

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 01/08/2023 sous le numéro de dépôt 10160

UTAC GROUP

Société par actions simplifiée au capital de 107.049.315 euros
Siège social : Avenue Georges Boillot – Autodrome de Linas Montlhéry 91310 Linas
888 309 963 RCS Evry
(la « **Société** »)

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31
DECEMBRE 2022
INCLUANT LE RAPPORT DE GESTION
DU GROUPE UTAC**

Mesdames, Messieurs les associés,

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

- Renonciation aux délais légaux et statutaires de remise des documents et aux délais légaux et statutaires de convocation préalable,
- Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2022,
- Affectation du résultat social de l'exercice clos le 31 décembre 2022,
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022,
- Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce,
- Modifications statutaires diverses, en lien avec la conclusion de l'avenant n°4 au pacte d'associés de la Société,
- Composition du Comité de Surveillance,
- Précisions sur les autorisations données au Président à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'Actions Ordinaires,
- Pouvoirs pour les formalités,

Nous vous présentons à cet effet notre rapport sur l'activité de votre Société et du groupe UTAC (indifféremment le « **Groupe** » ou le « **groupe UTAC** ») durant cet exercice ainsi que les résultats de notre gestion pendant cette période, que traduisent les comptes et le bilan qui vous sont soumis.

Ces comptes, comportant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, ont été établis suivant les normes, principes et méthodes du plan comptable en vigueur. Aucune modification notable n'a été apportée dans les méthodes d'évaluation retenue pour la présentation desdits comptes, sous les quelques réserves mentionnées en annexe des comptes sociaux et consolidés soumis à votre approbation.

D'autre part, il vous sera rendu compte de la mission de vos Commissaires aux comptes.

Enfin, tous les documents sociaux, comptes, rapports ou autres documents et renseignements s'y rapportant vous ont été communiqués, ou mis à votre disposition,

Projet 1

dans les conditions et délais prévus par les dispositions légales, réglementaires et statutaires.

1. SITUATION DE LA SOCIETE DURANT L'EXERCICE 2022 – EVOLUTION PREVISIBLE – EVENEMENTS IMPORTANTS DEPUIS LA CLOTURE

1.1 Activité

La Société est une société par actions simplifiée créée en septembre 2020 pour les besoins de l'acquisition du 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.

Le Groupe a ensuite acquis en février 2021 le groupe Millbrook. Il exploite actuellement 8 centres d'essais en France, au Royaume-Uni, aux États-Unis, en Finlande et au Maroc. La Société détient également des filiales en France, au Royaume-Uni, aux États-Unis, en Chine, au Japon et en Allemagne.

Au cours de l'exercice 2022, la Société a continué de consolider et d'animer l'ensemble des activités du Groupe tant en France qu'au plan international, en particulier dans les zones géographiques suivantes : France, Royaume-Uni, États-Unis d'Amérique et Finlande.

Pour la Société, l'année 2022 s'est caractérisée par la réalisation de diverses opérations capitalistiques avec notamment la livraison d'actions gratuites nouvelles à certains managers du Groupe, ainsi qu'une augmentation de capital auprès des associés actuels de la Société, pour un montant total de souscription de 5 millions d'euros intervenues fin septembre 2022, ayant servi à financer l'acquisition par la filiale UTAC Holding d'une participation minoritaire au capital de la société A.V. Simulation.

Le 19 juillet 2022, la société UTAC Holding, filiale de la Société, a en effet pris une participation de 15% au capital de la société A.V. Simulation, pour un prix total de 10 millions d'euros (payable en deux fois : 5 millions ont été payés en juillet 2022 et le solde sera payé à la date anniversaire de l'acquisition en juillet 2023). Cette prise de participation s'est faite par une acquisition d'actions auprès du groupe Renault. La société A.V. Simulation est une filiale commune de Renault Group, Dassault Systèmes et d'Oktal (Sogclair), dédiée au développement de solutions de simulation pour la mobilité automobile. A l'issue de l'opération précitée, le capital de la société A.V. Simulation est le suivant : Oktal (Sogclair) détient 55,25% de son capital, UTAC Holding détient 15% de son capital, Dassault Systèmes détient 15% de son capital et Renault détient 14,75% de son capital.

Lors du salon Automotive Testing Expo qui s'est déroulé à Stuttgart, le Groupe a annoncé l'ouverture d'un laboratoire en Allemagne spécialisé dans les tests EDU fin 2022.

Projet 1

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.

Vous trouverez en annexe au présent rapport les informations requises par la réglementation relatives aux délais de paiements des dettes fournisseurs et créances clients au 31 décembre 2022.

1.2 Résultat de cette activité et affectation du résultat

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, la Société a réalisé :

- un chiffre d'affaires de3.202.822 euros
- un résultat d'exploitation de (1.349.562) euros
- un résultat financier de (15.387.374) euros
- un résultat courant avant impôts de (16.736.937) euros
- un résultat net comptable de (15.006.316) euros

Au 31 décembre 2022, les capitaux propres de la Société étaient positifs à hauteur d'un montant de 75.699.220 euros pour un capital social de 107.044.788 euros.

Nous vous proposons d'affecter la perte nette comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2022 en totalité au compte « report à nouveau ».

Il est rappelé que la Société n'a distribué aucun dividende depuis sa constitution.

1.3 Evolution prévisible de la situation de la Société

Nous n'avons à signaler aucun fait exceptionnel ou évènement important, susceptible d'affecter de façon substantielle le patrimoine ou la situation financière de la Société ou de modifier ses perspectives.

1.4 Evénements importants intervenus depuis le 31 décembre 2022

Depuis le 1^{er} janvier 2023, diverses opérations sur le capital de la Société sont intervenues : le 13 janvier 2023, la Société a réalisé une réduction de capital par annulation de 7.135 actions ordinaires auto-détenues et 28.539 actions de préférence de catégorie A auto-détenues. Le 23 mars 2023, la Société a réalisé une augmentation de capital de 40.201 euros par l'émission de 40.201 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale d'un euro, dans le cadre de la livraison d'actions gratuites préalablement attribuées.

Le 7 avril 2023, le comité de surveillance de la Société a nommé Monsieur Connor McCormack en qualité de nouveau Président de la Société suite à la démission de Monsieur Laurent Benoit qui est devenu Président du Comité de Surveillance.

2. ACTIVITE ET RESULTAT DES FILIALES, SUCCURSALES

2.1 Prises de participations significatives au cours de l'exercice

Projet 1

Nous vous renvoyons au paragraphe 1.1 ci-dessus.

2.2 Activité des filiales

L'activité et le résultat des filiales sont présentés dans le tableau des résultats des filiales et participations joint aux comptes de la Société.

2.3 Succursales

La Société n'a pas de succursale.

3. SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE – COMPTES CONSOLIDES 2022 – EVOLUTION PREVISIBLE – EVENEMENTS IMPORTANTS DEPUIS LA CLOTURE

3.1 Consolidation

Au 31 décembre 2022, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

UTAC GROUP	Société mère	-	-	France	Avenue Georges Bollot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC HOLDING	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Bollot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC FRANCE	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Bollot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC EVENT ET FORMATION	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Bollot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC CONSEIL ET FORMATION	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Bollot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
SCI UTAC	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Bollot 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 Shibadalmou, Minato-ku, Tokyo, Japon
UTAC MAROC	Globale	100,00%	100,00%	Maroc	67 rue Aziz Bellal - 2e étage, N°3 Maarif, Casablanca, Morocco
UTAC FP	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Bollot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC TP	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Bollot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC USA Property Holdings	Globale	100,00%	100,00%	Etats-Unis	249 Crest ave, Ann Arbor, MI, 48103, USA
Maple Acquisition 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-Monthéry Avenue Georges Bollot, 91310, Linas, France

Projet 1

3.2 Activité du Groupe

Nous vous renvoyons aux paragraphes 1.1 et 2.2 ci-dessus.

3.3 Principaux chiffres

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le Groupe a réalisé :

- Un chiffre d'affaires de 201.247 Keuros
- un EBITDA de 32.867 Keuros
- un résultat opérationnel courant de 6.818 Keuros
- un résultat opérationnel de (1.398) Keuros
- un résultat financier de (23.577) Keuros
- un résultat avant impôt de (24.976) Keuros
- un résultat net d'impôt de (26.544) Keuros
- un résultat net consolidé part du groupe de (26.544) Keuros

4. ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT DE LA SOCIETE ET DU GROUPE

Non applicable.

5. CHARGES ET DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT VISEES A L'ARTICLE 39-4 DU CODE GENERAL DES IMPOTS.

Nous vous prions de bien vouloir noter, conformément à l'article 223 quater du Code Général des Impôts, qu'aucune somme exclue des charges déductibles n'a été réintégrée dans les comptes de la Société en 2022.

* *
*

Nous vous demandons d'approuver les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 tels qu'ils vous sont présentés, le présent rapport et le rapport général de vos commissaires aux comptes, le rapport du groupe, ainsi que les opérations qui y sont visées, et d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2022 dans les conditions que nous venons de vous exposer.

Nous vous demandons de bien vouloir donner au Président, *quitus* de son mandat pour l'exercice écoulé.

Nous vous demandons également de bien vouloir voter favorablement à l'ensemble des résolutions qui vous sont proposées. Nous vous renvoyer aux projets de résolutions pour plus de détail.

Le Président

DocuSigned by:

9535D10C0A29405...

Projet 1

ANNEXE**Factures reçues et émises non réglées à la date du 31 décembre 2022 dont le terme est échu**

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)	fournisseurs						clients					
	Article D. 441-1-1 : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441-1-2 : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	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					15,00	9,00					13,00
Montant total des factures concernées TTC	36 000 €	114 000 €	- €	- €	588 694 €	702 694 €	1 504 272 €	97 363 €	325 667 €	- €	620 247 €	1 043 277 €
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			0							21		
Montant total des factures TTC			0 €							2 323 925 €		
(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			

Copie
certifiée
conforme

DocuSigned by:
Connor McCormack
9535D10C0A29405...

