

Assystem

Société Anonyme

Tour Egée, 9-11, allée de l'Arche
92300 Courbevoie

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

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

Rapport au comité d'audit

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

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

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

Les commissaires aux comptes
A Paris – La Défense, le 3 avril 2019

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.


Eric ROBERT

Deloitte & Associés


Albert AÏDAN

5.4 COMPTES ANNUELS 2018

BILAN

ACTIF

	2018			2017
<i>En milliers d'euros</i>	Brut	Amortissements & provisions	Net	Net
Immobilisations incorporelles	758	748	10	22
Immobilisations corporelles	4 359	3 829	530	710
Titres de participation	404 257	18 376	385 881	337 915
Prêts	12 715	-	12 715	29 551
Autres immobilisations financières	112 766	-	112 766	69 990
Immobilisations financières	529 738	18 376	511 362	437 456
Actif immobilisé	534 855	22 953	511 902	438 188
Créances d'exploitation	32 376	-	32 376	37 404
Comptes courants – Groupe et associés	7 432	1 026	6 406	1 931
Valeurs mobilières de placement	4 778	-	4 778	4 310
Disponibilités	7 467	-	7 467	9 365
Charges constatées d'avance	46	-	46	73
Écart de conversion actif	735	-	735	5 602
Actif circulant	52 834	1 026	51 808	58 685
Total de l'Actif	587 689	23 979	563 710	496 873

PASSIF

	2018	2017
Capital	15 668	15 668
Primes liées au capital	119	
Réserve légale	1 567	1 567
Réserve réglementée et autres réserves	4 417	4 536
Report à nouveau	396 576	23 888
Résultat de l'exercice	20 728	387 768
Capitaux propres	439 075	433 427
Provisions pour risques et charges	21 629	26 030
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	60 129	109
Emprunts et dettes financières divers	34 681	25 285
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 323	6 589
Dettes fiscales et sociales	1 925	1 692
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1
Autres dettes	3 947	3 740
Produits constatés d'avance		
Écart de conversion passif	1	
Dettes	103 006	37 416
Total du Passif	563 710	496 873

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX 2018

La présente annexe complète le bilan, avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2018 dont le total s'élève à 563 710 milliers d'euros, ainsi que le compte de résultat qui dégage un bénéfice de 20 728 milliers d'euros.

L'exercice a une durée de douze mois allant de la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2018.

Les chiffres sont indiqués en milliers d'euros, sauf indication contraire.

SOMMAIRE DES NOTES ANNEXES

NOTE 1	FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE	141	NOTE 12	DETTES	150
NOTE 2	RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	142	NOTE 13	CHARGES À PAYER	150
NOTE 3	INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT	144	NOTE 14	ENGAGEMENTS HORS BILAN	151
NOTE 4	TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS	146	NOTE 15	CHIFFRE D'AFFAIRES	151
NOTE 5	PROVISIONS	147	NOTE 16	EFFECTIF MOYEN	151
NOTE 6	CRÉANCES	148	NOTE 17	TRANSFERT DE CHARGES	151
NOTE 7	PRODUITS À RECEVOIR	148	NOTE 18	RÉSULTAT FINANCIER	152
NOTE 8	DÉTAIL DES VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT	148	NOTE 19	RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	153
NOTE 9	CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	148	NOTE 20	IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS	153
NOTE 10	CAPITAL	149	NOTE 21	INFORMATION CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES	154
NOTE 11	AUTRES INFORMATIONS	149	NOTE 22	IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ	155

NOTE 1 FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

Apport partiel d'actifs d'une branche complète et autonome d'activité « Business Unit Life Sciences » d'Assystem Engineering & Operations Services au profit de la société Assystem Care France – Incidence sur les comptes d'Assystem SA

Le 1^{er} juillet 2018, la société Assystem EOS a apporté à la société Assystem Care France, avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2018, sa branche complète et autonome d'activité « Business Unit Life Sciences ». En contrepartie de la valeur nette des apports effectués, Assystem EOS s'est vue attribuer 9 948 148 actions nouvelles de 0,10 euro chacune, entièrement libérées, créées lors de l'augmentation du capital d'Assystem Care France.

Assystem EOS, qui a enregistré à ce titre une plus-value de 13 530 milliers d'euros, a versé, immédiatement après la réalisation de l'apport, un dividende à Assystem SA à hauteur de 13 430 milliers d'euros par attribution des 9 948 148 actions Assystem Care France reçues en rémunération de l'apport.

Assystem SA a ensuite apporté la totalité des titres Assystem Care France (y inclus les titres précédemment en sa possession) pour 13 565 milliers d'euros à Assystem Care Holding (anciennement TBQG) en échange de 180 867 actions Assystem Care Holding, ce en vue de l'opération de fusion absorption par Assystem Care France de la société TBQG France, filiale d'Assystem Care Holding, réalisée le 1^{er} août 2018.

