



**Comptes sociaux
2020**

1 COMPTES SOCIAUX DEVOTEAM SA

1.1 Bilan Devoteam S.A.

| ACTIF <i>En milliers d'euros</i> | <i>Note</i> | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Immobilisations incorporelles | 3.1 | 14 190 | 13 745 |
| Immobilisations corporelles | 3.1 | 3 796 | 4 749 |
| <u>Immobilisations financières</u> | | | |
| Titres de participation et créances rattachées | 3.2 | 195 815 | 184 713 |
| Autres immobilisations financières | 3.2 | 17 323 | 18 980 |
| ACTIF IMMOBILISE | | 231 124 | 222 187 |
| Clients et comptes rattachés | 3.3 | 69 350 | 69 621 |
| Autres créances | 3.3 | 40 759 | 49 566 |
| Valeurs mobilières de placement | 3.7 | 10 863 | 863 |
| Disponibilités | | 55 718 | 24 420 |
| Charges constatées d'avance | 3.3 | 3 830 | 3 947 |
| ACTIF CIRCULANT | | 180 520 | 148 418 |
| Ecart de conversion actif | | 392 | 343 |
| TOTAL ACTIF | | 412 036 | 370 948 |

| PASSIF <i>En milliers d'euros</i> | <i>Note</i> | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Capital social | | 1 263 | 1 263 |
| Prime d'émission | | 52 933 | 52 933 |
| Réserves légales | | 160 | 160 |
| Autres réserves | | - | - |
| Report à nouveau | | 144 970 | 119 288 |
| Résultat de l'exercice | | 10 718 | 25 682 |
| Provisions réglementées | | 1 131 | 904 |
| CAPITAUX PROPRES | 3.9 | 211 175 | 200 230 |
| Provisions pour risques | | 6 703 | 3 971 |
| Provisions pour charges | | 2 628 | 2 430 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 3.4 | 9 330 | 6 400 |
| <u>Dettes financières</u> | | | |
| Emprunt obligataire | 3.3 | 30 446 | 30 446 |
| Emprunts auprès des établissements de crédit et dettes financières diverses | 3.3 | 62 629 | 43 753 |
| <u>Dettes d'exploitation</u> | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 3.3 | 31 709 | 31 886 |
| Dettes fiscales et sociales | 3.3 | 41 291 | 40 130 |
| <u>Autres dettes</u> | | | |
| Autres dettes | 3.3 | 10 651 | 7 766 |
| Produits constatés d'avance | 3.3 | 14 442 | 10 226 |
| DETTES | | 191 167 | 164 207 |
| Ecart de conversion passif | | 364 | 111 |
| TOTAL PASSIF | | 412 036 | 370 948 |

1.2 Compte de résultat Devoteam S.A.

| En milliers d'euros | Note | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 |
|--|------|------------------|------------------|
| CHIFFRE D'AFFAIRES NET | 4.1 | 292 736 | 297 196 |
| Production immobilisée | | 112 | 102 |
| Subventions d'exploitation | | | |
| Reprises provisions et amortissements, transferts de charges | | 1 498 | 1 984 |
| Autres produits | | 44 | 78 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | 294 389 | 299 360 |
| Achats matières premières et marchandises | | (65) | |
| Autres achats et charges externes | | (150 635) | (147 860) |
| Impôts taxes et versements assimilés | | (5 341) | (4 855) |
| Salaires et traitements | | (90 767) | (91 704) |
| Charges sociales | | (38 942) | (40 380) |
| Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations | | (1 713) | (1 551) |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | (299) | (316) |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | (1 477) | (543) |
| Autres charges | | (1 271) | (1 363) |
| CHARGES OPERATIONNELLES COURANTES | | (290 512) | (288 572) |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 3 877 | 10 789 |
| Produits financiers | | 34 306 | 20 431 |
| Charges financières | | (22 861) | (7 359) |
| RESULTAT FINANCIER | 4.5 | 11 445 | 13 072 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | 15 322 | 23 861 |
| Produits exceptionnels | | 1 439 | 7 352 |
| Charges exceptionnelles | | (4 197) | (2 426) |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 4.6 | (2 758) | 4 926 |
| Participation des salariés | | - | - |
| Impôt sur les bénéfices | 4.8 | (1 847) | (3 105) |
| RESULTAT NET | | 10 718 | 25 682 |

1.3 Notes aux états financiers de Devoteam SA

NOTE 1 - PRESENTATION DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES

Devoteam S.A. (la Société) créée en 1995, est une société anonyme régie par les dispositions de la loi française.