Utac Group SAS
Autodrome de Linas Montlhery
91310 Linas

COMPTES CONSOLIDES UTAC

Exercice clos le 31 décembre 2022

ÉTAT DU RESULTAT NET

(montants en milliers d'euros)

	Notes	2022 (12 mois)	2021 (12 mois)
Chiffre d'affaires	12	201 247	174 428
Autres produits de l'activité	12	2 331	2 804
Achats consommés	13	(45 465)	(36 219)
Charges externes	13	(42 905)	(34 510)
Charges de personnel		(81 488)	(69 767)
Impôts et taxes		(1 914)	(1 638)
Dotations nettes aux dépréciations et provisions	14	1 061	(1 199)
EBITDA	15	32 867	33 900
Dotations nettes aux amortissements	14	(26 049)	(23 821)
Autres produits et charges d'exploitation		0	(749)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		6 818	9 330
Autres produits et charges opérationnels	16	(8 216)	(9 488)
RESULTAT OPERATIONNEL		(1 398)	(159)
Produits de trésorerie		16	1
Coût de l'endettement financier brut		(19 788)	(15 716)
COÛTS DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		(19 772)	(15 715)
Autres produits et charges financiers		(3 805)	4 421
RESULTAT FINANCIER	17	(23 577)	(11 294)
RESULTAT AVANT IMPÔT		(24 976)	(11 453)
Charge d'impôt sur le résultat	18	(1 563)	1 012
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		(5)	15
RESULTAT NET D'IMPÔT		(26 544)	(10 426)
Résultat net part du Groupe		(26 544)	(10 426)

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

ETAT DU RESULTAT GLOBAL*(montants en milliers d'euros)*

	2022	2021
	<i>(12 mois)</i>	<i>(12 mois)</i>
RESULTAT NET D'IMPÔT	(26 544)	(10 426)
Engagement de retraite	404	-
Éléments non recyclables en résultat net	404	-
Réserves de conversion	3 377	428
Éléments recyclables en résultat net	3 377	428
Résultat enregistré directement en capitaux propres	3 781	428
TOTAL RESULTAT GLOBAL	(22 762)	(9 998)
Dont part du groupe	(22 762)	(9 998)

Copie
certifiée
conforme

DocuSigned by:
Connor McCormack
9535D10C0A28405...

Utac Group SAS
Autodrome de Linas Montlhéry
91310 Linas

COMPTES CONSOLIDES UTAC

Exercice clos le 31 décembre 2022

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIERE

(montants en milliers d'euros)

ACTIF	Notes	31/12/2022	31/12/2021
Ecarts d'acquisition nets	1	89 823	89 803
Immobilisations incorporelles	2	86 512	88 314
Immobilisations corporelles	2	208 146	194 617
Titres mis en équivalence		34	40
Autres actifs financiers	3	14 302	209
Impôts différés actifs	10	1 340	3 495
ACTIF NON COURANT		400 157	376 479
Stocks et en-cours	4	7 141	1 949
Clients et autres débiteurs	5	95 414	59 377
Autres actifs courants	5	1 781	284
Créances d'impôt		23	5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6	17 925	27 581
ACTIF COURANT		122 283	89 196
TOTAL DE L'ACTIF		522 440	465 675

PASSIF		31/12/2022	31/12/2021
Capital		106 703	104 129
Primes liées au capital		395	395
Réserves		(11 241)	(5 055)
Résultat		(26 544)	(10 426)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	7	69 313	89 043
Provisions - Part à long terme	8	400	280
Dettes financières - Part à long terme	9	335 478	277 786
Engagements envers le personnel	8	2 093	3 204
Autres dettes non courantes	11	-	274
Impôts différés passifs	10	15 566	19 665
DETTES NON COURANTES		353 537	301 209
Provisions - Part à court terme	8	89	407
Dettes financières - Part à court terme	9	5 311	5 352
Fournisseurs et autres créditeurs	11	78 087	50 734
Dettes d'impôt		3 614	1 403
Autres dettes courantes	11	12 489	17 526
DETTES COURANTES		99 590	75 423
TOTAL DU PASSIF		522 440	465 675

Copie
certifiée
conforme

DocuSigned by:
Connor McCormack
9535D10C0A29405...

Utac Group SAS
Autodrome de Linas Montlhery
91310 Linas

COMPTES CONSOLIDES UTAC

Exercice clos le 31 décembre 2022

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

L'annexe fait partie intégrante des comptes consolidés.

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

Dans certains cas, l'arrondi peut entraîner des écarts non significatifs entre les lignes et les colonnes de totaux.

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par le Président le 27 avril 2023.

1. NATURE DE L'ACTIVITE ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

1.1. INFORMATION RELATIVE À LA SOCIÉTÉ ET À SON ACTIVITÉ

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. EVÈNEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE

En juillet 2022, Utac Group a acquis 15 % du capital de AVSimulation, une filiale commune de Renault Group, Dassault Systèmes and OKTAL (Sogecclair). AVSimulation conçoit, vend et maintient une large gamme de logiciels et de solutions de simulation automobile. La société est non consolidée.

Lors du salon Automotive Testing Expo qui s'est déroulé à Stuttgart, le Groupe a annoncé l'ouverture d'un laboratoire en Allemagne spécialisé dans les tests EDU en fin 2022.

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.

1.3. EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Il n'y a pas d'événements significatifs post-clôture.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Au 31 décembre 2022, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

NOM Régistré	Nature de l'entité	% Possession	% Contrôle	Pays d'origine	Adresse
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 Shibadamon, Minato-ku, Tokyo, Japon
UTAC MAROC	Globale	100,00%	100,00%	Maroc	67 rue Aziz Bellal - 2e étage, N°3 Maarif, Casablanca, Morocco
UTAC FP	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC TP	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC USA Property Holdings	Globale	100,00%	100,00%	Etats-Unis	249 Crest ave, Ann Arbor, MI, 48103, USA
Maple Acqulsition 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-Monthéry Avenue Georges Boillot, 91310, Linas, France

2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

2.1. CONTEXTE ET PRINCIPES D'ÉTABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDÉS PRO FORMA

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 et au 31 décembre 2022 des comptes consolidés 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 2022, des comptes consolidés 2021 de 12 mois.

2.2. RÉFÉRENTIEL COMPTABLE

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés sont conformes aux normes et interprétations Internationales IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne et applicable au 31 décembre 2022.

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 :

- L'état de la situation financière est présenté en distinguant le caractère courant ou non courant des actifs et des passifs ;
- L'état du résultat net 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-réurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité du Groupe ;
- L'état global 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 2022 sont les suivants :

- 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 nouvelles normes et interprétations n'ont pas eu d'impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2022.

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 2022.

Les normes adoptées par l'Union Européenne applicable par anticipation au 31 décembre 2022 sont les suivantes :

- Amendement IAS 1, Information à fournir sur les principes et méthodes comptables ;
- Amendement IAS 8, Définition d'une estimation comptable ;

- Amendement IAS 12, Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultant d'une même transaction.

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

- Amendement IFRS 10 et IAS 28, Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et une entité associée ou une coentreprise.

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

- Amendement IAS 1, Présentation des états financiers : classement des dettes en courant ou non courant ;
- IFRS 14, Comptes de report réglementaires.

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

2.3. 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.

2.4. MODALITÉS DE CONSOLIDATION

2.4.1. 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.

2.4.2. 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 de 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.

2.4.3. 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.

✓ Prise en compte des risques relatifs au climat

L'exposition actuelle du Groupe aux conséquences du changement climatique est limitée. Par conséquent, à ce stade, les impacts du changement climatique sur les états financiers sont peu significatifs.

2.5. MÉTHODES ET RÈGLES D'ÉVALUATION

2.5.1. Écarts 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.

2.5.2. Immobilisations incorporelles et corporelles

- 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

- 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

- 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 participation en autres charges opérationnelles.

- Droits d'utilisation

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 durée, et du risque de crédit du Groupe pour cette même référence de durée.

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 reprendre 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.

- 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 « Ecarts d'acquisition ».

- Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont présentées en déduction des immobilisations auxquelles elles se rapportent.

2.5.3. 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.

2.5.4. 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.

2.5.5. 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.

2.5.6. 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.

2.5.7. 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'arrêt des comptes et, après avis éventuels de conseils externes, les provisions jugées nécessaires sont constituées pour couvrir les risques estimés.

2.5.8. 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).

2.5.9. 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.

2.5.10. Instruments dérivés

Les instruments dérivés sont comptabilisés au bilan à leur juste valeur à la date de clôture ; les variations de valeurs ultérieures étant comptabilisées au compte de résultat, sauf s'ils ont été qualifiés de couverture de flux de trésorerie (part efficace) ou d'investissement net à l'étranger.

A ce jour, le Groupe a mis en place une couverture du risque de la variation de valeur de la dette financière résultant de l'évolution des taux d'intérêts.

Le montant couvert de la dette, ainsi que les instruments de couverture associés, figurent au bilan à leur valeur de marché à la date de clôture. Les effets de cette réévaluation sont enregistrés en résultat financier. Dans le cas de couverture du risque d'évolution de la charge d'intérêt future (couverture de flux de trésorerie), la dette financière dont les flux sont couverts reste comptabilisée au coût amorti ; la variation de valeur de la part efficace de l'instrument de couverture étant enregistrée dans les autres éléments du résultat global. En l'absence de relation de couverture, ou pour la partie inefficace des couvertures, les variations de valeur des instruments dérivés sont enregistrées en résultat financier. La comptabilité de couverture cesse lorsque l'instrument de couverture arrive à expiration ou est vendu, résilié ou exercé ou qu'il ne respecte plus les critères de qualification pour la comptabilité de couverture. Dans le cadre d'une couverture de transaction future hautement probable comptabilisée en autres éléments du résultat global, tout profit ou perte cumulé réalisé sur l'instrument de couverture de flux de trésorerie est maintenu en résultat global jusqu'à ce que la transaction prévue se produise. S'il n'est plus attendu que la transaction couverte se produise, le profit ou la perte net cumulé comptabilisé en autres éléments du résultat global est transféré dans le résultat financier de la période.