Évolution des filiales et participations

PRISES DE PARTICIPATION DANS DE NOUVELLES FILIALES

Le 22 janvier 2018, Assystem SA a acquis 100 % des titres de participation de la société Longchamp Advisory, soit 100 000 actions, pour 135 milliers d'euros. La Société a changé sa dénomination sociale en mai 2018 pour devenir Assystem Care France.

AUGMENTATION DE CAPITAL OU RENFORCEMENT DU MONTANT DE LA PARTICIPATION DANS CERTAINES FILIALES

Le 1^{er} février 2018, Assystem SA a souscrit, pour un total de 60 720 milliers d'euros, à la levée de fonds propres et quasi-fonds propres effectuée par Expleo Group (anciennement Assystem Technologies Groupe) pour contribuer au financement de l'acquisition par une filiale d'Expleo Group de la société allemande SQS. Cette souscription s'est faite à hauteur de 30 360 milliers d'euros sous forme d'actions ordinaires et, à une même hauteur, en obligations convertibles assimilables à celles souscrites le 28 septembre 2017.

Le 22 mai 2018, Assystem SA a acquis deux parts sociales de la société Assystem Belgium auprès d'Assystem Investissements pour un montant de 53 milliers d'euros.

À cette même date, Assystem SA a apporté la totalité de ses titres Assystem Switzerland et Assystem Belgium pour un total de 7 620 milliers d'euros en échange de 101 600 actions de la société Assystem Care Holding (anciennement TBQG).

Le 7 juin 2018, Assystem SA a acquis un complément de 15 300 actions Assystem Care Holding pour un montant de 1 147 milliers d'euros.

Le 1^{er} juillet 2018, suite à l'apport partiel d'actif par Assystem EOS à la société Assystem Care France (mentionnée ci-dessus), Assystem SA a reçu d'Assystem EOS un dividende de 13 430 milliers d'euros sous la forme d'une attribution de 9 948 148 actions de la société Assystem Care France portant ainsi la ligne de titres à un montant de 13 565 milliers d'euros. Lors de cette opération, Assystem SA a également apporté la totalité de ses titres Assystem Care France à Assystem Care Holding.

Le 20 octobre 2018, Assystem SA a racheté une action Assystem Care Belgium à Assystem Care Holding pour un montant de 27 milliers d'euros.

Le 15 novembre 2018, Assystem SA a acquis 24 000 actions Assystem Care Holding auprès de deux actionnaires minoritaires pour un montant total de 1 325 milliers d'euros.

Le 5 décembre 2018, la société Assystem Italia a procédé à une recapitalisation par transfert de son compte-courant avec Assystem SA en capitaux propres pour un montant de 218 milliers d'euros.

Actions propres

L'éventuelle provision pour dépréciation relative aux actions propres détenues par la Société est déterminée en utilisant, pour apprécier la valeur d'inventaire de ces dernières, le cours moyen de bourse du dernier mois de l'exercice. La valeur ainsi calculée étant supérieure à celle résultant du cours moyen des actions autodétenues, aucune provision pour dépréciation n'a été constatée au 31 décembre 2018.

Les cinq plans d'attributions d'actions gratuites et/ou de performance mis en place en 2016, 2017 et 2018 dont les bénéficiaires sont des salariés de sociétés du Groupe ou affiliées, font l'objet d'une provision de 4 779 milliers d'euros et ont donné lieu à la constatation d'un produit à recevoir d'un montant identique.

Au titre des bénéficiaires ne faisant pas l'objet de refacturations, le montant de la provision s'élève à 75 milliers d'euros.

Évolution de l'actionnariat du groupe Assystem

Le groupe Assystem est contrôlé par la société HDL Development qui détient, au 31 décembre 2018, 61,34 % du capital et 77,32 % des droits de vote effectifs.

HDL Development est une société contrôlée à hauteur de 70,47 % par la société HDL (dont 41,73 % directement et 28,74 % au travers des sociétés CEFID, H2DA et EEC). La société HDL est elle-même contrôlée à 100 % par Monsieur Dominique Louis, Président-directeur général de la société Assystem, qui détient également en propre 0,39 % du capital de HDL Development. Le solde du capital de cette dernière, soit 29,14 %, est détenu à hauteur de 22,85 % par la société Tikehau Capital SCA, de 3,27 % par le fonds FCPR Tikehau Preferred Capital et de 3,02 % par des managers et ex-managers du Groupe.

Financements bancaires

Le 19 janvier 2018, Assystem a augmenté le montant du crédit revolving (RCF) mis en place en 2017 auprès du même pool bancaire, pour



le porter à 150 millions d'euros à échéance septembre 2023 et mis en place un emprunt à moyen terme à échéance septembre 2022 de 30 millions d'euros.