Devoteam, groupe européen de conseil et d'ingénierie, est un acteur majeur du conseil en technologies innovantes et management pour les entreprises. Fort de ses 25 ans d'expériences ancrés dans les technologies innovantes et disruptives, le Groupe accompagne ses clients dans la transformation digitale de leur organisation et de leur business.

L'année 2020 a été marquée et impactée à partir de la mi-mars par la crise sanitaire de la Covid-19. Cette crise sans précédent a bouleversé les fondamentaux de nos économies et créée d'importantes incertitudes sur l'environnement économique. Face à cette crise, le Groupe a rapidement réagi pour s'adapter aux différentes périodes de confinement et préserver la santé de ses collaborateurs. Les activités ont été impactées principalement en France, en Allemagne et au Benelux. Dans ces zones, le Groupe a utilisé les dispositifs d'activité partielle ou leur équivalent afin d'amortir la baisse d'activité. Les autres géographies ont été moins touchées du fait d'activités clients dans les secteurs moins affectés, comme les télécoms, la santé et le secteur public. Durant cette période, le Groupe a continué à investir avec ses partenaires stratégiques dans l'innovation et la formation afin d'intensifier la montée en compétence des équipes sur les technologies qui contribuent le plus à l'accélération de la digitalisation de l'économie.

Au-delà de la résilience opérationnelle dont a fait preuve le Groupe durant cette crise majeure, le Groupe a aussi pu s'appuyer sur un bilan très solide avec une trésorerie nette qui s'est nettement renforcée au travers notamment d'une forte amélioration du délai de règlement clients et par la décision du Directoire, soutenu par le Conseil de Surveillance, de ne pas distribuer de dividendes au titre de l'année 2019. Cette stratégie a permis au Groupe, malgré la crise, de continuer à renforcer ses activités au travers de trois acquisitions ciblées réalisées au second semestre de l'année :

- Le 10 juillet, le Groupe a acquis 70% de la société Inviso, spécialiste Danois de la business intelligence et data analytics, « Gold Partner » de Tableau et « Premier Partner » d'Alteryx. La société compte environ 60 collaborateurs et a réalisé un chiffre d'affaires au titre de son dernier exercice clos d'environ 7 millions d'euros (estimation après application d'IFRS 15).
- Le 4 août, le Groupe a acquis 70% de la société Fourcast, spécialiste Belge de l'intégration des solutions Google Cloud présent en Belgique, en Hollande et au Royaume-Uni. La société compte environ 25 collaborateurs et a réalisé un chiffre d'affaires au titre de son dernier exercice clos d'environ 3,5 millions d'euros (estimation après application d'IFRS 15).
- Le 23 décembre, le Groupe a acquis 100% de la société Ysance, spécialiste Français de la data et partenaire des principaux éditeurs leaders des solutions décisionnelles. La société compte environ 70 collaborateurs et a réalisé un chiffre d'affaires au titre de son dernier exercice clos d'environ 5,5 millions d'euros.

L'année 2020 a aussi été marquée par l'opération sur le capital de la Société, annoncée en juillet 2020, et par laquelle les fondateurs, membres du directoire et actionnaires de référence de Devoteam, MM. Godefroy et Stanislas de Bentzmann, avec le support de KKR en qualité de partenaire financier, ont lancé ensemble une offre publique d'achat sur les actions de Devoteam afin de consolider leur contrôle. L'objectif de cette opération étant d'accélérer la transformation complexe de Devoteam et de concrétiser la vision stratégique "Tech for People", dans un environnement numérique exigeant et hautement concurrentiel. Cette opération permet à Castillon (la holding de reprise de l'opération) de détenir un peu plus de 80% du capital du Groupe.

Enfin, le 10 septembre, à la suite de la révision annuelle des indices Euronext Paris, le Conseil Scientifique des Indices a pris la décision d'admettre la société Devoteam dans les échantillons composant les indices SBF 120 et CAC Mid 60. La date d'effet de cette décision a été fixée au vendredi 18 septembre 2020 après la clôture du marché.

NOTE 2 - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

2.1 Principes généraux appliqués

Les conventions comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base « continuité de l'exploitation, permanence des méthodes, indépendance des exercices », aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels en France et conformément aux dispositions du règlement n° 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables.

