amortissements et dépréciations des immobilisations.

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

(montants en milliers d'euros)

	(audité) 2021 (12 mois)
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE	
Résultat net total consolidé	(10 426)
<i>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>	
Elim. du résultat des mises en équivalence	(15)
Elim. des amortissements et provisions	28 988
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	74
Elim. des produits de dividendes	-
Charges et produits calculés liés aux paiements en actions	(678)
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	17 943
Elim. de la charge (produit) d'impôt	(1 012)
Elim. du coût de l'endettement financier net	15 500
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	32 431
Incidence de la variation des stocks	1 579
Incidence de la variation des créances clients	(6 103)
Incidence de la variation des dettes fournisseurs	(1 604)
Impôts payés	(2 614)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(8 742)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	23 689
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	
Incidence des variations de périmètre (*)	(97 573)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(20 487)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	727
Variation des actifs financiers	13
Subventions d'investissements reçues	780
Dividendes reçus	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(116 540)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	
Augmentation de capital en numéraire	38 474
Emissions d'emprunts	105 766
Remboursements d'emprunts	(27 065)
Remboursements de dettes locatives	(2 442)
Intérêts financiers nets versés	(7 601)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	107 132
VARIATION DE TRESORERIE	14 758
Incidences des variations de taux de change	477
Trésorerie à l'ouverture	12 673
Trésorerie à la clôture	27 430
VARIATION DE TRESORERIE	14 758
Décomposition de la trésorerie nette	
Valeurs mobilières de placement	568
Disponibilités et valeurs mobilières	27 013
Concours bancaires courants	(151)
Trésorerie nette	27 430
(*) Incidences des variations de périmètre :	
- Acquisition des titres Millbrook par Utac Holding	(20 482)
- Acquisition des titres Millbrook par UK Acquisition Co. Mapple	(77 922)
- Trésorerie acquise	831
Incidence des variations de périmètre	(97 573)

ÉTAT DU RESULTAT GLOBAL

(montants en milliers d'euros)

	(audité) 2021 (12 mois)	(non audité) 2020 (12 mois)
RESULTAT NET D'IMPÔT	(10 426)	(23 022)
Réserves de conversion	428	(1 994)
Résultat enregistré directement en capitaux propres	428	(1 994)
TOTAL RESULTAT GLOBAL	(9 998)	(25 016)
Dont part du groupe	(9 998)	(25 016)

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(montants en milliers d'euros)

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Réserves de conversion groupe	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
31/12/2020	65 018	1 032	135 571	(1 947)	(23 022)	176 653
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	(23 022)	-	23 022	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	(10 426)	(10 426)
Ecart de conversion	(0)	-	-	428	-	428
Résultat enregistré directement dans les capitaux propres	(0)	-	-	428	-	428
Juste valeur des actions gratuites (IFRS 2)	-	-	(678)	-	-	(678)
Augmentation de capital	38 474	-	0	-	-	38 474
Variation de périmètre ^(*)	637	(637)	(117 291)	1 883	-	(115 408)
31/12/2021	104 129	395	(5 419)	365	(10 426)	89 043

^(*) la variation de périmètre de 115 408K€ correspond aux situations nettes des sociétés Millbrook acquises en février 2021 présentées dans les comptes proforma comparatifs au 31/12/2020.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

L'annexe fait partie intégrante des comptes consolidés.

Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf mention contraire.

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par le Président le 25 mai 2022.

1. NATURE DE L'ACTIVITE ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

1.1. INFORMATION RELATIVE A LA SOCIETE ET A SON ACTIVITE

Le Groupe UTAC, leader sur le marché des essais de véhicules, de l'homologation et des technologies émergentes pour les véhicules autonomes, connectés et électriques, fournit des services et des systèmes aux clients des secteurs de l'automobile, du transport, des pneumatiques, de la pétrochimie et de la défense.

Créée en septembre 2020 dans le cadre de l'acquisition du groupe Utac Holding par Eurazeo (actionnaire majoritaire), Utac Group (« la société »), qui clôture son premier exercice le 31 décembre 2021, a acquis en février 2021 le groupe Millbrook et exploite ainsi 8 centres d'essais en France, au Royaume-Uni, aux États-Unis, en Finlande et au Maroc. UTAC Group détient également des filiales en France, au Royaume-Uni, aux États-Unis, en Chine, au Japon et en Allemagne..

Utac Group et ses filiales consolidées constituent le groupe Utac Group (ou « le Groupe »).

1.2. EVENEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE

En février 2021, Utac Group acquiert 100% des titres du groupe britannique Millbrook, tous deux partenaires privilégiés des acteurs de l'automobile en Europe, afin de créer un groupe leader dans le domaine des essais de développement et de validation, de l'homologation automobile et des nouvelles technologies liées au véhicule autonome, connecté et électrique. Le Groupe a déployé une nouvelle structure de gouvernance, avec la mise en place d'une nouvelle équipe de direction multiculturelle, fortement engagée et expérimentée qui va piloter le déploiement de l'entreprise dans le monde entier, grâce à la mise en œuvre d'une nouvelle organisation.

1.3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La crise ukrainienne n'a pas eu d'impacts majeurs sur l'activité du Groupe. En effet, la filiale UTAC Russie a définitivement fermé le 16 septembre 2021. La direction a choisi de stopper son activité en Russie temporairement.

2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Au 31 décembre 2021, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