Le RCF et l'emprunt moyen terme sont soumis à un engagement de maintien du ratio endettement net/EBITDA du groupe Assystem en dessous d'un plafond de 3,75 chaque 31 décembre et de 3,95 chaque 30 juin. Cet engagement est respecté au 31 décembre 2018.

Évolution du capital social et de la prime d'émission

Le capital à la clôture de l'exercice est de 15 668 216 euros.

Événements postérieurs à la clôture

CONTENTIEUX JUDICIAIRE ASG

Le contentieux judiciaire qui oppose la société ASG aux sociétés Acergy (devenue Subsea 7), et Iska Marine, pour un sinistre intervenu au mois de janvier 2010 (incendie survenu à bord d'un navire, l'Acergy Falcon, entré en cale sèche à Brest pour des opérations de maintenance) est maintenant clos du fait d'une transaction signée entre les parties le 1^{er} avril 2019. La transaction est intégralement couverte par la police d'assurances responsabilité civile professionnelle d'Assystem, à l'exception d'une franchise de 0,1 million d'euros provisionnée antérieurement.

CONTRÔLE FISCAL

Un contrôle fiscal portant sur les exercices 2016 et 2017 de la Société est en cours.

Facteurs de risques

CONTRÔLE FISCAL

Assystem a fait l'objet d'une notification de redressement fiscal fin 2014 à hauteur de 13,5 millions d'euros portant sur des montants de crédit impôt recherche (« CIR ») enregistrés par son ancienne filiale Assystem France (maintenant filiale d'Expleo Group) au titre des exercices 2010, 2011 et 2012. Assystem considère que ce redressement repose sur une position « de place » de l'administration, opposée de façon générale sans véritable fondement aux sociétés françaises concernées, et conteste en totalité sa validité par voie de réclamation contentieuse.

Le risque a cependant été provisionné à hauteur de 50 % au titre de l'exercice 2015 par Assystem France. Compte tenu de l'émission fin 2017 par l'administration fiscale d'avis de mise en recouvrement, il est intégralement provisionné depuis l'exercice 2017 dans les comptes d'Assystem en principal et intérêts de retard potentiels, étant précisé qu'Assystem France avait transféré ce risque à Assystem en fin d'année 2016 moyennant paiement à Assystem d'une indemnité d'un montant de 7,3 millions d'euros. Assystem provisionnant ce même montant dans ses comptes de l'exercice 2016.

La charge correspondante s'est élevée à 8,8 millions d'euros dans les comptes sociaux d'Assystem au titre de l'exercice 2017, dont 6,7 millions d'euros au titre du redressement lui-même et 2,1 millions d'euros au titre des intérêts de retard potentiellement dus au 31 décembre 2017. La provision au bilan au 31 décembre 2017 se montait en conséquence, compte tenu des 7,3 millions d'euros provisionnés au moment du transfert de risque susvisé, à 16,1 millions d'euros.

Au 31 décembre 2018, compte tenu de l'enregistrement de 0,3 million d'euros d'intérêts de retard potentiels complémentaires au titre de l'exercice clos à cette date, la provision s'élève maintenant à un total de 16,4 millions d'euros.

NOTE 2 RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes sociaux de l'exercice 2018 sont établis et présentés conformément aux articles L. 123-12 à L. 123-28 du Code de commerce, aux dispositions du décret n° 83-1020 du 29 novembre 1983, au règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

Rappel des principes comptables

Les principes comptables généraux ont été appliqués dans le respect des règles communément admises :

- continuité de l'exploitation ;
- indépendance des exercices ;
- permanence des méthodes comptables.

Les valeurs sont inscrites en comptabilité suivant la méthode habituelle des coûts historiques.

Immobilisations

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur prix de revient d'origine, abstraction faite de toute charge financière.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire appliqué à la durée d'utilisation estimée.

Les durées et modes d'amortissement sont les suivants :

● Logiciels	1 à 5 ans
● Brevets	4 ans
● Installations et agencements	5 à 10 ans
● Matériel de transport	3 à 5 ans
● Matériel de bureau	3 à 5 ans
● Mobilier de bureau	5 à 10 ans
● Constructions	20 ans

Titres de participation

Les titres sont comptabilisés, à leur date d'entrée, au coût historique d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Les cessions sont évaluées à leur prix de revient. Le calcul de la plus ou moins-value est fondé sur la valeur comptable des titres cédés.

À chaque clôture annuelle, la Société estime la valeur d'utilité de ses participations afin de déterminer si celle-ci est inférieure à la valeur nette comptable. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable.

Pour l'estimation de la valeur d'utilité, et en fonction de l'activité exercée par la participation, la Société retient l'une des méthodes suivantes : une approche économique (fondée sur les flux de trésorerie prévisionnels ou la méthode des multiples de ROPA) ou une approche patrimoniale (fondée sur la quote-part de capitaux propres détenus).