La méthode retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les actifs dont la valeur s'apprécie par référence à des perspectives à moyen et long terme, en particulier les actifs incorporels et les titres de participation, ont été évalués sur la base de paramètres issus du processus budgétaire et prévisionnel. Le taux d'actualisation a été déterminé par un cabinet indépendant sur la base de moyennes observées sur les dix dernières années concernant la prime de

risque et sur les cinq dernières années concernant le bêta. Le taux sans risque correspond à la moyenne des dix dernières années de l'OAT 10 ans (obligation assimilable du trésor).

2.2 Immobilisations

2.2.1 Immobilisations incorporelles

La valeur brute des immobilisations incorporelles est constituée essentiellement par la valeur des fonds de commerce dégagée à l'occasion des opérations de fusions de Devoteam SA avec les sociétés :

- Devoteam SI et Dataverse en juin 2001 ;
- Apogée Communications en juillet 2005.

Depuis 2005, les fonds de commerce ne sont plus amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation.

A la clôture de chaque exercice, la valeur nette comptable est comparée à la valeur d'utilité, afin de s'assurer que la valeur des fonds de commerce reste supérieure ou égale à sa valeur comptable. Le cas échéant une provision pour dépréciation est constituée. Depuis le 1^{er} janvier 2016, conformément à l'entrée en vigueur du règlement ANC n°2015-06, les dépréciations antérieures ne sont plus reprises.

La valeur d'utilité des fonds de commerce est évaluée à partir de la méthode des cash-flows futurs actualisés. Cette méthode est appliquée sur la base de paramètres issus du processus budgétaire et prévisionnel, étendus sur un horizon de 5 ans, incluant des taux de croissance et de rentabilité jugés raisonnables. Des taux d'actualisation et de croissance à long terme sur la période au-delà de 5 ans, appréciés à partir d'analyses du secteur dans lequel le Groupe exerce son activité et de données historiques, sont appliqués à l'ensemble des évaluations des entités générant leurs propres flux de trésorerie. Cette valeur est ensuite pondérée par un ou plusieurs coefficients de décote afin de tenir compte des spécificités de chacun de ces fonds.

La valeur des principaux paramètres utilisés est :

- Un taux d'actualisation des cash-flows futurs de 9,2% ;
- Un taux de croissance long terme de 2% ;
- Un taux de rentabilité normatif de 8%.

2.2.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur prix de revient correspondant à leur prix d'achat (valeur d'acquisition et frais accessoires) ainsi que tous les coûts directement engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner. Les durées d'amortissements pratiquées correspondent à la durée d'utilisation probable des biens dans l'entreprise et sont déterminées selon les modalités suivantes :

| Catégorie d'immobilisations | Durée | Méthode |
|--|------------|----------|
| Installations, aménagements et agencements | 10 ans | Linéaire |
| Matériel de bureau | 3 à 5 ans | Linéaire |
| Matériel informatique | 3 ans | Linéaire |
| Matériel de transport | 2 à 4 ans | Linéaire |
| Mobilier de bureau | 3 à 10 ans | Linéaire |

2.3 Immobilisations financières

2.3.1 Titres de participation

La valeur d'utilité des titres de participation est évaluée soit sur la base de la quote-part de situation nette utilisée principalement pour les participations minoritaires, soit selon la méthode des cash-flows futurs actualisés, corrigée de la trésorerie et/ou de l'endettement net des sociétés concernées. Cette dernière méthode est appliquée sur la base de paramètres issus du processus budgétaire et prévisionnel, étendus sur un horizon de 5 ans, incluant des taux de croissance et de rentabilité jugés raisonnables. Des taux d'actualisation et de croissance à long terme sur la période au-delà de 5 ans, appréciés à partir d'analyses du secteur dans lequel le Groupe exerce son activité et de données historiques, sont appliqués à l'ensemble des évaluations des entités générant leurs propres flux de trésorerie.

La valeur des principaux paramètres utilisés pour la méthode des cash-flows futurs actualisés est :

- Un taux d'actualisation compris entre 8,9% et 15,2% selon les zones géographiques ;
- Un taux de croissance long terme de 2% (2,50% pour les marchés émergents) ;
- Un taux de rentabilité normatif compris entre 3% et 10% selon l'activité de chaque entité.