Nom de la société	Méthode de consolidation	% d'intérêts	% de contrôle	Pays d'activité	Siège social
UTAC GROUP	Société mère	-	-	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC HOLDING	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC FRANCE	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC EVENT ET FORMATION	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC CONSEIL ET FORMATION	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
SCI UTAC	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC WUHAN CHINA	Globale	100,00%	100,00%	Chine	Room 803, Donghe Business Center, Wuhan, China Wuhan Economic & Technological Development Zone
UTAC LTD	Globale	100,00%	100,00%	Royaume-Uni	1 Georges Sqaure, Bath Street, BS1 6BA, Bistol, UK
UTAC INC	Globale	100,00%	100,00%	Etats-Unis	160 Greentree Drive - Suite 101, 19904, Dover, USA
UTAC JAPON	Globale	100,00%	100,00%	Japon	1-10-11 Shibadaimon, Minato-ku, Tokyo, Japon
UTAC DIGITAL	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas; 91310 Linas, France
UTAC MAROC	Globale	100,00%	100,00%	Maroc	67 rue Aziz Bellal - 2e étage, N°3 Maarif, Casablanca, Morocco
Maple Acquisitoir Co Ltd	Globale	100,00%	100,00%	Royaume-Uni	Bristol & Bath Science Park Dirac Crescent, Emersons Green, Bristol, UK
MILLBROOK PROVING GROUND UK	Globale	100,00%	100,00%	Royaume-Uni	Millbrook, Bedford, MK45 2JQ, Bedford, UK
MILLBROOK SPECIAL VEHICLES	Globale	100,00%	100,00%	Royaume-Uni	Millbrook, Bedford, MK45 2JQ, Bedford, UK
MILLBROOK EUROPEAN HOLDINGS LIMITED	Globale	100,00%	100,00%	Royaume-Uni	Millbrook, Bedford, MK45 2JQ, Bedford, UK
MPG FINLAND	Globale	100,00%	100,00%	Finlande	Testitie 1, 99800 Ivalo, Finland
TEST WORLD HOLDINGS FINLAND	Globale	100,00%	100,00%	Finlande	Testitie 1, 99800 Ivalo, Finland
TEST WORLD FINLAND	Globale	100,00%	100,00%	Finlande	Testitie 1, 99800 Ivalo, Finland
MILLBROOK REVOLUTIONARY ENGINEERING GERMANY	Globale	100,00%	100,00%	Allemagne	Hermann-Köhl-Strasse 7, 28199 Bremen, Germany
MILLBROOK US INC	Globale	100,00%	100,00%	Etats-Unis	36865 Schoolcraft Rd, Livonia, MI 48150
MILLBROOK REVOLUTIONARY ENGINEERING US	Globale	100,00%	100,00%	Etats-Unis	36865 Schoolcraft Rd, Livonia, MI 48150
REVOLUTIONARY ENGINEERING SHANGHAI CHINA	Globale	100,00%	100,00%	Chine	Bldg 1, Rm316, No.169 Shengxia Road, Pudong, Shanghai 201204, China
EXPLEO UTAC	MEE	50,00%	50,00%	France	Autodrome de Linas-Montlhéry Avenue Georges Boillot, 91310, Linas, France

3. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1. CONTEXTE ET PRINCIPES D'ETABLISSEMENT DES COMPTES PROFORMA

La société Utac Group créée en septembre 2020, clôture son premier exercice le 31 décembre 2021 d'une durée exceptionnelle de 16 mois. La société a établi volontairement au 31 décembre 2021 des comptes consolidés proforma de 12 mois qui sont consolidés dans les comptes d'Eurazeo.

Au regard de l'acquisition du groupe Millbrook en février 2021, la société présente en comparatif de ces comptes consolidés proforma 2021, des comptes consolidés proforma 2020 de 12 mois intégrant les sociétés du groupe Millbrook au groupe Utac préexistant au 31 décembre 2020 suite à l'acquisition

du groupe Utac Ceram par la société Utac Group en septembre 2020.

L'écart d'acquisition du groupe Utac Ceram a été maintenu à sa valeur déterminée à la date d'acquisition en septembre 2020.

L'écart entre la situation nette retraitée ayant servi de base à l'écart d'acquisition de Millbrook et la situation nette reprise au 1^{er} janvier 2021 a été imputé dans les réserves consolidées.

3.2. REFERENTIEL COMPTABLE

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 31 décembre 2021 à l'exception de l'état du tableau des flux de trésorerie qui est présenté sur une année seulement.

Ce référentiel, disponible sur le site de la Commission européenne (<http://data.europa.eu/eli/reg/2008/1126/2016-01-01>), intègre les normes comptables internationales (IAS et IFRS) et les interprétations de l'IFRIC (International Financial Reporting Interpretations Committee).

La société mère n'ayant pas ses actions cotées sur un marché réglementé, le Groupe se trouve hors du champ d'application des normes IFRS 8 « Segments opérationnels » et IAS 33 « Résultat par action ».

La présentation des comptes consolidés adoptée par Utac Group est une présentation générale selon la recommandation du Conseil National de la Comptabilité du 2 juillet 2009 n°2009-R03 :

- Le bilan est présenté en distinguant le caractère courant ou non courant des actifs et des passifs ;
- Le compte de résultat est présenté par nature en distinguant le résultat opérationnel courant du résultat opérationnel, les autres produits et charges opérationnels étant constitués des transactions qui, en raison de leur nature, leur caractère inhabituel ou leur non récurrence ne

peuvent être considérés comme inhérents à l'activité du Groupe ;

- L'état du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (« État du résultat global – part du groupe ») est présenté séparément du compte de résultat.

Les nouvelles normes, amendements et interprétations de normes adoptés par l'Union Européenne et d'application obligatoire pour la Société au 1^{er} janvier 2021 sont les suivants :

- Amendements IFRS 4, Prolongation de l'exemption temporaire à l'application d'IFRS 9 ;
- Amendements aux normes IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 16 et IAS 39 dans le cadre de la réforme des taux d'intérêt de référence – phase 2 ;
- Amendements IFRS 16, Allègements de loyers liés à la Covid-19 ;

Les nouvelles normes et interprétations n'ont pas eu d'impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2021.

Par ailleurs, le Groupe a choisi de ne pas opter pour une application anticipée des normes et interprétations dont l'application n'est pas obligatoire au 31 décembre 2021.

Les normes adoptées par l'Union Européenne applicable par anticipation au 31 décembre 2021 sont les suivantes :

- Amendement IAS 16, Immobilisations corporelles - Produits antérieurs à l'utilisation prévue ;

- Amendement IAS 37, Contrats déficitaires - Coût d'exécution du contrat ;
- Amendement IFRS 3, Référence au cadre conceptuel ;
- Améliorations des IFRS cycle 2018-2020 Normes concernées :
IAS 41 - Impôts dans les évaluations de la juste valeur ;
IFRS 1 - Filiale devenant un nouvel adoptant
IFRS 9 - Décomptabilisation d'un passif financier : frais et commissions à intégrer dans le test des 10 % ;
IFRS 16 - Avantages incitatifs à la location.