Sources principales d'incertitude relatives aux estimations

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe.

Assystem revoit ces estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques.

Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou de situations existantes à la date d'établissement des comptes qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité.

Ces estimations concernent principalement les provisions pour risques et charges et les hypothèses retenues pour l'établissement des plans d'affaires utilisés pour la valorisation des titres de participation.

Frais d'acquisition de titres de participation

Ces frais sont comptabilisés en charges.

Ils sont réintégrés fiscalement lors de l'exercice d'acquisition des titres de participation puis font l'objet d'une déduction extracomptable sur cinq ans à compter de la date d'acquisition des titres.

Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont inscrites à leur valeur nominale.

Créances

Les créances et dettes sont évaluées à la valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des risques de non-recouvrement.

Il s'agit essentiellement de créances sur des entreprises liées.

Frais d'émission d'emprunt

Les frais d'émission d'emprunt sont intégralement comptabilisés en charge au cours de l'exercice durant lequel ils sont encourus.

Valeurs mobilières de placements

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une provision pour dépréciation est comptabilisée pour la différence.

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « Ecart de conversion ». Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques en totalité.

Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées dans le respect des principes comptables et du règlement CRC 00-06 sur les passifs.

Provisions pour Indemnités de Fin de Carrière (IFC)

Les droits dus font l'objet d'une provision déterminée en tenant compte de l'ancienneté du salarié et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ à la retraite. Le calcul repose sur une méthode actuarielle intégrant des hypothèses de rotation de personnel, d'évolution des salaires et d'âge de départ.

Les principales hypothèses actuarielles sont les suivantes :

- taux d'actualisation : 1,60 % ;
- taux d'augmentation des salaires : 1,50 % ;
- taux de turn-over médian : 10/15 % ;
- table de mortalité utilisée : INSEE 2017.

Provisions pour risques filiales

Les filiales pour lesquelles un risque est identifié font l'objet d'une provision.

Opérations de couverture effectuées

Le montant comptabilisé au bilan au titre des résultats réalisés des dérivés est de 1 201 milliers d'euros.



NOTE 3 INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RÉSULTAT**3.1 Variation de l'actif immobilisé brut**

En milliers d'euros	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentations des valeurs brutes	Diminutions des valeurs brutes	Valeurs brutes à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles	748	10		758
Immobilisations corporelles	4 446	1	88	4 359
Immobilisations financières	449 637	160 071	79 970	529 738
Total général	454 831	160 082	80 058	534 855

Les immobilisations incorporelles correspondent à des logiciels pour une valeur de 715 milliers d'euros, à un brevet complètement amorti pour 15 milliers d'euros, à un fonds de commerce pour 28 milliers d'euros.

Les immobilisations corporelles sont composées de constructions et agencements pour 3 498 milliers d'euros, de mobilier et matériel de bureau pour 645 milliers d'euros et d'œuvres d'art pour 216 milliers d'euros.

Les variations des immobilisations financières détaillées en note 3.2 ci-dessous correspondent essentiellement aux acquisitions de titres de participation précédemment évoquées en note 1, à de nouveaux prêts accordés à des filiales ainsi qu'aux opérations sur actions propres.

3.2 Immobilisations financières

Les variations sont les suivantes :

En milliers d'euros	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentations des valeurs brutes	Diminutions des valeurs brutes	Valeurs brutes à la fin de l'exercice
Titres de participation ⁽¹⁾	350 096	67 880	13 719	404 257
Prêts rattachés à des participations ⁽²⁾	29 551	6 176	23 012	12 715
Dépôts et cautionnements	9	2		11
Obligations convertibles (y compris intérêts courus)	63 616	45 697	7 069	102 244
Actions propres	6 365	7 270	3 124	10 511
Total général	449 637	127 025	46 924	529 738

(1) L'augmentation des valeurs brutes des titres de participations se décompose comme suit :

- recapitalisation de la société Assystem Italia par incorporation de compte-courant pour 218 milliers d'euros ;
- acquisition de titres Assystem Care Belgium (80 milliers d'euros) ;
- souscription à l'augmentation de capital de la société Expleo Group pour 30 360 milliers d'euros ;
- acquisition de titres Assystem Care France pour 13 565 milliers d'euros échangés aussitôt contre des titres Assystem Care Holding et acquisitions supplémentaires de titres de cette holding pour 10 092 milliers d'euros.

La diminution des valeurs brutes des titres de participations correspond aux apports des titres Assystem Belgium, Assystem Switzerland et Assystem Care France à Assystem Care Holding.

(2) Les 12 715 milliers d'euros de valeurs brutes à la fin de l'exercice comprennent 10 908 milliers d'euros de prêt à Assystem EOS. L'effet des écarts de conversion sur l'ensemble des prêts s'est élevé à 4 866 milliers d'euros.