Tout écart négatif constaté avec la valeur de souscription fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Pour certaines acquisitions, des tranches de compléments de prix sont prévues sur les prochains exercices en fonction des réalisations des sociétés concernées. A la clôture de l'exercice, les compléments de prix s'élèvent à 1 912 milliers d'euros et concernent l'acquisition du groupe Fourcast pour 1 028 milliers d'euros, du groupe Inviso pour 571 milliers d'euros et de la société Globicon pour 313 milliers d'euros.

2.3.2 Actions propres

Les actions propres achetées dans le cadre d'un programme de rachat dont les objectifs d'affectation ne sont pas connus sont comptabilisées en titres immobilisés. A la clôture de l'exercice, la valeur d'inventaire est constituée par le cours moyen de bourse du dernier mois. Une provision pour dépréciation est constatée si la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'achat.

2.4 Créances et dettes

Les créances et dettes sont présentées à leur valeur nominale après prise en compte, le cas échéant, des différences de conversion pour ajuster les soldes en devises étrangères sur les cours de clôture.

2.5 Créances douteuses

Le risque crédit est évalué périodiquement sur la base d'une analyse au cas par cas des créances et les pertes potentielles sur les créances non recouvrables sont provisionnées.

2.6 Valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Pour les actions propres rachetées en vue de leur attribution aux salariés, une provision pour dépréciation est constatée si le cours de bourse moyen du dernier mois de l'exercice est inférieur au prix d'achat moyen des actions par la Société.

Conformément au règlement CRC n°2008-15 du 4 décembre 2008 et de l'avis du CNC 2008-17 du 6 novembre 2008, les actions affectées à un plan d'options d'achat sont évaluées à leur coût d'entrée et ne sont plus dépréciées en fonction de la valeur de marché, en raison de l'engagement d'attribution aux salariés. En contrepartie, un passif est constaté dès lors que l'obligation de remise d'actions aux salariés génère, de manière probable ou certaine, une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

2.7 Provisions

Conformément au règlement CRC n°2000-06, les risques et charges majeurs identifiés à la date de clôture des états financiers font l'objet d'une provision dès lors qu'il existe à la clôture de l'exercice une obligation de la Société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

2.8 Emprunts et dettes financières

Le 17 juillet 2015, le Groupe a émis un emprunt obligataire non coté du type « Euro PP » d'un montant nominal de 30 millions d'euros portant intérêt au taux fixe de 3,25% l'an, d'une durée initiale de 6 ans et venant à échéance le 17 juillet 2021. Les obligations ont été initialement souscrites par deux investisseurs par le biais de contrats incluant des clauses conventionnelles dites de défaut, pour lesquelles les critères sont appréciés lors de la clôture annuelle.

Le tableau ci-dessous présente les ratios exigés par le contrat d'emprunt obligataire :

| | Covenant exigé | Date |
|---|----------------|---------------------|
| Ratio R1 (dette nette consolidée / EBITDA consolidé) | < 2,5 | Jusqu'au 17/07/2021 |
| Ratio R2 (dette nette consolidée / capitaux propres consolidés) | < 1 | Jusqu'au 17/07/2021 |

La dette nette consolidée correspond au montant des « emprunts et dettes financières » pour les passifs courants et non courants diminué du montant de la « trésorerie et équivalents de trésorerie » ou autres placements financiers utilisables ou réalisables dans un délai inférieur à 30 jours tels que ces éléments figurent dans l'état de situation financière consolidée.

Les capitaux propres consolidés correspondent au montant des « capitaux propres part du Groupe » augmenté des « intérêts minoritaires » tels que ces éléments figurent dans l'état de situation financière consolidée.

L'EBITDA consolidé correspond au « résultat opérationnel courant » du Groupe avant déduction du montant des « dotations nettes des reprises aux amortissements et provisions ».

Les caractéristiques de cet emprunt obligataire sont les suivantes :

| | Emprunt obligataire 17/07/2015 |
|---|--------------------------------|
| Nombre d'obligations émises | 300 |
| Valeur nominale en euro / Prix d'émission (€) | 100 000 |
| Prix d'émission (€) | 100 000 |
| Montant total de l'émission en valeur nominale, en juillet 2015 (€) | 30 000 000 |
| Taux d'intérêt initial | 3,25% * |
| Nombre d'obligations remboursées au cours de l'exercice | - |
| Nombre d'obligations restant à rembourser au 31 décembre 2020 | 300 |
| Date prévue de remboursement | 17/07/2021 |

* Un mécanisme de révision du coupon dit "step-up coupon" est prévu si le ratio R1 devient supérieur à 1 :

- si $1 > R1 < 2$: le taux applicable sera de 3,5% ;
- si $2 > R1 < 2,5$: le taux applicable sera de 4%.