Les principaux textes publiés par l'IASB non encore adoptés par l'Union Européenne mais applicables par anticipation sont les suivantes :

- Amendement IAS 1, Présentation des états financiers : classement des dettes en courant ou non courant ;

- Amendement IAS 1, Informations à fournir sur les principes et méthodes comptables ; et mise à jour du Practice Statement 2 « Making materiality judgements » ;
- Amendement IAS 8, Définition d'une estimation comptable ;
- Amendement IFRS 10 et IAS 28, Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et une entité associée ou une coentreprise ;
- Amendement IFRS 10 et IAS 28,

Les principaux textes publiés par l'IASB non encore adoptés par l'Union Européenne et non applicables par anticipation sont les suivantes :

- Amendement IAS 12, Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultant d'une même transaction ;
- IFRS 14, Comptes de report réglementaires ;
- IFRS 17, Contrats d'assurance, avec Amendements ;

La direction prévoit que l'application de ces normes n'aura pas d'impact significatif sur les états financiers consolidés.

3.3. COMPARABILITÉ DES COMPTES

Les principales méthodes comptables appliquées lors de la préparation de ces comptes consolidés sont décrites ci-après. Ces méthodes sont identiques à celles de l'exercice précédent.

L'exercice a une durée de 12 mois tout comme celui de l'exercice précédent.

3.4. MODALITÉS DE CONSOLIDATION

3.4.1. Principes de consolidation

✓ Méthode de consolidation

Le Groupe consolide par intégration globale dès lors qu'un contrôle exclusif est exercé.

Expleo-UTAC étant contrôlée à 50%, elle est consolidée suivant la méthode de mise en équivalence.

✓ Eliminations

Les transactions internes au Groupe, les comptes réciproques au bilan et les résultats internes sont éliminés.

✓ Comptes utilisés

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base de leurs comptes annuels clos au 31 décembre, retraités, le cas échéant, pour se conformer aux principes comptables retenus par le Groupe.

✓ Regroupements d'entreprises

Conformément à IFRS 3, la contrepartie transférée (coût d'acquisition) est évaluée selon la méthode de l'acquisition à la juste valeur des actifs remis, capitaux propres émis et passifs encourus à la date de l'échange.

Les actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise sont évalués à leur juste valeur à la date de l'acquisition. Les coûts directement attribuables à la prise de contrôle

sont comptabilisés en charge en « Autres charges opérationnelles ».

Tout excédent de la contrepartie transférée sur la quote-part du Groupe dans la juste valeur nette des actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise donne lieu à la comptabilisation d'un goodwill. A la date de prise de contrôle et pour chaque regroupement, le Groupe a la possibilité d'opter soit pour un goodwill partiel (se limitant à la quote-part acquise par le Groupe), soit pour un goodwill complet. Dans le cas d'une option pour la méthode du goodwill complet, les intérêts minoritaires sont évalués à la juste valeur et le Groupe comptabilise un goodwill sur l'intégralité des actifs et passifs identifiables.

En cas d'acquisition par étapes, la participation antérieurement détenue fait l'objet d'une réévaluation à la juste valeur à la date de prise de contrôle. L'écart entre la juste valeur et la valeur nette comptable de cette participation est enregistrée directement en résultat (« Autres produits opérationnels » ou « Autres charges opérationnelles »).

Les montants comptabilisés à la date d'acquisition peuvent donner lieu à ajustement, à condition que les éléments permettant d'ajuster ces montants correspondent à des informations nouvelles portées à la connaissance de l'acquéreur et trouvant leur origine dans des faits et circonstances antérieurement à la date d'acquisition. Au-delà de la période d'évaluation (d'une durée maximum de 12 mois après la date de prise de contrôle de l'entité acquise), le goodwill ne peut faire l'objet d'aucun ajustement ultérieur ; l'acquisition ultérieure d'intérêts minoritaires ne donne pas lieu à la constatation d'un goodwill complémentaire.

3.4.2. Conversion des états financiers et des transactions libellées en monnaie étrangère

Les comptes des filiales étrangères exprimés en devise locale sont convertis en euros selon la méthode du cours de clôture :

- les actifs et les passifs sont convertis au taux clôture ;
- le compte de résultat est converti au taux moyen de l'exercice ;
- les écarts de conversion résultant de l'application de ces différents taux sont inscrits directement dans les capitaux propres.

Les opérations libellées en devises sont converties en euros au taux du jour de la transaction. Les dettes et créances libellées en devises sont converties en euros au taux en vigueur à la date de clôture. Les différences de change dégagées à cette occasion sont comptabilisées en compte de résultat :

- En résultat courant pour les écarts de change relatifs aux créances commerciales ;
- En résultat financier pour les écarts de change relatifs aux opérations de financement.

3.4.3. Utilisation de jugements et d'estimations

Dans le cadre de l'élaboration de ces comptes consolidés, les principaux jugements effectués par la direction ainsi que les principales estimations faites ont porté sur l'évaluation :

- des actifs incorporels ;
- des impôts différés ;
- des provisions.

3.5. METHODES ET REGLES D'EVALUATION

3.5.1. Ecart d'acquisition (goodwill)

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des titres des sociétés acquises et la part du Groupe dans la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables à la date de la prise de contrôle.

Conformément aux dispositions de la norme IAS 36, la valeur des écarts d'acquisition fait l'objet d'un test de perte de valeur chaque année. Ce test, dont l'objectif est de

prendre en compte des éléments ayant pu impacter la valeur recouvrable de ces actifs, est effectué à la clôture de chaque année. La valeur recouvrable est définie comme le plus haut de la juste valeur (diminuée du coût de cession) et de la valeur d'utilité.

La valeur recouvrable d'un actif est la valeur la plus élevée entre la juste valeur diminuée des coûts de sortie et la valeur d'utilité.

La juste valeur diminuée des coûts de sortie est le montant qui peut être obtenu de la vente d'un actif lors d'une transaction dans des conditions de concurrence normale entre des parties bien informées et consentantes, diminué des coûts de sortie.

La dépréciation irréversible des écarts d'acquisition est inscrite en autres produits et charges opérationnels. Les écarts d'acquisition négatifs (badwill) sont immédiatement inscrits en autres produits et charges opérationnels.

3.5.2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent principalement les logiciels, brevets, licences et marques. Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Lorsque ces actifs sont acquis au travers d'un regroupement d'entreprises, ils sont reconnus de manière séparée de l'écart d'acquisition s'ils sont identifiables, contrôlés par l'entreprise, susceptibles de générer des avantages économiques futurs et que leur juste valeur est déterminable de façon fiable.

Les marques créées et développées en interne ne sont pas comptabilisées au bilan.