Le classement comptable des instruments financiers dérivés en éléments courants ou non courants est déterminé par la maturité du dérivé.

2.5.11. Paiements fondés sur des actions

✓ Plans d'attributions d'actions gratuites

Conformément à la norme IFRS 2 « paiement fondés sur des actions », le coût des services rendus est comptabilisé au compte de résultat par la contrepartie d'une rubrique de capitaux propres, suivant les modalités d'acquisitions des actions gratuites. La juste valeur des actions gratuites est déterminée selon le cours de marché estimé à leur date d'attribution diminué de la juste valeur des éventuels dividendes futurs qui ne lui seront pas versés.

2.5.12. 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 ;
- événementiel ;
- mise à disposition de circuits d'essais.

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

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

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.

2.5.13. Impôt sur les bénéfices

Les impôts différés sont constatés 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. NOTES RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

NOTE 1 : ECARTS D'ACQUISITION

	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	Ecart de conversion	31/12/2022
Ecart d'acquisition	89 803	-	-	19	89 823
TOTAL écarts d'acquisition nets	89 803	-	-	19	89 823

L'écart d'acquisition au 31/12/2022 de 89 823 K€ est relatif à l'acquisition d'Utac Holding le 30 septembre 2020 par Eurazeo. 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 fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice au même titre que l'écart d'acquisition.

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles s'analysent comme suit :

	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/2022
Immobilisations incorporelles						
Frais de recherche	643	-	-	(82)	1 239	1 800
Concessions, brevets & droits similaires	2 793	310	-	-	-	3 103
Marque	42 363	-	-	-	-	42 363
Relations clientèle	47 040	-	-	(46)	766	47 759
Logiciels	1 543	471	-	(84)	-	1 931
Autres immobilisations incorporelles	373	-	(88)	-	-	285
Total immobilisations incorporelles brut	94 756	781	(88)	(212)	2 005	97 242
Amortissements et dépréciations						
Am/Dép. Frais de recherche	(643)	(1)	-	74	(1 048)	(1 618)
Am/Dép. conc. brevets & ds similaires	(1 876)	(477)	-	-	-	(2 353)
Am/Dép. clientèle	(2 659)	(1 869)	-	46	(766)	(5 247)
Am/Dép. logiciels	(1 263)	(192)	-	59	-	(1 396)
Am/Dép. autres immos incorp.	(0)	(204)	88	-	-	(116)
Total amortissements et dépréciations	(6 442)	(2 743)	88	180	(1 814)	(10 731)
TOTAL immobilisations incorporelles nettes	88 314	(1 962)	-	(32)	190	86 512

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 immobilisations corporelles s'analysent comme suit :

	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/2022
Immobilisations corporelles						
Terrains	2 909	-	-	-	-	2 909
Agencements sur terrains	2 319	-	-	-	(2 220)	100
Constructions	115 074	13 224	-	(2 761)	(5 097)	120 440
Constructions - droit d'utilisation	20 127	9 715	-	(264)	5 320	34 898
Installations tech, mat et outillages ind.	209 228	20 744	(789)	(5 030)	1 779	225 932
Installations tech, mat et outillages ind, droit d'utilisation	2 326	39	-	(124)	-	2 241
Agencements et amén. des install. générales	20 616	237	-	-	(1 328)	19 525
Matériels de bureau et informatique, mobilier	2 764	91	-	(1)	-	2 854
Matériels informatiques, droits d'utilisation	983	-	-	-	-	983
Matériel de transport	1 615	1 426	(1 189)	-	-	1 852
Matériel de transport, droit d'utilisation	436	507	-	-	(172)	770
Immobilisations corporelles en cours	2 457	3 537	-	-	1	5 994
Total immobilisations corporelles brut	380 853	49 521	(1 979)	(8 181)	(1 717)	418 498
Amortissements et dépréciations						
Am/Dép. Agencements sur terrains	(373)	(194)	-	-	494	(74)
Am/Dép. Constructions	(38 921)	(4 658)	-	865	2 967	(39 747)
Am/Dép. constructions - droit d'utilisation	(12 384)	(3 113)	-	259	(5 320)	(20 558)
Am/Dép. Installations tech, mat et outillages ind.	(118 359)	(14 723)	128	3 035	(2 179)	(132 099)
Am/Dép. Installations tech, mat et outillages ind, droit d'utilisation	(1 971)	(262)	-	114	-	(2 120)
Am/Dép. Agencements et amén. des install. générales	(10 699)	(1 331)	-	-	466	(11 564)
Am/Dép. Matériels de bureau et informatique, mobilier	(2 195)	(182)	-	1	-	(2 377)
Am/Dép. Matériels informatiques, droits d'utilisation	(328)	(328)	-	-	-	(655)
Am/Dép. Matériel de transport	(754)	(221)	99	-	-	(876)
Am/Dép. Matériel de transport, droit d'utilisation	(250)	(196)	-	-	165	(282)
Total amortissements et dépréciations	(186 236)	(25 208)	227	4 274	(3 409)	(210 352)
TOTAL Immobilisations corporelles nettes	194 617	24 313	(1 752)	(3 908)	(5 125)	208 146

NOTE 3 : AUTRES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

Les autres actifs financiers non courants s'analysent comme suit :

	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/2022
Autres actifs financiers non courants						
Titres de participation	171	10 000	(46)	(6)	(0)	10 119
Instruments dérivés	-	-	-	-	-	4 079
Dépôts et cautionnements	84	16	(2)	(1)	7	104
Total autres actifs financiers non courants	255	10 016	(47)	(7)	7	14 302
Dépréciations						
Titres de participation	(46)	-	46	-	-	-
TOTAL dépréciations des actifs financiers non courants	(46)	-	46	-	-	-
TOTAL autres actifs financiers non courants	209	10 016	(2)	(7)	7	14 302

La société AVSimulation acquise en juillet 2022 et détenue à 15% par UTAC HOLDING n'est pas consolidée.

NOTE 4 : STOCKS ET EN-COURS

Les stocks et en-cours s'analysent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Stocks de matières premières, fournitures et autres approv.	7 131	2 006
Encours de production	37	0
Produits finis et intermédiaires, marchandises	26	25
Brut	7 194	2 031
Stocks de matières premières, fournitures et autres approv.	(53)	(82)
Produits finis et intermédiaires, marchandises	-	-
Dépréciations	(53)	(82)
TOTAL stock en en-cours (net)	7 141	1 949
<i>Taux de dépréciation</i>	<i>1%</i>	<i>4%</i>

NOTE 5 : CLIENTS, AUTRES DEBITEURS ET AUTRES ACTIFS COURANTS

Les clients, autres débiteurs et autres actifs courants s'analysent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Créances clients et factures à établir	53 573	38 334
Acomptes et avances fournisseurs	1 191	154
Créances sociales	920	154
Créances fiscales	14 615	3 115
Créances sur cessions d'actif	870	821
Charges constatées d'avance	279	277
Autres créances	26 814	18 665
TOTAL créances et autres actifs brut	98 262	61 519
Dépréciation des créances clients et autres actifs courants	(1 067)	(1 858)
TOTAL créances et autres actifs net	97 195	59 661

L'augmentation significative des créances s'explique principalement par le projet GM aux Etats-Unis et le projet MSV au Royaume-Uni.

NOTE 6 : TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE

La trésorerie nette du Groupe se présente comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Disponibilités	17 362	27 013
VMP - Equivalents de trésorerie	563	568
TOTAL trésorerie nette	17 925	27 581

NOTE 7 : CAPITAL SOCIAL

■ **COMPOSITION**

Au 31 décembre 2022, le capital social de la société Utac Group est composé de 106 702 873 actions de 1 euro de valeur nominale qui se décompose comme suit :

- 20 683 837 actions ordinaires ;
- 4 427 499 actions ADP B ;
- 80 559 037 actions ADP A ;
- 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 :

	31/12/2021	Dotations	Reprises	Autres variations	31/12/2022
Provisions pour indemnités de fin de carrière	3 204	348	(411)	(1 048)	2 093
Provisions pour litiges	60	97	(6)	-	150
Autres provisions pour risques	220	70	(120)	80	250
Provisions non courantes	3 484	514	(537)	(968)	2 493
Provisions pour litiges	80	-	-	(80)	-
Provisions pour garanties	327	18	(247)	(8)	89
Provisions courantes	407	18	(247)	(88)	89
TOTAL provisions	3 891	532	(785)	(1 056)	2 582

NOTE 9 : DETTES FINANCIERES

Les dettes financières s'analysent comme suit :

	31/12/2021	Augmentations	Remboursements	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/2022
Emprunts bancaires	167 758	45 232	(5 339)	-	(392)	207 259
Emprunts obligataires	93 912	4 749	(2 390)	-	-	96 271
Frais d'étalement (TIE)	(3 678)	(265)	-	-	-	(3 943)
Dettes locatives	15 836	10 261	(2 989)	(293)	(8)	22 807
Intérêts courus sur emprunts	9 110	8 852	(8)	-	-	17 954
Autres dettes financières	50	-	-	-	392	442
TOTAL dettes financières	283 139	68 829	(10 882)	(293)	(4)	340 789

L'échéancier des dettes financières au 31 décembre 2022 se présente comme suit :

	31/12/2022	A 1 an au plus	A plus d'1 an et à 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts bancaires	207 259	1 678	205 581	-
Emprunts obligataires	96 271	-	-	96 271
Frais d'étalement (TIE)	(3 943)	-	-	-
Dettes locatives	22 807	3 387	7 749	11 671
Intérêts courus sur emprunts	17 954	197	33	17 725
Autres dettes financières	442	50	-	392
TOTAL dettes financières	340 789	5 311	213 363	126 058

Au 31 décembre 2022, le Groupe dispose d'un emprunt obligataire de 96,3 millions d'€ émis le 30 septembre 2020 et le 1^{er} février 2021 et d'un emprunt bancaire de 129,1 millions d'€, 48,9 millions d'USD et de 4,5 millions de GBP émis le 30 septembre 2020, le 1^{er} février 2021 et au 1^{er} semestre 2022 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 2022, le leverage s'élève à 4,86 fixant des taux d'intérêt de 6% et 3,5%.