Par ailleurs, le Groupe maintient auprès de contreparties bancaires de premier rang des lignes de crédits confirmés du type « RCF » (Revolving crédit Facility) à hauteur de 105 millions d'euros pour une durée de 5 ans arrivant à échéance entre mars et juin 2024.

Ces lignes de crédits sont soumises à des conditions de tirages préalables et au respect de ratios financiers classiques pour ce type de lignes. A la clôture de l'exercice, le Groupe n'a pas effectué de tirages sur ces lignes de crédit et les clauses conventionnelles (covenants) sont respectées.

2.9 Engagements de retraite

Le montant des engagements en matière de pensions, de compléments de retraite, d'indemnité et d'allocations en raison du départ à la retraite ou avantages similaires des membres ou associés du personnel et des mandataires sociaux sont évalués à la clôture de chaque exercice au regard de l'article 22 de la convention collective Syntec et selon la méthode de la norme IAS 19 « avantages au personnel » reprise dans l'avis CNC n°2003-R-01.

Dans le cadre des régimes à prestations définies, les engagements de retraites et assimilés sont évalués selon la méthode actuarielle dite des unités de crédit projetées. Selon cette méthode, chaque période de service donne lieu à la constatation d'une unité supplémentaire de droits à prestations, et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale. Cette obligation finale est ensuite actualisée et probabilisée.

Ces calculs intègrent principalement :

- Une hypothèse de départ volontaire à la retraite à 67 ans pour les cadres et 62 ans pour les non- cadres ;
- Un taux d'actualisation financière de 0,40% ;
- Un taux d'inflation de 1,50% ;
- Des hypothèses d'augmentation de salaires, de mortalité et de taux de rotation du personnel.

Au 31 décembre 2020, les engagements de retraite sont évalués à 2 628 milliers d'euros.

2.10 Chiffre d'affaires

Les résultats sur les travaux en régie sont pris en compte au fur et à mesure de la réalisation des travaux. Les prestations non encore facturées sont enregistrées en factures à établir. Les prestations facturées mais non encore réalisées sont enregistrées en produits constatés d'avance.

Les contrats au forfait dont l'exécution est étalée sur plusieurs exercices sont comptabilisés selon la méthode du pourcentage d'avancement des travaux. Le degré d'avancement est déterminé par comparaison des coûts engagés à la clôture aux coûts totaux prévus sur la durée du contrat. Les coûts totaux d'un contrat, et notamment ceux restant à encourir, font régulièrement l'objet d'un suivi et d'estimation afin de déterminer si le degré d'avancement du contrat et le niveau de marge à reconnaître nécessitent d'être révisés. Lorsque le montant des coûts prévisibles pour l'achèvement d'un contrat risque de faire apparaître une perte à terminaison, une provision pour risque est constituée correspondant au montant de la perte probable à la clôture de l'exercice. Jusqu'à ce jour aucune perte à terminaison n'a été constatée.

2.11 Participation des salariés aux résultats

Un accord de délégation de la gestion administrative et financière de l'épargne salariale a été signé avec AXA.

2.12 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel résulte d'événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité ou qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

Conformément à l'avis n°2000-D du Conseil National de la Comptabilité du 21 décembre 2000, en cas d'échec d'une opération d'acquisition, les frais engagés à cette occasion sont comptabilisés directement et en totalité en charges exceptionnelles.

NOTE 3 – INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

3.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Mouvements ayant affecté les postes de l'actif immobilisé

| En milliers d'euros | Valeur brute à l'ouverture de l'exercice | Acquisitions nettes de l'exercice | Virements de poste à poste | Cessions de l'exercice | Valeur brute à la clôture de l'exercice |
|--|--|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|---|
| Frais de recherche et développement | - | | | | - |
| Logiciels et marques | 4 685 | 37 | 941 | | 5 663 |
| Fonds de commerce | 47 419 | | | | 47 419 |
| Autres immobilisations incorporelles | 348 | | | | 348 |
| Immobilisations en cours | 376 | 565 | (941) | | - |
| Sous total | 52 828 | 602 | - | - | 53 430 |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | - | | | | - |
| Installations, aménagements et agencements | 4 096 | 111 | | | 4 207 |
| Matériel de transport | 4 | | | | 4 |
| Matériel de bureau et informatique | 6 485 | 436 | | | 6 921 |
| Mobilier de bureau | 2 030 | 57 | | | 2 087 |
| Avances et acomptes sur immobilisations | - | | | | - |
| Sous total | 12 615 | 604 | - | - | 13 218 |
| Total | 65 443 | 1 205 | - | - | 66 648 |