Les mouvements sur les actions propres sont résumés ci-dessous :

Mouvements concernant les actions propres (en milliers d'euros)	Nombre d'actions	Valeur comptable
Nombre d'actions propres au 31 décembre 2017	509 153	10 675
Acquisitions (contrat de liquidités)	73 749	2 084
Acquisitions (mandat de rachat d'actions)	155 335	4 257
Cessions (contrat de liquidités)	(67 401)	(1 657)
Livraisons actions gratuites	(3 500)	(85)
Régularisation plans AGA (différence entre cours figé et non figé)		16
Nombre d'actions propres au 31 décembre 2018 *	667 336	15 290

* Dont 10 511 milliers d'euros en « Immobilisations financières » et 4 779 milliers d'euros en « Valeurs mobilières de placement ».

3.3 Variation des amortissements

Immobilisations amortissables <i>(en milliers d'euros)</i>	Montant début exercice	Augmentations dotaions	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Immobilisations incorporelles				
Autres immobilisations incorporelles	698	23	-	720
Sous-total	698	23	-	720
Immobilisations corporelles				
Construction sur sol propre	1 884	-	-	1 884
Construction, installations générales, agencements	411	32	-	444
Installations générales	691	89	-	781
Matériel de bureau, informatique et mobilier	563	36	52	546
Sous-total	3 549	157	52	3 655
Total général	4 247	180	52	4 375

NOTE 4 **TABEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Filiales et participations (montants en milliers d'euros)	Capital	Capitaux propres y inclus résultat 2018	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur compt. brute des titres détenus	Valeur compt. nette des titres détenus	Prêts et avances consenties (hors comptes courants IS Groupe et CAT)	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice	Résultat dernier exercice clos	Dividendes encaissés	Montant prov. sur titres	Montant prov. cpte-courant et prêt	Montant prov. risque filiale
Eurosyn	40	1 807	54,76 %	1	1			8 601	1 203	707			
ASG	76	249	100,00 %	432	229			0	(67)		203		
Assystem Engineering and Operation Services	3 242	66 096	99,23 %	97 058	97 058	10 908		250 098	25 866	13 430			
SCI du Pont Noir	322	278	99,99 %	1 065	1 065			108	(29)				
Assystem Care Belgium	493	72	0,61 %	27	27			10 933	(423)				
MPH Global Services	15 805	17 794	100,00 %	32 471	22 500	669		5 072	61	2 000	9 971		
ASM Technologies	561	319	99,97 %	787	0			0	(32)		787		
Assystem Australia	0	(417)	100,00 %	0	0	351			(30)			357	
Eradma	NC	NC	4,04 %	120	0			NC	NC		120		
Assystem Solutions Dmcc	24	(693)	100,00 %	20	0	1 953		3 673	(42)		20	669	
Assystem Investissements	5	34	100,00 %	15	0			0	35		15		
Envy	285	4 169	51,00 %	14 018	8 700			6 118	2 772		5 318		
Expleo Group	242 398	250 824	39,23 %	92 500	92 500			2 791	3 640				
Assystem Energy Infrastructure LTD UK	5 679	2 211	100,00 %	5 514	5 514	2 367		23 543	(68)				
Assystem Care Holding	21 385	22 849	96,83 %	34 562	34 562	845		2 581	(1 243)				
Assystem Conseils	3	(5)	100,00 %	3	0			0	(5)		3		
Framatome	NC	NC	5,00 %	123 726	123 726			NC	NC				
Assystem Italia	200	41	100,00 %	1 939	0			0	(8)		1 939	0	40
				404 257	385 881	17 093				16 137	18 376	1 026	40

La société Assystem a été amenée à provisionner les titres de certaines de ses filiales suite aux tests de valeur réalisés au 31 décembre 2018 conformément aux règles et méthodes comptables décrites précédemment.

NOTE 5 PROVISIONS

En milliers d'euros	Montant du début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour perte de change	4 399	2	4 399	2
Autres provisions pour risques ⁽¹⁾	21 631	2 009	2 013	21 627
Total provisions pour risques et charges	26 030	2 011	6 412	21 629
Provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles	28	-	-	28
Provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles	186	-	12	174
Provisions sur titres de participations ⁽²⁾	12 181	6 195	-	18 376
Provisions sur prêts	-	-	-	-
Provisions sur actions propres	-	-	-	-
Sous-total provisions/actif immobilisé	12 395	6 195	12	18 578
Provisions pour dépréciation des créances clients	-	-	-	-
Provisions pour dépréciation des comptes courants – Groupe et associés ⁽³⁾	903	283	160	1 026
Provision pour dépréciation des débiteurs divers	-	-	-	-
Sous-total provisions/actif circulant	903	283	160	1 026
Total provisions pour dépréciation	13 298	6 478	172	19 604
Total général	39 328	8 489	6 584	41 233
Dont dotations et reprises				
d'exploitation	-	16	958	-
financières	-	7 992	5 584	-
exceptionnelles	-	481	42	-