Les immobilisations incorporelles sont classées en actifs à durée de vie finie ou indéfinie :

- Les immobilisations à durée de vie indéfinie ne sont pas amorties. Elles font l'objet d'un test annuel de dépréciation. Compte tenu du caractère indéfiniment renouvelable des marques acquises, leur durée d'utilité ne peut être déterminée, elles ne sont donc pas amorties.
- Les immobilisations à durée de vie finie sont amorties de façon linéaire sur leur durée de consommation des avantages économiques futurs estimée :
 - ✓ Les logiciels de 1 à 10 ans
 - ✓ Les relations clientèles 25 ans

3.5.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût d'acquisition qui correspond au coût historique ou au coût réévalué conformément à IFRS 3R, à l'exception des immeubles de placement qui sont valorisés à leur juste valeur le cas échéant. Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue :

- Agencement, aménagements terrains 3 à 20 ans
- Constructions 3 à 25 ans

- Installations, agencements & aménagement des constructions 5 à 15 ans
- Matériel et outillage 1 à 20 ans
- Matériel de transport 2 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique 1 à 10 ans
- Mobilier 3 à 10 ans

3.5.4. Prix de revient des immobilisations

Les frais d'acquisition d'immobilisations sont incorporés au coût d'acquisition de ces immobilisations pour leur montant brut d'impôt. S'agissant d'immobilisations corporelles, incorporelles et des immeubles de placement, ces frais viennent augmenter la valeur des actifs.

Par dérogation à ce principe, et en conformité avec la norme IFRS3 révisée, le Groupe comptabilise les frais d'acquisition de titres de participations en autres charges opérationnelles.

3.5.5. Contrats de locations

A compter du 1^{er} janvier 2019, les immobilisations corporelles contiennent également les droits d'utilisation des actifs comptabilisés dans le respect de la nouvelle norme IFRS 16 « Contrat de Location ».

Selon IFRS 16, un preneur comptabilise un actif lié au droit d'utilisation et une dette financière représentative de l'obligation locative. L'actif lié au droit d'utilisation est amorti sur la durée du contrat et l'obligation locative est évaluée initialement à la valeur actualisée au taux implicite du contrat de location s'il peut être facilement déterminé ou à défaut au taux d'endettement marginal du Groupe.

Le montant du passif est sensiblement dépendant des hypothèses retenues en matière de durée des engagements et de taux d'actualisation :

- La durée du contrat retenue pour le calcul du passif est celle du contrat initialement négocié, sans prise en compte des options de résiliation anticipée ou d'extension ;
- Le taux d'actualisation est déterminé comme la somme du taux sans risque, par référence à sa duration, et du risque de crédit du Groupe pour cette même référence de duration.

La norme prévoit diverses mesures de simplification lors de la transition, le Groupe a notamment retenu celles permettant d'exclure les contrats d'une durée résiduelle inférieure à douze mois à la date de transition, d'exclure les contrats portant sur des actifs de faible valeur, de

reprennent à l'identique les contrats qualifiés de location financement selon la norme IAS 17 et de ne pas capitaliser les coûts directement liés à la conclusion des contrats.

La majorité des contrats de location conclus par le Groupe sont des contrats de location simple dans lesquels la société est preneuse. Les actifs loués sont principalement des immeubles et des véhicules de tourisme.

3.5.6. Dépréciation des éléments de l'actif immobilisé

Immobilisations corporelles et incorporelles à durée de vie finie : la valeur des immobilisations significatives est examinée à la date de clôture afin de déterminer s'il existe des indices de perte de valeur. Si de tels indices existent la valeur recouvrable des immobilisations est estimée et une perte de valeur est constatée lorsque la valeur comptable d'un actif est supérieure à sa valeur recouvrable. La valeur recouvrable d'un actif est la valeur la plus élevée entre le prix de vente net de l'actif et sa valeur d'utilité déterminée en estimant les flux financiers futurs générés par l'actif.

Immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie : elles sont soumises à un test de perte de valeur au niveau du groupement d'unités génératrices de trésorerie selon la méthode présentée au paragraphe « Ecart d'acquisition ».

3.5.7. Actifs financiers

Les actifs financiers sont comptabilisés et évalués conformément à la norme IFRS 9 – « Instruments financiers ».

Dans le cadre de la norme IFRS 9 – « Instruments financiers », les actifs financiers sont classés en deux catégories en fonction de leur nature et des intentions du management :

- Actifs financiers à juste valeur par le compte de résultat et
- Actifs financiers au coût amorti

Tous les achats et ventes d'actifs financiers réalisés dans des conditions normales de marché sont comptabilisés à leur date de transaction.

✓ Actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat

Cette catégorie inclut les titres négociables ainsi que la trésorerie et équivalents de trésorerie. Ils correspondent

aux actifs financiers détenus à des fins de transaction, i.e. acquis par le Groupe afin d'être vendu à court terme. Ils sont évalués à leur juste valeur et les variations de juste valeur afférentes sont reconnues en compte de résultat consolidé en tant que produit ou charge financière, selon le cas applicable.

✓ Actifs financiers au coût amorti

Cette catégorie inclut les autres actifs financiers (non-courants), les créances commerciales (courantes) et les autres créances et créances rattachées (courantes). Les autres actifs financiers (non-courants) incluent les avances et dépôts accordés à des tiers ainsi que les dépôts à terme, qui ne sont pas considérés comme des équivalents de trésorerie.

Les actifs financiers au coût amorti comportent principalement les dépôts et garanties, les liquidités soumises à restriction, les créances commerciales, les autres créances, les avances conditionnées et les prêts. Il s'agit d'actifs financiers non dérivés dont les paiements fixes ou déterminables ne sont pas cotés sur un marché actif. Ils sont initialement reconnus à leur juste valeur, à laquelle sont ajoutés les coûts de transactions qui sont directement attribuables à l'achat ou l'émission dudit actif financier, sauf pour les créances commerciales qui sont initialement reconnues au coût de la transaction, conformément à IFRS 15.

Après la comptabilisation initiale, ces actifs financiers sont évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif (« TIE ») lorsque les deux conditions suivantes sont respectées :

- (a) L'actif financier est détenu dans le cadre d'un modèle de gestion (« business model ») dont l'objectif est de détenir des actifs financiers afin de recouvrer les flux de trésorerie contractuels et,
- (b) les termes contractuels de l'actif financier donnent lieu à des flux de trésorerie à des dates spécifiques qui sont uniquement des paiements de principal et d'intérêts.

Les gains et pertes sont enregistrés dans le compte de résultat consolidé lorsqu'elles sont reprises en fonction des modifications des flux de trésorerie et/ou de dépréciation.