Amortissements et provisions

Les amortissements sont calculés en prenant pour base la durée de vie probable des immobilisations, selon les modalités exposées au paragraphe 2.2.1 et 2.2.2 ci-dessus. Le tableau suivant donne, pour chaque catégorie d'immobilisations incorporelles et corporelles, le montant des amortissements pratiqués en 2020 :

| En milliers d'euros | Valeur à l'ouverture de l'exercice | Dotations | Reprises | Valeur à la clôture de l'exercice |
|--|------------------------------------|--------------|----------|-----------------------------------|
| Frais de recherche et développement | - | | | - |
| Logiciels et marques | 4 611 | 156 | | 4 768 |
| Fonds de commerce | 34 124 | | | 34 124 |
| Autres immobilisations incorporelles | 348 | | | 348 |
| Immobilisations en cours | - | | | - |
| Sous total | 39 083 | 156 | - | 39 240 |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | - | | | - |
| Installations, aménagements et agencements | 2 593 | 201 | | 2 794 |
| Matériel de transport | 4 | | | 4 |
| Matériel de bureau et informatique | 4 217 | 1 228 | | 5 446 |
| Mobilier de bureau | 1 051 | 127 | | 1 178 |
| Avances et acomptes sur immobilisations | - | | | - |
| Sous total | 7 865 | 1 557 | - | 9 422 |
| Total | 46 948 | 1 713 | - | 48 662 |

3.2 Immobilisations financières

3.2.1 Variation des immobilisations financières

a) Mouvements ayant affecté les postes de l'actif immobilisé

| En milliers d'euros | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | Virements de poste à poste | Valeur brute à la clôture de l'exercice |
|---|-------------------------------------|---------------|--------------|----------------------------|---|
| Mali de fusion sur actifs financiers | 8 416 | | | | 8 416 |
| Dépôts de garantie | 1 026 | 6 | 14 | | 1 018 |
| Autres prêts ⁽¹⁾ | 9 603 | | 1 650 | | 7 953 |
| Titres de participation | 205 063 | 28 742 | 1 227 | - | 232 578 |
| Devoteam Belgique | 7 146 | | | | 7 146 |
| Devoteam Fringes | 1 352 | | | | 1 352 |
| Devoteam Netherlands | 20 519 | | | | 20 519 |
| Devoteam Consulting | 27 618 | | | | 27 618 |
| Devoteam Consulting AS | 11 357 | | | | 11 357 |
| Devoteam UK | 3 568 | | | | 3 568 |
| Devoteam Middle East | 3 466 | | | | 3 466 |
| Devoteam Outsourcing | 2 908 | | | | 2 908 |
| Devoteam République Tchèque ⁽²⁾ | 5 | 1 633 | | | 1 638 |
| Devoteam Maroc | 3 499 | | | | 3 499 |
| Devoteam Italie | 20 | | | | 20 |
| Devoteam Services | 8 | | | | 8 |
| Devoteam Tunisie | 8 | | | | 8 |
| Devoteam Information Technology and Consultancy A.S. ⁽³⁾ | 2 665 | 141 | | | 2 805 |
| Devoteam Gmbh | 11 975 | | | | 11 975 |
| Exa ECS | 1 050 | | | | 1 050 |
| Devoteam SA Pologne | 4 936 | | | | 4 936 |
| Fornebu Consulting AS | 9 696 | | | | 9 696 |
| Siticom Gmbh | 100 | | | | 100 |
| Devoteam Consulting Holding | 3 001 | | | | 3 001 |
| Steam Management | 500 | | | | 500 |
| Keivox Enterprise Mobility | 65 | | | | 65 |
| RVR Parad | 1 | | | | 1 |
| Inflexys | 28 | | | | 28 |
| Axance | 2 860 | | | | 2 860 |
| Siticom | 2 575 | | | | 2 575 |
| Devoteam G Cloud | 10 207 | | | | 10 207 |
| Be Team | 184 | | | | 184 |
| DPI ⁽⁴⁾ | 3 625 | 1 872 | | | 5 496 |
| Devoteam Business Service Excellence | 220 | | | | 220 |
| Devoteam Cloud Services Spain | 140 | | | | 140 |
| Technologies & Opérations ⁽⁵⁾ | 106 | 518 | | | 624 |
| DFSJ | 450 | | | | 450 |
| FI-Makers | 167 | | | | 167 |
| Devoteam Globicon ⁽⁶⁾ | 2 989 | 194 | | | 3 183 |
| Devoteam Consulting Belgique | 270 | | | | 270 |
| My-G | 295 | | | | 295 |
| MyFowo.com | 46 | | | | 46 |
| Energy Dynamics ⁽⁷⁾ | 9 | | 9 | | - |
| D2SI | 11 266 | | | | 11 266 |
| Devoteam NexDigital | 188 | | | | 188 |
| Devomex Cloud Services | 2 | | | | 2 |
| Alegri International Service Gmbh | 24 713 | | | | 24 713 |
| Bold International ⁽⁸⁾ | 7 045 | 999 | | | 8 044 |
| Bold Wealth ⁽⁹⁾ | 10 | 1 | | | 11 |
| Sadesmagasinet Forvaltnings AB | 6 788 | | | | 6 788 |
| Devoteam Cloud Services NO (ex Avalon Solutions AS Norvège) | 6 175 | | | | 6 175 |
| MEL | 7 767 | | | | 7 767 |
| Devoteam G Maps ⁽¹⁰⁾ | 259 | 142 | | | 401 |
| TMNS Gmbh ⁽¹¹⁾ | 1 218 | | 1 218 | | - |
| Inviso APS ⁽¹²⁾ | - | 8 636 | | | 8 636 |
| Inviso Software by Devoteam APS ⁽¹³⁾ | - | 17 | | | 17 |
| Fourcast Group ⁽¹⁴⁾ | - | 7 512 | | | 7 512 |
| Slag Management ⁽¹⁵⁾ | - | 1 076 | | | 1 076 |
| Ysance ⁽¹⁶⁾ | - | 6 000 | | | 6 000 |
| Créances rattachées à des participations ⁽¹⁷⁾ | 128 | 4 419 | 9 | | 4 539 |
| Actions propres ⁽¹⁸⁾ | 400 | | | | 400 |
| Total | 224 638 | 33 167 | 2 900 | - | 254 905 |