(1) Les dotations et reprises aux provisions pour risques et charges sont constituées de :

- un complément de la provision pour risque fiscal relative au litige CIR de 318 milliers d'euros, au titre des intérêts de retard ;
- une provision pour un autre risque fiscal de 163 milliers d'euros ;
- un complément de provision de 1 397 milliers d'euros concernant les plans d'attribution d'actions gratuites et/ou de performance donnant lieu à refacturation aux filiales du Groupe dont les bénéficiaires sont salariés ;
- une provision de 75 milliers d'euros concernant les plans d'attribution d'actions gratuites et/ou de performance ne donnant pas lieu à refacturation ;
- une provision pour risques filiale concernant la société Assystem Italia pour 40 milliers d'euros ;
- une provision pour IFC pour 16 milliers d'euros ;
- une reprise de provision de 673 milliers d'euros pour locaux inoccupés ;
- une reprise de provision pour litige social de 274 milliers d'euros ;
- une reprise de provision de 1 024 milliers d'euros concernant la provision 2017 des coûts des plans d'attribution gratuite d'actions ;
- une reprise de provision de 42 milliers d'euros concernant des frais liés au litige fiscal CIR.

(2) Les principales dotations aux provisions sur les titres de participations concernent :

- ASG : 86 milliers d'euros ;
- MPH Global Services SAS : 1 150 milliers d'euros ;
- Assystem Italia : 218 milliers d'euros ;
- ENVY : 4 621 milliers d'euros ;
- ERADMA : 120 milliers d'euros.

Il n'y a pas eu de reprise de provisions pour dépréciations des titres de participation sur l'exercice.

(3) La dotation de 283 milliers d'euros concerne Assystem Solutions DMCC et la reprise de 160 milliers d'euros concerne Assystem Italia.

NOTE 6 CRÉANCES

État des créances (en milliers d'euros)	Montant brut	À 1 an ou plus	À plus de 1 an
Créances de l'actif immobilisé			
Obligations convertibles Expleo Group (y inclus coupons courus)	102 244		102 244
Prêts	12 715	-	12 715
Autres immobilisations financières	11		11
Actions propres ⁽¹⁾	10 511	10 511	
Sous-total	125 481	10 511	114 970
Créances d'exploitation			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	2 884	2 884	
Autres organismes sociaux	956	956	
Avances et acomptes versés sur commandes		0	-
État – Impôts sur le bénéfice	21 168	17 945	3 223
État – Taxe sur la valeur ajoutée	361	361	
Débiteurs divers ⁽²⁾	4 860	4 860	0
Sous-total	30 229	27 006	3 223
Comptes courants – Groupe et associés	7 432	7 432	
Charges constatées d'avance ⁽³⁾	46	46	
Total général	163 188	44 995	118 193

(1) Représentant 416 746 actions propres Assystem SA.

(2) Dont 4 779 milliers d'euros de produits à recevoir dans le cadre des plans d'attribution d'actions gratuites et/ou de performance concernant les salariés des filiales du Groupe.

(3) Les charges constatées d'avance sont principalement composées de commissions.

NOTE 7 PRODUITS À RECEVOIR

- Clients – Factures à établir : 2 481 milliers d'euros
- Créances fiscales : 275 milliers d'euros
- Créances sociales : 955 milliers d'euros
- Débiteurs divers : 4 779 milliers d'euros

NOTE 8 DÉTAIL DES VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

Catégorie (en milliers d'euros)	Ouverture	Achat	Vente	Clôture
Actions propres *	4 310	1 398	929	4 779
Total	4 310	1 398	929	4 779

* Représentant 250 590 actions propres Assystem SA valorisées en cours figé et destinées à servir les plans d'attribution d'actions gratuites et/ou de performance.

NOTE 9 CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Les charges et produits constatés d'avance relèvent exclusivement de l'exploitation.

NOTE 10 CAPITAL

Le capital de la Société s'élève à 15 668 216 euros à la clôture de l'exercice. Il est composé d'actions d'une valeur nominale d'un euro.

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre
1 – Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	15 668 216
2 – Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	
3 – Actions ou parts sociales annulées pendant l'exercice	
4 – Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	15 668 216

Tableau de variation des capitaux propres

En milliers d'euros	31/12/2018	31/12/2017
Montant au début de l'exercice	433 427	304 492
Résultat de l'exercice clos le 31 décembre	20 728	387 768
Distribution de dividendes/remboursement prime d'apport	(15 080)	(21 165)
Variation du capital		
• diminution ⁽¹⁾		(6 550)
Variation des primes, réserves, report à nouveau et provisions réglementées		
• augmentation	387 997	78
• diminution ⁽¹⁾	(387 997)	(231 196)
Montant en fin d'exercice ⁽²⁾	439 075	433 427

⁽¹⁾ Au titre de l'exercice 2017, réductions du capital et des réserves consécutives à une offre publique de rachat d'actions et à l'annulation de 550 000 actions autodétenues.