IFRS 9 – « Instruments financiers » requiert d'une entité qu'elle reconnaisse une provision pour dépréciation pour les pertes de crédit attendues liées à l'actif financier valorisé au coût amorti chaque date de clôture des comptes. Le montant de la provision pour dépréciation pour pertes de crédit attendues est égal :

- (i) aux pertes de crédit attendues sur les 12 mois suivants la date de clôture, ou

(ii) aux pertes de crédit attendues sur la durée totale de la vie de l'actif. Ce dernier cas s'applique si le risque de crédit a augmenté de manière significative depuis la première comptabilisation de l'instrument financier. Une dépréciation est comptabilisée, si nécessaire, au cas par cas pour tenir compte des difficultés de recouvrement qui sont susceptibles de survenir selon l'information disponible à la date de préparation des états financiers.

Les créances litigieuses sont passées en pertes pour créances non recouvrables lorsque des preuves certaines et précises démontrent l'irrecouvrabilité de ces créances, la provision pour dépréciation existante est alors reprise.

3.5.8. Valeur recouvrable des actifs non courants

Les actifs corporels et incorporels ayant une durée de vie déterminée sont soumis à un test de dépréciation lorsque la société a identifié des indices de pertes de valeur susceptibles d'affecter la recouvrabilité de leur valeur comptable. Une perte de valeur est comptabilisée à concurrence de l'excédent de la valeur comptable sur la valeur recouvrable de l'actif. La valeur recouvrable d'un actif correspond à sa juste valeur diminuée des coûts de cession ou sa valeur d'utilité, si celle-ci est supérieure.

3.5.9. Stocks et en-cours

Les stocks sont comptabilisés par la méthode « premier entré-premier sorti » (FIFO). A chaque clôture, ils sont valorisés au plus bas de leur coût de revient et de la valeur nette de réalisation. La valeur nette de réalisation représente le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts attendus pour l'achèvement ou la réalisation de la vente.

Les stocks font l'objet d'une dépréciation lorsqu'il y a un signe d'obsolescence de rotation faible ou de défaut.

3.5.10. Trésorerie, équivalents de trésorerie et instruments financiers

Les équivalents de trésorerie sont détenus dans le but de faire face aux engagements de trésorerie à court terme plutôt que dans un objectif de placement ou pour d'autres finalités. Ils sont facilement convertibles, en un montant de trésorerie connu et soumis à un risque négligeable de changement de valeur. La trésorerie et équivalents de trésorerie sont constitués par des liquidités immédiatement disponibles, des placements à terme immédiatement mobilisables et des titres de placement à court terme. Ils sont comptabilisés et évalués conformément à la norme IFRS 9 – « Instruments financiers ».

Les titres de placement à court terme sont facilement convertibles en un montant de trésorerie connu et sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur. Ils sont évalués à la juste valeur et les variations de valeur sont enregistrées en résultat financier.

3.5.11. Provisions

Cette rubrique comprend les engagements dont l'échéance ou le montant sont incertains, découlant de litiges commerciaux, prud'homaux ou d'autres risques.

Une provision est constituée lorsque le Groupe a une obligation juridique ou implicite résultant d'événements passés et que les sorties futures de trésorerie corrélatives peuvent être estimées de manière fiable.

De manière générale, chacun des litiges connus dans lesquels la société est partie prenante fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes et, après avis éventuels de conseils externes, les provisions jugées nécessaires sont constituées pour couvrir les risques estimés.

3.5.12. Engagements envers le personnel

Les régimes de retraite, les indemnités assimilées et autres avantages sociaux qui sont analysés comme des régimes à prestations définies (régimes dans lesquels le Groupe s'engage à garantir un montant ou un niveau de prestations définies), sont comptabilisés au bilan sur la base d'une évaluation actuarielle des engagements à la date de clôture, diminuée de la juste valeur des actifs du régime y afférent qui leur sont dédiés.

Les cotisations versées au titre des régimes qui sont analysés comme des régimes à cotisations définies, c'est-à-dire lorsque le Groupe n'a pas d'autre obligation que le paiement de cotisations, sont comptabilisées en charges de l'exercice.

Le cas échéant, une provision figure dans les comptes consolidés sur la base d'une évaluation selon la méthode des unités de crédit projetées.

Lorsque le régime prévoit le versement d'une indemnité au salarié, s'il est présent à la date de son départ en retraite, dont le montant dépend de l'ancienneté et est plafonné à un certain nombre d'années de service, l'IFRS IC a considéré que l'engagement devait être constitué uniquement sur les années de services précédant le départ en retraite au titre desquels le salarié génère un droit à l'avantage (IFRIC Update 04/21, décision définitive publiée en 05/21). Les impacts sont à analyser comme un changement de méthode comptable, au sens de la norme IAS 8, et doivent être prises en compte de manière

totalement rétrospective (IAS 8.19 et 42), sous réserve que les impacts soient jugés significatifs pour l'entreprise.

3.5.13. Evaluation et comptabilisation des passifs financiers

✓ Passifs financiers au coût amorti

Les emprunts et autres passifs financiers sont comptabilisés et évalués conformément à la norme IFRS 9 – « Instruments financiers ».

Ils sont comptabilisés au coût amorti. Le coût amorti d'un actif ou d'un passif financier est défini sous IFRS 9 comme la valeur attribuée à un passif financier lors de sa comptabilisation initiale, diminuée des remboursements en principal, majorée ou diminuée de l'amortissement cumulé, calculé à l'aide du TIE.

Les frais de transaction qui sont directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission d'un passif financier viennent en diminution de ce passif financier. Ces frais sont ensuite amortis sur la durée de vie du passif sur la base du TIE.

3.5.14. Reconnaissance du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires du Groupe comprend principalement les prestations suivantes :

- Réalisation d'essais techniques ;
- Certification des produits ou systèmes de qualité ;
- Prestation d'homologation et de réglementation ;
- Prestations techniques et administratives telles que des études, recherches, contrôles, et essais dans les domaines couverts par l'industrie automobile ou d'autres industries mettant en œuvre des techniques similaires ; Formation ;
- Évènementiel ;
- Mise à disposition de circuits d'essais.

Le chiffre d'affaires est généré une fois les prestations réalisées.

La société comptabilise des produits lorsque le montant peut être évalué de façon fiable, qu'il est probable que les avantages économiques futurs bénéficieront à la société et que les critères spécifiques sont remplis pour l'activité de la société.