NOTE 10 : IMPOTS DIFFERES

Les impôts différés s'analysent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Impôts différés actifs	1 340	3 495
Impôts différés passifs	15 566	19 665
Solde net d'impôts différés	(14 226)	(16 170)
<i>Ventilation de l'impôt différé par nature :</i>		
- Décalages fiscaux temporaires	1 888	481
- Déicits et charges financières reportables	6 737	6 981
- Juste valeur des immobilisations (PPA)	(21 219)	(21 686)
- Autres retraitements de consolidation	(1 632)	(1 946)
Solde net d'impôts différés par Nature	(14 226)	(16 170)

NOTE 11 : FOURNISSEURS ET AUTRES PASSIFS

Les fournisseurs et autres passifs s'analysent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Avances et avoirs clients	1 611	1 617
Fournisseurs et comptes rattachés	42 881	21 110
Dettes sociales	23 292	25 514
Dettes fiscales	15 474	6 405
Autres dettes	1 254	3 851
Produits constatés d'avance	6 063	10 037
TOTAL fournisseurs et autres passifs	90 576	68 534

L'augmentation significative des dettes provient principalement du projet GM et des achats de systèmes de stockage (+3.9M€ aux Etats-Unis).

NOTE 12 : PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES

Le chiffre d'affaires et les autres produits de l'activité se décomposent comme suit :

	2022	2021
Prestations de services	201 030	174 264
Ventes de produits	217	164
Chiffre d'affaires	201 247	174 428
Autres produits de l'activité	2 331	2 804
TOTAL produits des activités ordinaires	203 578	177 232

NOTE 13 : ACHATS CONSOMMES ET CHARGES EXTERNES

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

	2022	2021
Achats et variations des stocks	(40 130)	(33 133)
Achats non stockés de matières et fournitures	(4 712)	(2 211)
Achats d'études	(622)	(875)
TOTAL Achats consommés	(45 465)	(36 219)
Locations et charges locatives	(12 947)	(11 187)
Personnel détaché	(6 796)	(6 290)
Entretiens et réparations	(4 578)	(4 186)
Sous-traitance générale	(4 716)	(4 249)
Frais de mission, voyages et déplacements	(3 755)	(1 976)
Honoraires et commissions	(2 307)	(1 827)
Frais postaux et de télécommunication	(1 601)	(1 708)
Assurances	(1 140)	(1 518)
Autres	(5 065)	(1 569)
TOTAL Charges externes	(42 905)	(34 510)

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

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

	2022	2021
Dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles	(874)	(624)
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	(22 815)	(20 883)
Dotation aux amortissements des droits d'utilisation	(2 359)	(2 314)
Dotations aux dépréciations des actifs circulants	(514)	(1 240)
Autres dotations aux provisions	(18)	(125)
Dotations opérationnelles	(26 580)	(25 186)
Reprises aux dépréciations des stocks et en-cours	26	141
Reprises aux dépréciations des actifs circulants	1 320	-
Autres reprises aux provisions	247	25
Reprises opérationnelles	1 593	167
TOTAL Dotations opérationnelles nettes des reprises	(24 987)	(25 019)

NOTE 15 : EBITDA

	2022	2021
EBITDA	32 867	33 900
Loyers des contrats de location retraités	4 028	3 250
TOTAL EBITDA hors impact IFRS 16	28 839	30 650

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

NOTE 16 : AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

Les autres produits et charges opérationnelles s'analysent comme suit :

	2022	2021
Badwill	-	6 297
Amortissements d'actifs issus de PPA	(1 869)	(2 336)
Frais d'acquisition	-	(3 989)
Projet fusion	(1 942)	(1 988)
Restructuration	(1 800)	(3 047)
M&A	(1 121)	(141)
Maroc	(222)	(507)
Salariés	-	(2 500)
Autres	(1 262)	(1 277)
Total autres produits et charges opérationnels	(8 216)	(9 488)

Les autres charges exceptionnelles concernent principalement les honoraires et charges liées aux opérations de fusion et de structuration du Groupe.

NOTE 17 : RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier se décompose comme suit :

	2022			2021		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Charges et produits d'intérêts	16	(19 022)	(19 006)	1	(15 500)	(15 500)
Frais d'étalement (TIE)	-	(766)	(766)	-	(215)	(215)
Cout de l'endettement Financier net	16	(19 788)	(19 772)	1	(15 716)	(15 715)
Couverture de taux (MTM dérivés)	4 079	-	4 079	-	-	-
Résultat de change	949	(8 058)	(7 108)	8 868	(3 959)	4 909
Autres produits et charges financiers	644	(1 419)	(776)	0	(489)	(489)
Autres produits et charges financiers	5 671	(9 477)	(3 805)	8 869	(4 448)	4 421
TOTAL résultat financier	5 688	(29 265)	(23 577)	8 869	(20 164)	(11 294)

NOTE 18 : IMPOT SUR LES SOCIETES

L'impôt sur les sociétés se décompose comme suit :

	2022	2021
Impôt exigible et crédits d'impôt	(3 866)	(3 382)
Impôt différé	2 304	4 394
TOTAL charge d'impôt sur le résultat	(1 563)	1 012

La réconciliation entre l'impôt théorique et l'impôt comptabilisé se présente comme suit :

	2022	2021
Résultat net d'impôt et avant résultat des mises en équivalence	(26 538)	(10 441)
Charge d'impôt effective	(1 563)	1 012
Résultat avant impôt	(24 976)	(11 453)
Taux d'impôt théorique (de la mère)	25,00%	26,50%
Charge d'impôt théorique	6 244	3 035
<i>Décalages d'imposition :</i>		
- Différences permanentes	(999)	1 131
- Différences de taux	(26)	(1 682)
- Impôts différés non activés	(6 696)	(29)
- Perte d'amortissement dérogatoire	(0)	(909)
- Reclassification CVAE	(336)	(320)
- Divers	250	(213)
Charge d'impôt effectif	(1 563)	1 012
Taux d'impôt effectif	-6,26%	8,84%

NOTE 19 : HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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

	2022	2021
- Commissariat aux comptes	501	344
- Autres services	44	-
Total honoraires commissaires aux comptes	545	344

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

	31/12/2022	31/12/2021
Engagements donnés		
Nantissements, hypothèques et sûretés réelles	80 719	71 534
Autres	4 468	3 559
TOTAL engagements donnés	85 187	75 093

■ **ENGAGEMENTS REÇUS**

	31/12/2022	31/12/2021
Engagements reçus		
Nantissements, hypothèques et garanties	153	-
Autres engagements reçus	-	-
TOTAL engagements reçus	153	-

■ **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 : RELATIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Les rémunérations dues aux dirigeants par l'ensemble des sociétés du Groupe, au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2022 ne sont pas communiquées car cela reviendrait à communiquer des rémunérations individuelles.

A la connaissance du Groupe, il n'existe pas d'autres transactions avec des parties liées non conclues à des conditions normales de marché.

NOTE 22 : EFFECTIF

L'effectif moyen du Groupe s'élève à 1 913 personnes au 31 décembre 2022, contre 1 193 personnes au titre de l'exercice précédent.

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

Exercice clos le 31 décembre 2022

UTAC GROUP

Société par actions simplifiée
au capital de 106 702 873€

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 2022

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 2022 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes consolidés ont été arrêtés par le Président le 27 Avril 2023. 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 2022 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 10 mai 2023

Les commissaires aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International


Jean-François
Baloteaud
2023.05.10
18:55:51 +02'00'
Jean-François Baloteaud
Associé

PricewaterhouseCoopers Audit


ANNA
MASLOVA
2023.05.10
18:44:52 +02'00'
Anna Maslova
Associée

Utac Group SAS
Autodrome de Linas Montlhéry
91310 Linas

COMPTES CONSOLIDES UTAC

Exercice clos le 31 décembre 2022

Sommaire

Etat de la situation financière	3
Etat du résultat net	4
Etat du résultat global.....	5
Tableau de flux de trésorerie.....	6
Variation des capitaux propres	7
Annexe des comptes consolidés	8
1. Nature de l'activité et événements significatifs	8
1.1. Information relative à la société et à son activité	8
1.2. Evènements marquants de l'exercice	8
1.3. Evènements postérieurs à la clôture.....	8
Il n'y a pas d'événements significatifs post-clôture.....	8
Périmètre de consolidation	9
2. Principes et méthodes comptables	10
2.1. Contexte et principes d'établissement des comptes consolidés pro forma	10
2.2. Référentiel comptable	10
2.3. Comparabilité des comptes.....	11
2.4. Modalités de consolidation.....	11
2.4.1. Principes de consolidation.....	11
2.4.2. Conversion des états financiers et des transactions libellées en monnaie étrangère	12
2.4.3. Utilisation de jugements et d'estimations	12
2.5. Méthodes et règles d'évaluation	12
2.5.1. Ecart d'acquisition (goodwill)	12
2.5.2. Immobilisations incorporelles et corporelles.....	12
2.5.3. Actifs financiers	14
2.5.4. Valeur recouvrable des actifs non courants	15
2.5.5. Stocks et en-cours.....	15
2.5.6. Trésorerie, équivalents de trésorerie et instruments financiers	15
2.5.7. Provisions.....	15
2.5.8. Engagements envers le personnel	15
2.5.9. Evaluation et comptabilisation des passifs financiers.....	15
2.5.10. Instruments dérivés	16
2.5.11. Paiements fondés sur des actions	16
2.5.12. Reconnaissance du chiffre d'affaires	16
2.5.13. Impôt sur les bénéfices	17
3. Notes relatives au bilan et au compte de résultat	18

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIERE

(montants en milliers d'euros)