⁽²⁾ Dont, au 31 décembre 2018, 400 993 milliers d'euros d'autres réserves et de report à nouveau créditeur, soit un montant plus de 26 fois supérieur au coût d'achat des actions propres détenues.

NOTE 11 AUTRES INFORMATIONS

Les instruments potentiellement dilutifs au 31 décembre 2018 sont constitués en totalité des actions gratuites avec ou sans condition de performance non encore livrées, soit 256 380 actions.

NOTE 12 DETTES

État des dettes (en milliers d'euros)	Montant brut	À 1 an au plus	À plus de 1 an et à 5 ans au plus	À plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	60 129		60 129	-
Dépôts et cautionnements reçus	31		31	-
Comptes courants – Groupe et associés	34 650	34 650		-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 323	2 323		-
Personnel et comptes rattachés	340	340		-
Sécurité sociale et autres organismes	1 177	1 177		-
État et autres collectivités publiques	382	382		-
Autres impôts, taxes assimilées	26	26		-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				-
Autres dettes	2	2		-
Total général	99 060	38 900	60 160	

Détail des dettes (en milliers d'euros)	À nouveau	Augmentation	Diminution	Salde
Emprunt MT et RCF		182 000	122 000	60 000
Découverts bancaires	72	9	72	9
Intérêts courus à payer	37	17	37	17
Instruments de trésorerie		103		103
Total emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	109	182 129	122 109	60 129
Emprunts et dettes financières divers				
Dépôts et cautionnements reçus	31		-	31
Comptes-courants de filiales	25 254	9 396	-	34 650
Total emprunts et dettes financières divers	25 285	9 396		34 681

Charges et produits rattachés (en milliers d'euros)	Charges	Produits
Intérêts sur emprunts	(541)	
Charges de gestion de trésorerie Groupe *	(34)	233

* Charges et produits financiers liés à la rémunération des comptes-courants et à la centralisation de trésorerie intragroupe.

NOTE 13 CHARGES À PAYER

- Fournisseurs – Factures non parvenues : 2 053 milliers d'euros
- Dettes fiscales et sociales : 1 693 milliers d'euros
- Intérêts courus sur emprunts et dettes financières : 17 milliers d'euros

NOTE 14 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés (en milliers d'euros)	Montant
Avals et cautions	12 995
Engagements reçus	Montant
Crédit revolving non utilisé	120 000

Engagements réciproques

Obligations (en milliers d'euros)	Total	Paiements dus par période		
		À moins d'un an	D'un à cinq ans	À plus de cinq ans
Contrats de location simple				
• véhicules	119	49	70	
• locaux				
Total	119	49	70	

Instruments financiers dérivés

Afin de sécuriser les marges opérationnelles relatives aux contrats significatifs libellés en devises, la Société utilise des couvertures de change sous la forme principalement d'achat et/ou vente à terme.

Pour la couverture des opérations intra-groupe significatives en devises, la Société a recours à des swaps de trésorerie.

La réévaluation au bilan de l'ensemble de ces couvertures à terme représente, à la fin de l'exercice 2018, 103 milliers d'euros, classés au passif en instruments de trésorerie.

NOTE 15 CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires se compose de prestations administratives, de gestion et de facturations liées à la mise à disposition de compétences diverses, essentiellement au profit des filiales du groupe Assystem.

Une segmentation du chiffre d'affaires par secteur d'activité n'est pas pertinente ; une distinction par zone géographique ne serait pas significative.

NOTE 16 EFFECTIF MOYEN

L'effectif moyen s'élève à quatre salariés au cours de l'exercice 2018.

Les dirigeants rémunérés par Assystem SA n'ont pas de contrat de travail. Ils sont rémunérés au titre de leurs mandats sociaux (Voir chapitre 4 – Rapport sur le gouvernement d'entreprise).