Dans le cas où le résultat économique du contrat est déficitaire, une provision pour perte à terminaison est comptabilisée.

La norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients » prévoit que le chiffre d'affaires sera reconnu pour le montant qui reflète les encaissements que la société s'attend à recevoir en échange de la livraison de biens ou services.

Cette norme identifie 5 étapes pour la comptabilisation d'un produit :

- Identification du(des) contrat(s) avec un client ;
- Identification des différentes obligations de performance distinctes du contrat ;
- Détermination du prix de la transaction ;
- Affectation du prix de la transaction aux différentes obligations de performance ;
- Comptabilisation du produit lorsque les obligations de performance sont satisfaites.

3.5.15. Impôt sur les bénéfices

Les impôts différés sont constatés selon la conception étendue et selon la méthode du report variable, pour toutes les différences temporaires provenant de la différence entre la base fiscale et la base comptable des actifs et passifs figurant dans les états financiers. Les différences temporaires principales sont liées aux pertes fiscales reportables. Les taux d'impôts ayant été entérinés par un texte de loi à la date de clôture sont retenus pour déterminer les impôts différés.

Les actifs d'impôts différés ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est probable que les bénéfices futurs seront suffisants pour absorber les pertes reportables. Compte tenu des projections de résultat jugées suffisamment fiables, le Groupe comptabilise des actifs d'impôts différés pour la plupart des sociétés du Groupe.

3.5.16. Autres éléments du résultat global

Les éléments de produits et de charges de la période comptabilisés directement dans les capitaux propres, sont présentés, le cas échéant, dans la rubrique « Autres éléments du résultat global ».

Il s'agit des écarts de conversion, des écarts actuariels sur les engagements de retraite..

4. NOTES RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

NOTE 1 : ECARTS D'ACQUISITION

	31/12/2021	31/12/2020
Ecarts d'acquisition	89 803	156 514
TOTAL écarts d'acquisition nets	89 803	156 514

L'écart d'acquisition au 31/12/2020 de 156 514 K€ est relatif à l'acquisition d'Utac Holding le 30 septembre 2020 par Eurazeo. Il n'a pas fait l'objet d'une allocation à cette date.

Au 31/12/2021, les actifs incorporels constatés dans le cadre de cette acquisition s'élèvent à 89 080 K€ :

- Relation client : 46 717 K€
- Marque : 42 363 K€

La relation client a une durée de vie limitée et est amortie sur 25 ans. La durée d'utilisation de la marque a une durée d'utilisation illimitée et fera l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice au même titre que l'écart d'acquisition.

L'écart d'acquisition résiduel de 89 803K€ comprend un impôt différé passif sur les actifs incorporels de 22 270 K€.

Par ailleurs, l'acquisition du groupe Millbrook en février 2021 a donné lieu à un badwill de 6 297K€ constaté dans le résultat non courant. Les apports du groupe Millbrook se décomposent comme suit :

	31/12/2020
Actif immobilisé	143 297
Stocks	3 181
Créances clients	9 804
Autres créances et comptes de régularisation	16 157
Disponibilités	2 292
Provisions	(309)
Dettes financières	(14 334)
Dettes fournisseurs	(1 943)
Autres dettes	(42 739)
Actif net apporté	115 408

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles s'analysent comme suit :

	31/12/2020 Entités Utac	31/12/2020 Acquisitions Millbrook	Augmentations	Diminutions	Autres variations de périmètre	Variation des cours de change	31/12/2021
Immobilisations incorporelles							
Frais de recherche	-	601	-	-	-	42	643
Concessions, brevets & droits similaires	2 014	-	-	-	779	-	2 793
Marque	-	-	-	-	42 363	-	42 363
Relations clientèle	-	302	-	-	46 717	21	47 040
Logiciels	-	1 461	-	(19)	-	102	1 543
Autres immobilisations incorporelles	0	-	373	-	-	-	373
Total immobilisations incorporelles brut	2 014	2 363	373	(19)	89 859	165	94 756
Amortissements et dépréciations							
Am/Dép. Frais de recherche	-	(601)	-	-	-	(42)	(643)
Am/Dép. conc, brevets & dts similaires	(1 497)	-	(379)	-	-	-	(1 876)
Am/Dép. clientèle	-	(302)	(2 336)	-	-	(21)	(2 659)
Am/Dép. logiciels	-	(959)	(245)	14	-	(73)	(1 263)
Total amortissements et dépréciations	(1 497)	(1 863)	(2 960)	14	-	(136)	(6 442)
TOTAL immobilisations incorporelles nettes	517	501	(2 587)	(6)	89 859	29	88 314

Les relations clientèles ont été valorisées lors de l'acquisition du groupe Utac Ceram conformément à IFRS 3R à partir de la méthode des surprofits. Elles sont amorties en linéaire sur une durée de 25 ans qui correspond à la durée de consommation de l'essentiel des avantages économiques futurs.

L'évaluation de la marque Utac est basée sur la méthode de l'actualisation des flux de redevances estimées. Un taux de redevance spécifique pour la marque Utac a été déterminé sur la base d'une analyse qualitative selon une grille de critères déterminée par Eurazeo et par entretien avec les membres de la direction du groupe Utac.

Les relations clientèles et la marque sont analysées conjointement avec les écarts d'acquisition dans le cadre de la mise en œuvre des tests de dépréciation.

Les immobilisations corporelles s'analysent comme suit :