- (1) Ces mouvements concernent essentiellement les prêts accordés aux filiales du Groupe.
A la clôture de l'exercice, la valeur de ces prêts se décompose de la manière suivante :
Prêts Groupe : DPI pour 3 540 milliers d'euros, Drago Solution S.A.U pour 870 milliers d'euros et Axance pour 3 078 milliers d'euros ;
Prêts hors Groupe pour 465 milliers d'euros.
- (2) Acquisition complémentaire de 15% des titres Devoteam République Tchèque.
- (3) Mouvement lié au paiement du put de Devoteam Information Technology and Consultancy A.S.
- (4) Acquisition complémentaire de 11,96% des titres DPI.
- (5) Acquisition complémentaire de 3,53% des titres de Technologies & Opérations.
- (6) Mouvement lié à l'ajustement de l'earn out de Devoteam Globicon.
- (7) Cession totale des titres Energy Dynamics.
- (8) Acquisition complémentaire de 3% des titres Bold International.
- (9) Acquisition complémentaire de 3% des titres Bold Wealth.
- (10) Acquisition complémentaire de 10% des titres Devoteam G Maps.
- (11) Cession interne des titres TMNS GmbH à Devoteam République Tchèque.
- (12) Acquisition de 70% des titres Inviso APS.
- (13) Acquisition de 70% des titres Software by Devoteam APS.
- (14) Acquisition de 70% des titres Fourcast Group.
- (15) Acquisition de 75% des titres Slag Management.
- (16) Acquisition de 100% des titres Ysance.
- (17) Dividendes à recevoir de Devoteam Middle East pour 3 531 milliers d'euros, Fornebu Consulting AS pour 478 milliers d'euros, Devoteam Technology Consulting pour 181 milliers d'euros, Devoteam UK pour 169 milliers d'euros, Devoteam Tunisie pour 80 milliers d'euros et Devoteam Italie pour 60 milliers d'euros.
- (18) Nombre d'actions : 43 913, prix d'achat moyen : 9,12 €. Le cours moyen de décembre s'établissant à 99,45 €, aucune provision pour dépréciation des actions propres n'a été constatée à la clôture.