NOTE 17 TRANSFERT DE CHARGES

- Avantages en nature : 30 milliers d'euros

5

NOTE 18 RÉSULTAT FINANCIER*En milliers d'euros*

	31/12/2018
Produits financiers de participations	16 137
Dividendes reçus	16 137
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	205
Intérêts des prêts	205
Autres intérêts et produits assimilés	8 990
Produits de gestion de trésorerie Groupe	233
Autres produits financiers ⁽¹⁾	8 757
Reprise sur provisions et transfert de charges	5 584
Reprise sur provisions sur perte de change	4 397
Reprise sur provisions sur immobilisations financières ⁽²⁾	1 187
Différences positives de change	1 232
Gain de change	1 232
Total produits financiers	32 148
Dotations financières aux amortissements et provisions	(7 992)
Dotations aux provisions pour risques et charges financiers ⁽²⁾	(7 990)
Dotations aux provisions pour perte de change	(2)
Intérêts et charges assimilées	(1 456)
Intérêts sur emprunts	(541)
Charges de gestion de trésorerie Groupe	(34)
Autres charges financières	(881)
Différences négatives de change	(5 753)
Perte de change	(5 753)
Total charges financières	(15 201)
Résultat financier	16 947

⁽¹⁾ Dont 8 268 milliers d'euros d'intérêts sur obligations convertibles Expleo Group.⁽²⁾ Dont :

- en produits, 1 024 milliers de reprise de provision pour attribution d'actions gratuites et 160 milliers d'euros de reprise de provision pour dépréciation de comptes-courants filiales ;
- en charges, 6 195 milliers d'euros de provisions pour dépréciation de titres de participation, 283 milliers d'euros de provision pour dépréciation de comptes-courants, 40 milliers d'euros de provision pour risques filiales et 1 471 milliers d'euros de provision pour attribution d'actions gratuites.

NOTE 19 RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

En milliers d'euros	31/12/2018
Produits exceptionnels s/op. en capital	8 100
Produits de cession d'immobilisations corporelles	36
Produits de cession d'immobilisations financières ⁽¹⁾	7 773
Boni sur actions d'autocontrôle	291
Reprises sur provisions et transferts de charges	42
Total produits exceptionnels	8 142
Charges exceptionnelles s/op. de gestion	(36)
Valeur nette des immobilisations corporelles cédées	(36)
Charges exceptionnelles s/op. en capital	(242)
Valeur nette des immobilisations financières cédées	(155)
Mali sur actions d'autocontrôle	(87)
Dotation exceptionnelle aux provisions pour litige ⁽²⁾	(481)
Dotation aux provisions pour risques	(481)
Total charges exceptionnelles	(759)
Résultat exceptionnel	7 383

(1) Dont 7 620 milliers d'euros de produit de cession de titres lié à l'apport des titres Assystem Belgium et Assystem Switzerland à Assystem Care Holding pour et 153 milliers d'euros de produit de cession de titres Eurosyn.

(2) Complément de provision pour litige fiscal (voir note 1).

NOTE 20 IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

Ventilation de l'impôt

La répartition de l'impôt entre la partie du résultat courant et le résultat exceptionnel a été effectuée en considération de la nature des produits et charges correspondants. L'incidence de l'intégration fiscale a été considérée comme relevant du résultat exceptionnel.

En milliers d'euros	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	13 026	1 188	14 214
Résultat exceptionnel	7 383	(869)	6 514
Résultat de l'exercice	20 409	319	20 728

Informations relatives au régime d'intégration fiscale

La société Assystem est la tête d'un groupe d'intégration fiscale qui comprend les sociétés suivantes : Assystem Engineering and Operation Services, SCI du Pont Noir, ASG, Insiema, Assystem Conseils, Assystem Investissements, MPH International et MPH Global Services.

Les modalités de calcul de l'impôt sur les sociétés dû par chaque entité du groupe fiscal sont déterminées selon les règles fiscales de droit commun en vigueur à la date de clôture de l'exercice et comme si chaque entité du groupe fiscal était imposée séparément.

Informations relatives aux accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Accroissements de la dette future d'impôt (au taux de 34,43 %) (en milliers d'euros)		
	Base 2018	Montant de l'impôt
Charges à étaler	-	-
Total	-	-
Allègements de la dette future d'impôt (au taux de 34,43 %) (en milliers d'euros)		
	Base 2018	Montant de l'impôt
Plus-value latente sur OPCVM	0	0
Taxe Organique à payer	0	0
Provision retraite	16	(5)
Écart de conversion passif	1	(0)
Provision pour dépréciation	175	(56)
Charges sur projets d'acquisition	1 562	(500)
Déficit fiscal	1 705	(546)
Autres charges	193	(62)
Total	3 652	(1 169)

NOTE 21 INFORMATION CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES

Postes (en milliers d'euros)	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
Participations		280 410
Prêts	1 807	10 908
Créances clients et comptes rattachés	671	1 535
Créances fournisseurs	11	
Obligations		102 244
Emprunts et dettes financières divers	(11 963)	(15 156)
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		(901)
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Produits de participation		23 055
Autres produits financiers	764	34
Charges financières	(119)	(286)

Assystem n'a pas identifié d'autres transactions avec des parties liées non conclues à des conditions normales de marché ou ayant un impact matériel sur les comptes.

À ce titre, aucune information complémentaire visée par l'article R. 123-198 al 11 du Code de commerce n'est nécessaire.

NOTE 22 IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

La société Assystem SA est la société mère consolidante du groupe Assystem.