	31/12/2020	31/12/2020 Acquisitions Millbrook	Augmentations	Diminutions	Reclassements et autres variations	Variation des cours de change	31/12/2021
Immobilisations corporelles							
Terrains	2 909	-	-	-	-	-	2 909
Agencements sur terrains	2 314	-	-	-	5	-	2 319
Constructions	38 984	72 885	3 904	(794)	(3 477)	3 572	115 074
Constructions - droit d'utilisation	8 735	8 711	2 443	-	-	238	20 127
Installations tech, mat et outillages ind.	69 172	113 465	9 695	(1 078)	9 893	8 081	209 228
Installations tech, mat et outillages ind, droit d'utilisation	-	2 114	62	-	-	149	2 326
Agencements et amén. des install. générales	19 870	-	-	-	746	-	20 616
Matériels de bureau et informatique, mobilier	2 477	-	1	-	284	2	2 764
Matériels informatiques, droits d'utilisation	-	-	983	-	-	-	983
Matériel de transport	927	-	1 275	(588)	-	-	1 615
Matériel de transport, droit d'utilisation	719	-	142	-	(425)	-	436
Immobilisations corporelles en cours	4 043	-	6 644	-	(8 230)	-	2 457
Total immobilisations corporelles brut	150 150	197 176	25 149	(2 459)	(1 205)	12 042	380 853
Amortissements et dépréciations							
Am/Dép. Agencements sur terrains	(87)	-	(287)	-	-	-	(373)
Am/Dép. Constructions	(19 367)	(14 370)	(4 963)	794	-	(1 014)	(38 921)
Am/Dép. constructions - droit d'utilisation	(7 813)	(2 921)	(1 537)	-	(2)	(111)	(12 384)
Am/Dép. Installations tech, mat et outillages ind.	(40 198)	(48 868)	(13 508)	1 048	(13 347)	(3 486)	(118 359)
Am/Dép. Installations tech, mat et outillages ind, droit d'utilisation	-	(1 571)	(284)	-	-	(116)	(1 971)
Am/Dép. Agencements et amén. des install. générales	(9 400)	-	(1 300)	-	-	-	(10 699)
Am/Dép. Matériels de bureau et informatique, mobilier	(1 464)	-	(729)	-	-	(2)	(2 195)
Am/Dép. Matériels informatiques, droits d'utilisation	-	-	(328)	-	-	-	(328)
Am/Dép. Matériel de transport	(569)	-	(208)	42	(20)	-	(754)
Am/Dép. Matériel de transport, droit d'utilisation	(509)	-	(166)	-	425	-	(250)
Total amortissements et dépréciations	(79 406)	(67 730)	(23 310)	1 884	(12 945)	(4 729)	(186 236)
TOTAL immobilisations corporelles nettes	70 744	129 446	1 839	(575)	(14 149)	7 313	194 617

NOTE 3 : AUTRES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

	31/12/2021	31/12/2020
Autres actifs financiers non courants		
Titres de participation	171	162
Dépôts et cautionnements	84	82
Total autres actifs financiers non courants	255	244
Dépréciations		
Titres de participation	(46)	(46)
TOTAL dépréciations des actifs financiers non courants	(46)	(46)
TOTAL autres actifs financiers non courants	209	199

NOTE 4 : STOCKS ET EN-COURS

	31/12/2021	31/12/2020
Stocks de matières premières, fournitures et autres approv.	2 006	3 127
Encours de production	0	320
Produits finis et intermédiaires, marchandises	25	99
Brut	2 031	3 547
Stocks de matières premières, fournitures et autres approv.	(82)	(216)
Produits finis et intermédiaires, marchandises	-	(20)
Dépréciations	(82)	(236)
Total stock en en-cours (net)	1 949	3 311
<i>Taux de dépréciation</i>	4%	7%

NOTE 5 : CLIENTS, AUTRES DEBITEURS ET AUTRES ACTIFS COURANTS

	31/12/2021	31/12/2020
Créances clients et factures à établir	38 334	34 203
Acomptes et avances fournisseurs	154	2 085
Créances sociales	154	276
Créances fiscales	3 115	3 095
Créances sur cessions d'actif	821	978
Charges constatées d'avance	277	327
Autres créances	18 665	14 696
Total créances et autres actifs brut	61 519	55 660
Dépréciation des créances clients et autres actifs courants	(1 858)	(605)
Total créances et autres actifs net	59 661	55 055

NOTE 6 : TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE

La trésorerie nette du Groupe se présente comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Disponibilités	27 013	14 402
VMP - Equivalents de trésorerie	568	563
TOTAL trésorerie nette	27 581	14 965

NOTE 7 : CAPITAL SOCIAL

▪ **COMPOSITION**

Au 31 décembre 2021, le capital social de la société Utac Group est composé de 104 128 550 actions de 1 euro de valeur nominale qui se décompose comme suit :

- 20 190 973 actions ordinaires ;
- 78 587 577 actions ADP A ;
- 4 317 500 actions ADP B ;
- 1 032 500 actions ADP C.

NOTE 8 : PROVISIONS ET ENGAGEMENTS ENVERS LE PERSONNEL

Les provisions et engagements envers le personnel ont évolué comme suit au cours de l'exercice :

	31/12/2020	Dotations	Reprises (utilisées)	Reprises (non utilisées)	Variation des cours de change	31/12/2021
Provisions pour indemnités de fin de carrière	2 857	3 222	(2 875)	-	-	3 204
Provisions pour litiges	63	60	(63)	-	-	60
Autres provisions pour risques	-	220	-	-	-	220
Provisions non courantes	2 921	3 502	(2 938)	-	-	3 484
Provisions pour litiges	80	-	-	-	-	80
Provisions pour garanties	309	28	-	(31)	22	327
Provisions courantes	389	28	-	(31)	22	407
Total provisions	3 309	3 530	(2 938)	(31)	22	3 891

NOTE 9 : DETTES FINANCIERES

	31/12/2021	31/12/2020
Emprunts bancaires	167 758	95 748
Emprunts obligataires	93 912	58 097
Frais d'étalement (TIE)	(3 678)	(3 002)
Dettes locatives	15 836	14 115
Intérêts courus sur emprunts	9 110	1 211
Autres dettes financières	50	497
Concours bancaires courants	151	1 462
DETTES FINANCIERES	283 139	168 128

L'échéancier des dettes financières au 31 décembre 2021 se présente comme suit :

	31/12/2021	A 1 an au plus	A plus d'1 an et à 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts bancaires	167 758	2 713	1 568	163 478
Emprunts obligataires	93 912	-	-	93 912
Frais d'étalement (TIE)	(3 678)			(3 678)
Dettes locatives	15 836	2 439	4 739	8 658
Intérêts courus sur emprunts	9 110	-	41	9 069
Autres dettes financières	50	50	-	-
Concours bancaires courants	151	151	-	-
DETTES FINANCIERES	283 139	5 352	6 347	271 439

Au 31 décembre 2021, le Groupe dispose d'un emprunt obligataire de 93,9 millions d'€ émis le 30 septembre 2020 et le 1^{er} février 2021 et d'un emprunt bancaire de 104,5 millions d'€ et 34,5 millions d'USD émis le 30 septembre 2020 et le 1^{er} février 2021 et à échéance 30 septembre 2027. Cet emprunt est sujet au respect d'un ratio financier de levier qui permet de fixer le taux d'intérêt (Leverage ratio qui est le rapport de la dette nette consolidée [1] sur l'EBITDA consolidé). Au 31 décembre 2021, le leverage s'élève à 3,71 fixant un taux d'intérêt de 5,25%.