ACTIF	Notes	31/12/2022	31/12/2021
Ecarts d'acquisition nets	1	89 823	89 803
Immobilisations incorporelles	2	86 512	88 314
Immobilisations corporelles	2	208 146	194 617
Titres mis en équivalence		34	40
Autres actifs financiers	3	14 302	209
Impôts différés actifs	10	1 340	3 495
ACTIF NON COURANT		400 157	376 479
Stocks et en-cours	4	7 141	1 949
Clients et autres débiteurs	5	95 414	59 377
Autres actifs courants	5	1 781	284
Créances d'impôt		23	5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6	17 925	27 581
ACTIF COURANT		122 283	89 196
TOTAL DE L'ACTIF		522 440	465 675
PASSIF		31/12/2022	31/12/2021
Capital		106 703	104 129
Primes liées au capital		395	395
Réserves		(11 241)	(5 055)
Résultat		(26 544)	(10 426)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	7	69 313	89 043
Provisions - Part à long terme	8	400	280
Dettes financières - Part à long terme	9	335 478	277 786
Engagements envers le personnel	8	2 093	3 204
Autres dettes non courantes	11	-	274
Impôts différés passifs	10	15 566	19 665
DETTES NON COURANTES		353 537	301 209
Provisions - Part à court terme	8	89	407
Dettes financières - Part à court terme	9	5 311	5 352
Fournisseurs et autres créditeurs	11	78 087	50 734
Dettes d'impôt		3 614	1 403
Autres dettes courantes	11	12 489	17 526
DETTES COURANTES		99 590	75 423
TOTAL DU PASSIF		522 440	465 675

ÉTAT DU RESULTAT NET

(montants en milliers d'euros)

	Notes	2022 (12 mois)	2021 (12 mois)
Chiffre d'affaires	12	201 247	174 428
Autres produits de l'activité	12	2 331	2 804
Achats consommés	13	(45 465)	(36 219)
Charges externes	13	(42 905)	(34 510)
Charges de personnel		(81 488)	(69 767)
Impôts et taxes		(1 914)	(1 638)
Dotations nettes aux dépréciations et provisions	14	1 061	(1 199)
EBITDA	15	32 867	33 900
Dotations nettes aux amortissements	14	(26 049)	(23 821)
Autres produits et charges d'exploitation		0	(749)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		6 818	9 330
Autres produits et charges opérationnels	16	(8 216)	(9 488)
RESULTAT OPERATIONNEL		(1 398)	(159)
Produits de trésorerie		16	1
Coût de l'endettement financier brut		(19 788)	(15 716)
COUTS DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		(19 772)	(15 715)
Autres produits et charges financiers		(3 805)	4 421
RESULTAT FINANCIER	17	(23 577)	(11 294)
RESULTAT AVANT IMPÔT		(24 976)	(11 453)
Charge d'impôt sur le résultat	18	(1 563)	1 012
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		(5)	15
RESULTAT NET D'IMPÔT		(26 544)	(10 426)
Résultat net part du Groupe		(26 544)	(10 426)

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

ÉTAT DU RESULTAT GLOBAL

(montants en milliers d'euros)

	2022 (12 mois)	2021 (12 mois)
RESULTAT NET D'IMPÔT	(26 544)	(10 426)
Engagement de retraite	404	-
Éléments non recyclables en résultat net	404	-
Réserves de conversion	3 377	428
Éléments recyclables en résultat net	3 377	428
Résultat enregistré directement en capitaux propres	3 781	428
TOTAL RESULTAT GLOBAL	(22 762)	(9 998)
Dont part du groupe	(22 762)	(9 998)

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

(montants en milliers d'euros)

	2022 (12 mois)	2021 (12 mois)
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net total consolidé	(26 544)	(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	5	(15)
Elim. des amortissements et provisions	27 089	28 988
Elim. des variations de juste valeur au résultat	(4 079)	-
Elim. des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	566	74
Charges et produits calculés liés aux paiements en actions	76	(678)
Autres produits et charges sans incidence trésorerie	(1)	-
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	(2 887)	17 943
Elim. de la charge (produit) d'impôt	1 563	(1 012)
Elim. du coût de l'endettement financier net	19 006	15 500
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	17 682	32 431
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	(10 654)	(8 742)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	7 027	23 689
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Incidence des variations de périmètre (*)	-	(97 573)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	(42 805)	(20 457)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	1 136	727
Acquisitions d'actifs financiers	(5 000)	(30)
Variation des prêts et avances consentis	(1 516)	13
Subventions d'investissements reçues	-	780
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(48 184)	(116 540)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital en numéraire	2 574	38 474
Emissions d'emprunts	49 716	105 766
Remboursements d'emprunts	(7 729)	(27 065)
Remboursements de dettes locatives	(2 989)	(2 442)
Intérêts financiers nets versés	(10 162)	(7 601)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	31 409	107 132
VARIATION DE TRESORERIE	(9 505)	14 758
Incidence des variations de taux de change	241	477
Trésorerie à l'ouverture	27 430	12 673
Trésorerie à la clôture	17 925	27 430
VARIATION DE TRESORERIE	(9 505)	14 758

(*) 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

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	(1 847)	(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	-	-	-	428	-	428
Résultat enregistré directement dans les capitaux propres	-	-	-	428	-	428
Juste valeur des actions gratuites (IFRS 2)	-	-	(678)	-	-	(678)
Augmentation de capital	38 474	-	-	-	-	38 474
Autres mouvements ⁽¹⁾	637	(637)	(117 291)	1 883	-	(115 408)
31/12/2021	104 129	395	(5 419)	365	(10 426)	89 043
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	-	(10 426)	-	10 426	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	(26 544)	(26 544)
Ecart de conversion	-	-	-	3 377	-	3 377
Variation des indemnités de fin de carrière	-	-	404	-	-	404
Résultat enregistré directement dans les capitaux propres	-	-	404	3 377	-	3 781
Juste valeur des actions gratuites (IFRS 2)	-	-	76	-	-	76
Augmentation de capital	2 574	-	-	-	-	2 574
Autres mouvements	-	-	382	-	-	382
31/12/2022	106 703	395	(14 983)	3 742	(26 544)	69 313

⁽¹⁾ la variation de périmètre de 115 408 K € 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.

Dans certains cas, l'arrondi peut entraîner des écarts non significatifs entre les lignes et les colonnes de totaux.

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par le Président le 27 avril 2023.

1. NATURE DE L'ACTIVITE ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

1.1. INFORMATION RELATIVE À LA SOCIÉTÉ ET À SON ACTIVITÉ

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. EVÈNEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE

En juillet 2022, Utac Group a acquis 15 % du capital de AVSimulation, une filiale commune de Renault Group, Dassault Systèmes and OKTAL (Sogecclair). AVSimulation conçoit, vend et maintient une large gamme de logiciels et de solutions de simulation automobile. La société est non consolidée.

Lors du salon Automotive Testing Expo qui s'est déroulé à Stuttgart, le Groupe a annoncé l'ouverture d'un laboratoire en Allemagne spécialisé dans les tests EDU en fin 2022.

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.

1.3. EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Il n'y a pas d'événements significatifs post-clôture.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Au 31 décembre 2022, le périmètre de consolidation se présente comme suit :

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 MAROC	Globale	100,00%	100,00%	Maroc	67 rue Aziz Bellal - 2e étage, N°3 Maarif, Casablanca, Morocco
UTAC FP	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC TP	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC USA Property Holdings	Globale	100,00%	100,00%	Etats-Unis	249 Crest ave, Ann Arbor, MI, 48103, USA
Maple Acquisition 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-Monthéry Avenue Georges Boillot, 91310, Linas, France

2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

2.1. CONTEXTE ET PRINCIPES D'ÉTABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDÉS PRO FORMA

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 et au 31 décembre 2022 des comptes consolidés 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 2022, des comptes consolidés 2021 de 12 mois.

2.2. RÉFÉRENTIEL COMPTABLE

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés sont conformes aux normes et interprétations internationales IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne et applicable au 31 décembre 2022.

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 :

- L'état de la situation financière est présenté en distinguant le caractère courant ou non courant des actifs et des passifs ;
- L'état du résultat net 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-réurrence ne peuvent être considérés comme inhérents à l'activité du Groupe ;
- L'état global 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 2022 sont les suivants :

- 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 nouvelles normes et interprétations n'ont pas eu d'impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2022.

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 2022.

Les normes adoptées par l'Union Européenne applicable par anticipation au 31 décembre 2022 sont les suivantes :

- Amendement IAS 1, Information à fournir sur les principes et méthodes comptables ;
- Amendement IAS 8, Définition d'une estimation comptable ;

- Amendement IAS 12, Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultant d'une même transaction.

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

- Amendement IFRS 10 et IAS 28, Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et une entité associée ou une coentreprise.

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

- Amendement IAS 1, Présentation des états financiers : classement des dettes en courant ou non courant ;
- IFRS 14, Comptes de report réglementaires.

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

2.3. 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.

2.4. MODALITÉS DE CONSOLIDATION

2.4.1. 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.

2.4.2. 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 de 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.

2.4.3. 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.

✓ Prise en compte des risques relatifs au climat

L'exposition actuelle du Groupe aux conséquences du changement climatique est limitée. Par conséquent, à ce stade, les impacts du changement climatique sur les états financiers sont peu significatifs.

2.5. MÉTHODES ET RÈGLES D'ÉVALUATION

2.5.1. Ecarts 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.

2.5.2. Immobilisations incorporelles et corporelles

- 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

- 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

- 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 participation en autres charges opérationnelles.

- Droits d'utilisation

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 reprendre 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.

- 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 « Ecarts d'acquisition ».

- Subventions d'investissement

Les subventions d'investissement sont présentées en déduction des immobilisations auxquelles elles se rapportent.

2.5.3. 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.

2.5.4. 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.

2.5.5. 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.

2.5.6. 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.

2.5.7. 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.

2.5.8. 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).

2.5.9. 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.

2.5.10. Instruments dérivés

Les instruments dérivés sont comptabilisés au bilan à leur juste valeur à la date de clôture ; les variations de valeurs ultérieures étant comptabilisées au compte de résultat, sauf s'ils ont été qualifiés de couverture de flux de trésorerie (part efficace) ou d'investissement net à l'étranger.

A ce jour, le Groupe a mis en place une couverture du risque de la variation de valeur de la dette financière résultant de l'évolution des taux d'intérêts.