NOTE 10 : IMPOTS DIFFERES

Les impôts différés s'analysent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020
Impôts différés actifs nets	(16 170)	(954)
Solde net d'impôts différés	(16 170)	(954)
<i>Ventilation de l'impôt différé par nature :</i>		
- Décalages fiscaux temporaires	481	(2 314)
- Déficit reportables	6 981	876
- Juste valeur des immobilisations (PPA)	(21 686)	0
- Autres retraitements de consolidation	(1 946)	484
Solde net d'impôts différés par Nature	(16 170)	(954)

NOTE 11 : FOURNISSEURS ET AUTRES PASSIFS

	31/12/2021	31/12/2020
Avances et avoirs clients	1 617	5 170
Fournisseurs et comptes rattachés	21 110	13 575
Dettes sociales	25 514	16 983
Dettes fiscales	6 405	6 806
Autres dettes	3 851	30 162
Produits constatés d'avance	10 037	9 148
Total fournisseurs et autres passifs	68 534	81 844

NOTE 12 : PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES

Le chiffre d'affaires par nature se décompose comme suit :

	2021	2020
Prestations de services	174 264	157 942
Ventes de produits	164	141
Chiffre d'affaires	174 428	158 083
Autres produits de l'activité	2 804	757
Total produits des activités ordinaires	177 232	158 840

NOTE 13 : ACHATS CONSOMMÉS ET CHARGES EXTERNES

Les achats consommés ainsi que les charges externes se décomposent comme suit :

	2021	2020
Achats et variations des stocks	(33 133)	(33 342)
Achats non stockés de matières et fournitures	(2 211)	(1 940)
Achats d'études	(875)	(768)
Achats consommés	(36 219)	(36 050)
Locations et charges locatives	(11 187)	(9 392)
Personnel détaché	(6 290)	(3 349)
Entretiens et réparations	(4 186)	(3 278)
Sous-traitance générale	(4 249)	(2 716)
Frais de mission, voyages et déplacements	(1 976)	(1 568)
Honoraires et commissions	(1 827)	(3 222)
Frais postaux et de télécommunication	(1 708)	(1 535)
Assurances	(1 518)	(954)
Autres	(1 569)	(2 610)
Charges externes	(34 510)	(28 622)

NOTE 14 : DOTATIONS ET REPRISES AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS

Les dotations aux amortissements, dépréciation et provisions, nettes des reprises s'analysent comme suit :

	2021	2020
Dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles	(624)	(4 510)
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	(23 197)	(19 266)
Dotations aux dépréciations des stocks et en-cours	-	(127)
Dotations aux dépréciations des actifs circulants	(1 240)	(47)
Autres dotations aux provisions	(125)	(607)
Dotations opérationnelles	(25 186)	(24 557)
Reprises aux dépréciations des stocks et en-cours	141	112
Reprises aux dépréciations des actifs circulants	-	13
Autres reprises aux provisions	25	495
Reprises opérationnelles	167	620
Dotations opérationnelles nettes des reprises	(25 019)	(23 938)

NOTE 15 : EBITDA

	2021
EBITDA	33 900
Loyers des contrats de location retraités	(3 250)
EBITDA HORS IMPACT IFRS 16	30 650

L'EBITDA "Earning Before Interest, Deprecation and Amortization" est le résultat avant résultat financier, impôt, amortissements et dépréciations des immobilisations.

NOTE 16 : AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

	2021
Badwill	6 297
Amortissements d'actifs issus de PPA	(2 336)
Frais d'acquisition	(3 989)
Projet fusion	(2 109)
Restructuration	(3 047)
Maroc	(507)
Salarié	(2 500)
Autres	(1 298)
Total autres produits et charges opérationnels	(9 488)

Les autres charges exceptionnelles concernent principalement les honoraires et charges liées aux opérations d'acquisition, fusion et structuration du Groupe.

NOTE 17 : RESULTAT FINANCIER

	2021			2020		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Résultat de change	8 868	(3 959)	4 909	104	(132)	(28)
Charges et produits d'intérêts	0	(15 500)	(15 500)	3	(4 094)	(4 092)
Dotations financières nettes des reprises	(0)	-	(0)	-	(0)	(0)
Autres produits et charges financiers	(155)	(548)	(703)	34	(3 062)	(3 028)
Total résultat financier	8 714	(20 008)	(11 294)	141	(7 288)	(7 148)

NOTE 18 : IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

	2021	2020
Impôt exigible et crédits d'impôt	(3 382)	(4 657)
Impôt différé	4 394	3 912
Charge d'impôt sur le résultat	1 012	(746)

La réconciliation entre l'impôt théorique et l'impôt comptabilisé se présente comme suit au 31/12/2021 :

	2021 (12 mois)
Résultat net d'impôt	(10 441)
Charge d'impôt effective	1 012
Résultat avant impôt	(11 453)
Taux d'impôt théorique (de la mère)	26,50%
Charge d'impôt théorique	3 035
<i>Décalages d'imposition :</i>	
- Crédit d'impôts, impôts forfaitaires	-
- Différences permanentes	1 131
- Différences de taux	(1 682)
- Impôts différés non activés	(29)
- Perte d'amortissement dérogatoire	(909)
- Reclassification CVAE	(320)
- Divers	(213)
Charge d'impôt effectif	1 012
Taux d'impôt effectif	8,84%

NOTE 19 : HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes se décompose comme suit :

	2021
Audit	
- Commissariat aux comptes	344
- Autres services	-
Total honoraires commissaires aux comptes	344

NOTE 20 : ENGAGEMENTS HORS BILAN▪ **ENGAGEMENTS DONNES**

	31/12/2021	31/12/2020
Engagements donnés		
Nantissements, hypothèques et sûretés réelles	26 695	33 707
Autres	3 559	1 350
Total engagements donnés	30 254	35 057

▪ **AUTRES ENGAGEMENTS**

A la connaissance de la société, il n'existe pas d'autres engagements hors bilan significatifs selon les normes comptables en vigueur ou qui pourraient le devenir dans le futur.

NOTE 21 : EFFECTIF

L'effectif moyen du Groupe s'élève à 1 196 personnes au 31 décembre 2021, contre 1 201 personnes au titre de l'exercice précédent.