Le montant couvert de la dette, ainsi que les instruments de couverture associés, figurent au bilan à leur valeur de marché à la date de clôture. Les effets de cette réévaluation sont enregistrés en résultat financier. Dans le cas de couverture du risque d'évolution de la charge d'intérêt future (couverture de flux de trésorerie), la dette financière dont les flux sont couverts reste comptabilisée au coût amorti ; la variation de valeur de la part efficace de l'instrument de couverture étant enregistrée dans les autres éléments du résultat global. En l'absence de relation de couverture, ou pour la partie inefficace des couvertures, les variations de valeur des instruments dérivés sont enregistrées en résultat financier. La comptabilité de couverture cesse lorsque l'instrument de couverture arrive à expiration ou est vendu, résilié ou exercé ou qu'il ne respecte plus les critères de qualification pour la comptabilité de couverture. Dans le cadre d'une couverture de transaction future hautement probable comptabilisée en autres éléments du résultat global, tout profit ou perte cumulé réalisé sur l'instrument de couverture de flux de trésorerie est maintenu en résultat global jusqu'à ce que la transaction prévue se produise. S'il n'est plus attendu que la transaction couverte se produise, le profit ou la perte net cumulé comptabilisé en autres éléments du résultat global est transféré dans le résultat financier de la période.

Le classement comptable des instruments financiers dérivés en éléments courants ou non courants est déterminé par la maturité du dérivé.

2.5.11. Paiements fondés sur des actions

✓ Plans d'attributions d'actions gratuites

Conformément à la norme IFRS 2 « paiement fondés sur des actions », le coût des services rendus est comptabilisé au compte de résultat par la contrepartie d'une rubrique de capitaux propres, suivant les modalités d'acquisitions des actions gratuites. La juste valeur des actions gratuites est déterminée selon le cours de marché estimé à leur date d'attribution diminué de la juste valeur des éventuels dividendes futurs qui ne lui seront pas versés.

2.5.12. 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 ;
- événementiel ;
- mise à disposition de circuits d'essais.

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

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

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.

2.5.13. Impôt sur les bénéfices

Les impôts différés sont constatés 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. NOTES RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

NOTE 1 : ECARTS D'ACQUISITION

	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	Ecarts de conversion	31/12/2022
Ecarts d'acquisition	89 803	-	-	19	89 823
TOTAL écarts d'acquisition nets	89 803	-	-	19	89 823

L'écart d'acquisition au 31/12/2022 de 89 823 K€ est relatif à l'acquisition d'Utac Holding le 30 septembre 2020 par Eurazeo. 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 fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice au même titre que l'écart d'acquisition.

NOTE 2 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations incorporelles s'analysent comme suit :

	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	Ecarts de conversion	Autres variations	31/12/2022
Immobilisations Incorporelles						
Frais de recherche	643	-	-	(82)	1 239	1 800
Concessions, brevets & droits similaires	2 793	310	-	-	-	3 103
Marque	42 363	-	-	-	-	42 363
Relations clientèle	47 040	-	-	(46)	766	47 759
Logiciels	1 543	471	-	(84)	-	1 931
Autres immobilisations incorporelles	373	-	(88)	-	-	285
Total Immobilisations Incorporelles brut	94 756	781	(88)	(212)	2 005	97 242
Amortissements et dépréciations						
Amt/Dép. Frais de recherche	(643)	(1)	-	74	(1 048)	(1 618)
Amt/Dép. conc, brevets & ds similaires	(1 876)	(477)	-	-	-	(2 353)
Amt/Dép. clientèle	(2 659)	(1 869)	-	46	(766)	(5 247)
Amt/Dép. logiciels	(1 263)	(192)	-	59	-	(1 396)
Amt/Dép. autres immos incorp.	(0)	(204)	88	-	-	(116)
Total amortissements et dépréciations	(6 442)	(2 743)	88	180	(1 814)	(10 731)
TOTAL Immobilisations Incorporelles nettes	88 314	(1 962)	-	(32)	190	86 512

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 immobilisations corporelles s'analysent comme suit :

	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/2022
Immobilisations corporelles						
Terrains	2 909	-	-	-	-	2 909
Agencements sur terrains	2 319	-	-	-	(2 220)	100
Constructions	115 074	13 224	-	(2 761)	(5 097)	120 440
Constructions - droit d'utilisation	20 127	9 715	-	(264)	5 320	34 898
Installations tech, mat et outillages ind.	209 228	20 744	(789)	(5 030)	1 779	225 932
Installations tech, mat et outillages ind, droit d'utilisation	2 326	39	-	(124)	-	2 241
Agencements et amén. des install. générales	20 616	237	-	-	(1 328)	19 525
Matériels de bureau et informatique, mobilier	2 764	91	-	(1)	-	2 854
Matériels informatiques, droits d'utilisation	983	-	-	-	-	983
Matériel de transport	1 615	1 426	(1 189)	-	-	1 852
Matériel de transport, droit d'utilisation	436	507	-	-	(172)	770
Immobilisations corporelles en cours	2 457	3 537	-	-	1	5 994
Total Immobilisations corporelles brut	380 853	49 521	(1 979)	(8 181)	(1 717)	418 498
Amortissements et dépréciations						
Am/Dép. Agencements sur terrains	(373)	(194)	-	-	494	(74)
Am/Dép. Constructions	(38 921)	(4 658)	-	865	2 967	(39 747)
Am/Dép. constructions - droit d'utilisation	(12 384)	(3 113)	-	259	(5 320)	(20 558)
Am/Dép. Installations tech, mat et outillages ind.	(118 359)	(14 723)	128	3 035	(2 179)	(132 099)
Am/Dép. Installations tech, mat et outillages ind, droit d'utilisation	(1 971)	(262)	-	114	-	(2 120)
Am/Dép. Agencements et amén. des install. générales	(10 699)	(1 331)	-	-	466	(11 564)
Am/Dép. Matériels de bureau et informatique, mobilier	(2 195)	(182)	-	1	-	(2 377)
Am/Dép. Matériels informatiques, droits d'utilisation	(328)	(328)	-	-	-	(656)
Am/Dép. Matériel de transport	(754)	(221)	99	-	-	(876)
Am/Dép. Matériel de transport, droit d'utilisation	(250)	(196)	-	-	165	(282)
Total amortissements et dépréciations	(186 236)	(25 208)	227	4 274	(3 409)	(210 352)
TOTAL Immobilisations corporelles nettes	194 617	24 313	(1 752)	(3 906)	(5 125)	208 146

NOTE 3 : AUTRES ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

Les autres actifs financiers non courants s'analysent comme suit :

	31/12/2021	Augmentations	Diminutions	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/2022
Autres actifs financiers non courants						
Titres de participation	171	10 000	(46)	(6)	(0)	10 119
Instruments dérivés	-	-	-	-	-	4 079
Dépôts et cautionnements	84	16	(2)	(1)	7	104
Total autres actifs financiers non courants	255	10 016	(47)	(7)	7	14 302
Dépréciations						
Titres de participation	(46)	-	46	-	-	-
TOTAL dépréciations des actifs financiers non courants	(46)	-	46	-	-	-
TOTAL autres actifs financiers non courants	209	10 016	(2)	(7)	7	14 302

La société AVSimulation acquise en juillet 2022 et détenue à 15% par UTAC HOLDING n'est pas consolidée.

NOTE 4 : STOCKS ET EN-COURS

Les stocks et en-cours s'analysent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Stocks de matières premières, fournitures et autres approv.	7 131	2 006
Encours de production	37	0
Produits finis et intermédiaires, marchandises	26	25
Brut	7 194	2 031
Stocks de matières premières, fournitures et autres approv.	(53)	(82)
Produits finis et intermédiaires, marchandises	-	-
Dépréciations	(53)	(82)
TOTAL stock en en-cours (net)	7 141	1 949
<i>Taux de dépréciation</i>	1%	4%

NOTE 5 : CLIENTS, AUTRES DEBITEURS ET AUTRES ACTIFS COURANTS

Les clients, autres débiteurs et autres actifs courants s'analysent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Créances clients et factures à établir	53 573	38 334
Acomptes et avances fournisseurs	1 191	154
Créances sociales	920	154
Créances fiscales	14 615	3 115
Créances sur cessions d'actif	870	821
Charges constatées d'avance	279	277
Autres créances	26 814	18 665
TOTAL créances et autres actifs brut	98 262	61 519
Dépréciation des créances clients et autres actifs courants	(1 067)	(1 858)
TOTAL créances et autres actifs net	97 195	59 661

L'augmentation significative des créances s'explique principalement par le projet GM aux Etats-Unis et le projet MSV au Royaume-Uni.

NOTE 6 : TRESORERIE ET EQUIVALENT DE TRESORERIE

La trésorerie nette du Groupe se présente comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Disponibilités	17 362	27 013
VMP - Equivalents de trésorerie	563	568
TOTAL trésorerie nette	17 925	27 581

NOTE 7 : CAPITAL SOCIAL

▪ **COMPOSITION**

Au 31 décembre 2022, le capital social de la société Utac Group est composé de 106 702 873 actions de 1 euro de valeur nominale qui se décompose comme suit :

- 20 683 837 actions ordinaires ;
- 4 427 499 actions ADP B ;
- 80 559 037 actions ADP A ;
- 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 :

	31/12/2021	Dotations	Reprises	Autres variations	31/12/2022
Provisions pour indemnités de fin de carrière	3 204	348	(411)	(1 048)	2 093
Provisions pour litiges	60	97	(6)	-	150
Autres provisions pour risques	220	70	(120)	80	250
Provisions non courantes	3 484	514	(537)	(968)	2 493
Provisions pour litiges	80	-	-	(80)	-
Provisions pour garanties	327	18	(247)	(8)	89
Provisions courantes	407	18	(247)	(88)	89
TOTAL provisions	3 891	532	(785)	(1 056)	2 582

NOTE 9 : DETTES FINANCIÈRES

Les dettes financières s'analysent comme suit :

	31/12/2021	Augmentations	Remboursements	Ecart de conversion	Autres variations	31/12/2022
Emprunts bancaires	167 758	45 232	(5 339)	-	(392)	207 259
Emprunts obligataires	93 912	4 749	(2 390)	-	-	96 271
Frais d'étalement (TIE)	(3 678)	(265)	-	-	-	(3 943)
Dettes locatives	15 836	10 261	(2 989)	(293)	(8)	22 807
Intérêts courus sur emprunts	9 110	8 852	(8)	-	-	17 954
Autres dettes financières	50	-	-	-	392	442
TOTAL dettes financières	283 139	68 829	(10 882)	(293)	(4)	340 789

L'échéancier des dettes financières au 31 décembre 2022 se présente comme suit :

	31/12/2022	A 1 an au plus	A plus d'1 an et à 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts bancaires	207 259	1 678	205 581	-
Emprunts obligataires	96 271	-	-	96 271
Frais d'étalement (TIE)	(3 943)	-	-	-
Dettes locatives	22 807	3 387	7 749	11 671
Intérêts courus sur emprunts	17 954	197	33	17 725
Autres dettes financières	442	50	-	392
TOTAL dettes financières	340 789	5 311	213 363	126 058

Au 31 décembre 2022, le Groupe dispose d'un emprunt obligataire de 96,3 millions d'€ émis le 30 septembre 2020 et le 1^{er} février 2021 et d'un emprunt bancaire de 129,1 millions d'€, 48,9 millions d'USD et de 4,5 millions de GBP émis le 30 septembre 2020, le 1^{er} février 2021 et au 1^{er} semestre 2022 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 2022, le leverage s'élève à 4,86 fixant des taux d'intérêt de 6% et 3,5%.

NOTE 10 : IMPOTS DIFFERES

Les impôts différés s'analysent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Impôts différés actifs	1 340	3 495
Impôts différés passifs	15 566	19 665
Solde net d'impôts différés	(14 226)	(16 170)
<i>Ventilation de l'impôt différé par nature :</i>		
- Décalages fiscaux temporaires	1 888	481
- Déficit et charges financières reportables	6 737	6 981
- Juste valeur des immobilisations (PPA)	(21 219)	(21 686)
- Autres retraitements de consolidation	(1 632)	(1 946)
Solde net d'impôts différés par Nature	(14 226)	(16 170)

NOTE 11 : FOURNISSEURS ET AUTRES PASSIFS

Les fournisseurs et autres passifs s'analysent comme suit :

	31/12/2022	31/12/2021
Avances et avoirs clients	1 611	1 617
Fournisseurs et comptes rattachés	42 881	21 110
Dettes sociales	23 292	25 514
Dettes fiscales	15 474	6 405
Autres dettes	1 254	3 851
Produits constatés d'avance	6 063	10 037
TOTAL fournisseurs et autres passifs	90 576	68 534

L'augmentation significative des dettes provient principalement du projet GM et des achats de systèmes de stockage (+3.9M€ aux Etats-Unis).

NOTE 12 : PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES

Le chiffre d'affaires et les autres produits de l'activité se décomposent comme suit :

	2022	2021
Prestations de services	201 030	174 264
Ventes de produits	217	164
Chiffre d'affaires	201 247	174 428
Autres produits de l'activité	2 331	2 804
TOTAL produits des activités ordinaires	203 578	177 232

NOTE 13 : ACHATS CONSOMMÉS ET CHARGES EXTERNES

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

	2022	2021
Achats et variations des stocks	(40 130)	(33 133)
Achats non stockés de matières et fournitures	(4 712)	(2 211)
Achats d'études	(622)	(875)
TOTAL Achats consommés	(45 465)	(36 219)
Locations et charges locatives	(12 947)	(11 187)
Personnel détaché	(6 796)	(6 290)
Entretiens et réparations	(4 578)	(4 186)
Sous-traitance générale	(4 716)	(4 249)
Frais de mission, voyages et déplacements	(3 755)	(1 976)
Honoraires et commissions	(2 307)	(1 827)
Frais postaux et de télécommunication	(1 601)	(1 708)
Assurances	(1 140)	(1 518)
Autres	(5 065)	(1 569)
TOTAL Charges externes	(42 905)	(34 510)

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

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

	2022	2021
Dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles	(874)	(624)
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	(22 815)	(20 883)
Dotation aux amortissements des droits d'utilisation	(2 359)	(2 314)
Dotations aux dépréciations des actifs circulants	(514)	(1 240)
Autres dotations aux provisions	(18)	(125)
Dotations opérationnelles	(26 580)	(25 186)
Reprises aux dépréciations des stocks et en-cours	26	141
Reprises aux dépréciations des actifs circulants	1 320	-
Autres reprises aux provisions	247	25
Reprises opérationnelles	1 593	167
TOTAL Dotations opérationnelles nettes des reprises	(24 987)	(25 019)

NOTE 15 : EBITDA

	2022	2021
EBITDA	32 867	33 900
Loyers des contrats de location retraités	4 028	3 250
TOTAL EBITDA hors impact IFRS 16	28 839	30 650

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

NOTE 16 : AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

Les autres produits et charges opérationnelles s'analysent comme suit :

	2022	2021
Badwill	-	6 297
Amortissements d'actifs issus de PPA	(1 869)	(2 336)
Frais d'acquisition	-	(3 989)
Projet fusion	(1 942)	(1 988)
Restructuration	(1 800)	(3 047)
M&A	(1 121)	(141)
Maroc	(222)	(507)
Salariés	-	(2 500)
Autres	(1 262)	(1 277)
Total autres produits et charges opérationnels	(8 216)	(9 488)

Les autres charges exceptionnelles concernent principalement les honoraires et charges liées aux opérations de fusion et de structuration du Groupe.

NOTE 17 : RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier se décompose comme suit :

	2022			2021		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Charges et produits d'intérêts	16	(19 022)	(19 006)	1	(15 500)	(15 500)
Frais d'étalement (TIE)	-	(766)	(766)	-	(215)	(215)
Cout de l'endettement Financier net	16	(19 788)	(19 772)	1	(15 716)	(15 715)
Couverture de taux (MTM dérivés)	4 079	-	4 079	-	-	-
Résultat de change	949	(8 058)	(7 108)	8 868	(3 959)	4 909
Autres produits et charges financiers	644	(1 419)	(776)	0	(489)	(489)
Autres produits et charges financiers	5 671	(9 477)	(3 805)	8 869	(4 448)	4 421
TOTAL résultat financier	5 688	(29 265)	(23 577)	8 869	(20 164)	(11 294)

NOTE 18 : IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

L'impôt sur les sociétés se décompose comme suit :

	2022	2021
Impôt exigible et crédits d'impôt	(3 866)	(3 382)
Impôt différé	2 304	4 394
TOTAL charge d'impôt sur le résultat	(1 563)	1 012

La réconciliation entre l'impôt théorique et l'impôt comptabilisé se présente comme suit :

	2022	2021
Résultat net d'impôt et avant résultat des mises en équivalence	(26 538)	(10 441)
Charge d'impôt effective	(1 563)	1 012
Résultat avant impôt	(24 976)	(11 453)
Taux d'impôt théorique (de la mère)	25,00%	26,50%
Charge d'impôt théorique	6 244	3 035
<i>Décalages d'imposition :</i>		
- Différences permanentes	(999)	1 131
- Différences de taux	(26)	(1 682)
- Impôts différés non activés	(6 696)	(29)
- Perte d'amortissement dérogatoire	(0)	(909)
- Reclassification CVAE	(336)	(320)
- Divers	250	(213)
Charge d'impôt effectif	(1 563)	1 012
Taux d'impôt effectif	-6,26%	8,84%

NOTE 19 : HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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

	2022	2021
- Commissariat aux comptes	501	344
- Autres services	44	-
Total honoraires commissaires aux comptes	545	344

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

	31/12/2022	31/12/2021
Engagements donnés		
Nantissements, hypothèques et sûretés réelles	80 719	71 534
Autres	4 468	3 559
TOTAL engagements donnés	85 187	75 093

▪ **ENGAGEMENTS REÇUS**

	31/12/2022	31/12/2021
Engagements reçus		
Nantissements, hypothèques et garanties	153	-
Autres engagements reçus	-	-
TOTAL engagements reçus	153	-

▪ **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 : RELATIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Les rémunérations dues aux dirigeants par l'ensemble des sociétés du Groupe, au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2022 ne sont pas communiquées car cela reviendrait à communiquer des rémunérations individuelles.

A la connaissance du Groupe, il n'existe pas d'autres transactions avec des parties liées non conclues à des conditions normales de marché.

NOTE 22 : EFFECTIF

L'effectif moyen du Groupe s'élève à 1 913 personnes au 31 décembre 2022, contre 1 193 personnes au titre de l'exercice précédent.

Utac Group SAS
Autodrome de Linas Montlhery
91310 Linas

COMPTES CONSOLIDES UTAC

Exercice clos le 31 décembre 2022

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE

(montants en milliers d'euros)

ACTIF	Notes	31/12/2022	31/12/2021
Ecarts d'acquisition nets	1	89 823	89 803
Immobilisations incorporelles	2	86 512	88 314
Immobilisations corporelles	2	208 146	194 617
Titres mis en équivalence		34	40
Autres actifs financiers	3	14 302	209
Impôts différés actifs	10	1 340	3 495
ACTIF NON COURANT		400 157	376 479
Stocks et en-cours	4	7 141	1 949
Clients et autres débiteurs	5	95 414	59 377
Autres actifs courants	5	1 781	284
Créances d'impôt		23	5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6	17 925	27 581
ACTIF COURANT		122 283	89 196
TOTAL DE L'ACTIF		522 440	465 675
PASSIF		31/12/2022	31/12/2021
Capital		106 703	104 129
Primes liées au capital		395	395
Réserves		(11 241)	(5 055)
Résultat		(26 544)	(10 426)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	7	69 313	89 043
Provisions - Part à long terme	8	400	280
Dettes financières - Part à long terme	9	335 478	277 786
Engagements envers le personnel	8	2 093	3 204
Autres dettes non courantes	11	-	274
Impôts différés passifs	10	15 566	19 665
DETTES NON COURANTES		353 537	301 209
Provisions - Part à court terme	8	89	407
Dettes financières - Part à court terme	9	5 311	5 352
Fournisseurs et autres créiteurs	11	78 087	50 734
Dettes d'impôt		3 614	1 403
Autres dettes courantes	11	12 489	17 526
DETTES COURANTES		99 590	75 423
TOTAL DU PASSIF		522 440	465 675

UTAC GROUP

Société par actions simplifiée au capital de 107.049.315 euros
Siège social : Avenue Georges Boillot – Autodrome de Linas Montlhéry 91310 Linas
888 309 963 RCS Evry
(la « **Société** »)

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022 INCLUANT LE RAPPORT DE GESTION DU GROUPE UTAC
--

Mesdames, Messieurs les associés,

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

- Renonciation aux délais légaux et statutaires de remise des documents et aux délais légaux et statutaires de convocation préalable,
- Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2022,
- Affectation du résultat social de l'exercice clos le 31 décembre 2022,
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022,
- Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce,
- Modifications statutaires diverses, en lien avec la conclusion de l'avenant n°4 au pacte d'associés de la Société,
- Composition du Comité de Surveillance,
- Précisions sur les autorisations données au Président à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'Actions Ordinaires,
- Pouvoirs pour les formalités,

Nous vous présentons à cet effet notre rapport sur l'activité de votre Société et du groupe UTAC (indifféremment le « **Groupe** » ou le « **groupe UTAC** ») durant cet exercice ainsi que les résultats de notre gestion pendant cette période, que traduisent les comptes et le bilan qui vous sont soumis.

Ces comptes, comportant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, ont été établis suivant les normes, principes et méthodes du plan comptable en vigueur. Aucune modification notable n'a été apportée dans les méthodes d'évaluation retenue pour la présentation desdits comptes, sous les quelques réserves mentionnées en annexe des comptes sociaux et consolidés soumis à votre approbation.

D'autre part, il vous sera rendu compte de la mission de vos Commissaires aux comptes.

Enfin, tous les documents sociaux, comptes, rapports ou autres documents et renseignements s'y rapportant vous ont été communiqués, ou mis à votre disposition,

dans les conditions et délais prévus par les dispositions légales, réglementaires et statutaires.

1. SITUATION DE LA SOCIETE DURANT L'EXERCICE 2022 – EVOLUTION PREVISIBLE – EVENEMENTS IMPORTANTS DEPUIS LA CLOTURE

1.1 Activité

La Société est une société par actions simplifiée créée en septembre 2020 pour les besoins de l'acquisition du 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.

Le Groupe a ensuite acquis en février 2021 le groupe Millbrook. Il exploite actuellement 8 centres d'essais en France, au Royaume-Uni, aux États-Unis, en Finlande et au Maroc. La Société détient également des filiales en France, au Royaume-Uni, aux États-Unis, en Chine, au Japon et en Allemagne.

Au cours de l'exercice 2022, la Société a continué de consolider et d'animer l'ensemble des activités du Groupe tant en France qu'au plan international, en particulier dans les zones géographiques suivantes : France, Royaume-Uni, États-Unis d'Amérique et Finlande.

Pour la Société, l'année 2022 s'est caractérisée par la réalisation de diverses opérations capitalistiques avec notamment la livraison d'actions gratuites nouvelles à certains managers du Groupe, ainsi qu'une augmentation de capital auprès des associés actuels de la Société, pour un montant total de souscription de 5 millions d'euros intervenues fin septembre 2022, ayant servi à financer l'acquisition par la filiale UTAC Holding d'une participation minoritaire au capital de la société A.V. Simulation.

Le 19 juillet 2022, la société UTAC Holding, filiale de la Société, a en effet pris une participation de 15% au capital de la société A.V. Simulation, pour un prix total de 10 millions d'euros (payable en deux fois : 5 millions ont été payés en juillet 2022 et le solde sera payé à la date anniversaire de l'acquisition en juillet 2023). Cette prise de participation s'est faite par une acquisition d'actions auprès du groupe Renault. La société A.V. Simulation est une filiale commune de Renault Group, Dassault Systèmes et d'Oktal (Sogclair), dédiée au développement de solutions de simulation pour la mobilité automobile. A l'issue de l'opération précitée, le capital de la société A.V. Simulation est le suivant : Oktal (Sogclair) détient 55,25% de son capital, UTAC Holding détient 15% de son capital, Dassault Systèmes détient 15% de son capital et Renault détient 14,75% de son capital.

Lors du salon Automotive Testing Expo qui s'est déroulé à Stuttgart, le Groupe a annoncé l'ouverture d'un laboratoire en Allemagne spécialisé dans les tests EDU fin 2022.

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.

Vous trouverez en annexe au présent rapport les informations requises par la réglementation relatives aux délais de paiements des dettes fournisseurs et créances clients au 31 décembre 2022.

1.2 Résultat de cette activité et affectation du résultat

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, la Société a réalisé :

- un chiffre d'affaires de 3.202.822 euros
- un résultat d'exploitation de (1.349.562) euros
- un résultat financier de (15.387.374) euros
- un résultat courant avant impôts de (16.736.937) euros
- un résultat net comptable de (15.006.316) euros

Au 31 décembre 2022, les capitaux propres de la Société étaient positifs à hauteur d'un montant de 75.699.220 euros pour un capital social de 107.044.788 euros.

Nous vous proposons d'affecter la perte nette comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2022 en totalité au compte « report à nouveau ».

Il est rappelé que la Société n'a distribué aucun dividende depuis sa constitution.

1.3 Evolution prévisible de la situation de la Société

Nous n'avons à signaler aucun fait exceptionnel ou événement important, susceptible d'affecter de façon substantielle le patrimoine ou la situation financière de la Société ou de modifier ses perspectives.

1.4 Evénements importants intervenus depuis le 31 décembre 2022

Depuis le 1^{er} janvier 2023, diverses opérations sur le capital de la Société sont intervenues : le 13 janvier 2023, la Société a réalisé une réduction de capital par annulation de 7.135 actions ordinaires auto-détenues et 28.539 actions de préférence de catégorie A auto-détenues. Le 23 mars 2023, la Société a réalisé une augmentation de capital de 40.201 euros par l'émission de 40.201 actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale d'un euro, dans le cadre de la livraison d'actions gratuites préalablement attribuées.

Le 7 avril 2023, le comité de surveillance de la Société a nommé Monsieur Connor McCormack en qualité de nouveau Président de la Société suite à la démission de Monsieur Laurent Benoit qui est devenu Président du Comité de Surveillance.

2. ACTIVITE ET RESULTAT DES FILIALES, SUCCURSALES

2.1 Prises de participations significatives au cours de l'exercice

Nous vous renvoyons au paragraphe 1.1 ci-dessus.

2.2 Activité des filiales

L'activité et le résultat des filiales sont présentés dans le tableau des résultats des filiales et participations joint aux comptes de la Société.

2.3 Succursales

La Société n'a pas de succursale.

3. SITUATION ET ACTIVITE DU GROUPE – COMPTES CONSOLIDES 2022 – EVOLUTION PREVISIBLE – EVENEMENTS IMPORTANTS DEPUIS LA CLOTURE

3.1 Consolidation

Au 31 décembre 2022, 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 MAROC	Globale	100,00%	100,00%	Maroc	67 rue Aziz Bellal - 2e étage, N°3 Maarif, Casablanca, Morocco
UTAC FP	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC TP	Globale	100,00%	100,00%	France	Avenue Georges Boillot Autodrome de Linas, 91310 Linas, France
UTAC USA Property Holdings	Globale	100,00%	100,00%	Etats-Unis	249 Crest ave, Ann Arbor, MI, 48103, USA
Maple Acquisition 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
EXPLO UTAC	MEE	50,00%	50,00%	France	Autodrome de Linas-Monthéry Avenue Georges Boillot, 91310, Linas, France

3.2 Activité du Groupe

Nous vous renvoyons aux paragraphes 1.1 et 2.2 ci-dessus.

3.3 Principaux chiffres

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, le Groupe a réalisé :

- Un chiffre d'affaires de 201.247 Keuros
- un EBITDA de 32.867 Keuros
- un résultat opérationnel courant de 6.818 Keuros
- un résultat opérationnel de (1.398) Keuros
- un résultat financier de (23.577) Keuros
- un résultat avant impôt de (24.976) Keuros
- un résultat net d'impôt de (26.544) Keuros
- un résultat net consolidé part du groupe de (26.544) Keuros

4. ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT DE LA SOCIETE ET DU GROUPE

Non applicable.

5. CHARGES ET DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT VISEES A L'ARTICLE 39-4 DU CODE GENERAL DES IMPOTS.

Nous vous prions de bien vouloir noter, conformément à l'article 223 quater du Code Général des Impôts, qu'aucune somme exclue des charges déductibles n'a été réintégrée dans les comptes de la Société en 2022.

* *

*

Nous vous demandons d'approuver les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 tels qu'ils vous sont présentés, le présent rapport et le rapport général de vos commissaires aux comptes, le rapport du groupe, ainsi que les opérations qui y sont visées, et d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2022 dans les conditions que nous venons de vous exposer.

Nous vous demandons de bien vouloir donner au Président, *quitus* de son mandat pour l'exercice écoulé.

Nous vous demandons également de bien vouloir voter favorablement à l'ensemble des résolutions qui vous sont proposées. Nous vous renvoyer aux projets de résolutions pour plus de détail.

Le Président

DocuSigned by:

9535D10C0A29405...

ANNEXE**Factures reçues et émises non réglées à la date du 31 décembre 2022 dont le terme est échu**

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)	fournisseurs						clients					
	Article D. 441-I.-1° : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441-I.-2° : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	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					15,00	9,00					13,00
Montant total des factures concernées TTC	36 000 €	114 000 €	- €	- €	588 694 €	702 694 €	1 504 272 €	97 363 €	325 667 €	- €	620 247 €	1 043 277 €
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	0						21					
Montant total des factures TTC	0 €						2 323 925 €					
(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			