Les mouvements intervenus sur les actions propres au cours de l'exercice sont les suivants :

| | Quantité | Valeur (K€) |
|--------------------------|---------------|-------------|
| Solde au 01/01/20 | 43 913 | 400 |
| Achat d'actions | - | - |
| Vente d'actions | - | - |
| Solde au 31/12/20 | 43 913 | 400 |

b) Provisions

| En milliers d'euros | Valeur à l'ouverture de l'exercice | Dotations | Reprises | Valeur à la clôture de l'exercice |
|--|------------------------------------|---------------|----------|-----------------------------------|
| Titres de participation ⁽¹⁾ | 20 480 | 20 827 | 5 | 41 302 |
| Prêts | 465 | | | 465 |
| Actions propres | - | | | - |
| Total | 20 945 | 20 827 | 5 | 41 767 |

(1) Ces mouvements concernent l'évaluation des titres de participation selon la méthode décrite au paragraphe 2.3.1 :

Dotations : Devoteam Alegri pour 13 130 milliers d'euros, Devoteam Consulting pour 4 590 milliers d'euros, Devoteam Netherlands pour 2 428 milliers d'euros, Devoteam Cloud Services NO (ex Avalon Solutions AS Norvège) pour 385 milliers d'euros et Devoteam ITC pour 294 milliers d'euros.

Reprises : Exa ECS pour 5 milliers d'euros.

La provision en fin d'exercice se décompose de la manière suivante: Devoteam Alegri pour 19 026 milliers d'euros, Devoteam SA Pologne pour 4 936 milliers d'euros, Devoteam Consulting pour 4 590 milliers d'euros, Devoteam Maroc pour 3 499 milliers d'euros, Devoteam Outsourcing pour 2 908 milliers d'euros, Devoteam Netherlands pour 2 428 milliers d'euros, Devoteam ITC pour 2 242 milliers d'euros, Exa ECS pour 948 milliers d'euros, Devoteam Cloud Services NO (ex Avalon Solutions AS Norvège) pour 385 milliers d'euros, Devoteam Business Service Excellence pour 220 milliers d'euros, Keivox Enterprise Mobility pour 65 milliers d'euros, MyFowo.com pour 46 milliers d'euros et Devoteam Services Maroc pour 8 milliers d'euros.

3.2.2 Tableau des filiales et participations

Les principales caractéristiques répondant aux prescriptions du tableau des filiales et participations (Article du Décret du 23 Mars 1967) au 31 décembre 2020 sont les suivantes :

| En milliers d'euros | Capital Social | Quote-part du capital détenu | Valeur comptable des titres détenus brute | Valeur comptable des titres détenus nette | Prêts et avances consentis et non remboursés | Cautions et avals donnés par la société | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice |
|------------------------|----------------|------------------------------|---|---|--|---|--|
| Devoteam Belgique | 6 065 | 99,71% | 7 146 | 7 146 | - | - | - |
| Devoteam Fringes | 60 | 100% | 1 352 | 1 352 | - | - | 700 |
| Devoteam Netherlands | 20 | 80% | 20 519 | 18 091 | 7 550 | - | 1 600 |
| Devoteam Consulting | 902 | 80,20% | 27 618 | 23 028 | - | - | - |
| Devoteam Consulting AS | 67 | 90% | 11 357 | 11 357 | - | - | 2 293 |

| | | | | | | | |
|---|-------|--------|--------|--------|-------|---|--------|
| Devoteam UK | 13 | 95,60% | 3 568 | 3 568 | 3 029 | - | 253 |
| Devoteam Outsourcing | 38 | 100% | 2 908 | - | 15 | - | - |
| Devoteam Middle East | 214 | 76% | 3 466 | 3 466 | - | - | 1 630 |
| Devoteam République Tchèque | 8 | 90% | 1 638 | 1 638 | - | - | 1 144 |
| Devoteam Maroc | 37 | 51% | 3 499 | - | 1 025 | - | 308 |
| Devoteam Italie | 100 | 20% | 20 | 20 | - | - | - |
| Devoteam Services | 9 | 100% | 8 | - | 457 | - | - |
| Devoteam Tunisie | 15 | 75% | 9 | 9 | 240 | - | - |
| Devoteam ICT A.S. | 79 | 100% | 2 805 | 563 | 134 | - | - |
| Devoteam Gmbh | 3 000 | 100% | 11 974 | 11 974 | - | - | - |
| Exa ECS | 150 | 35% | 1 050 | 101 | 69 | - | - |
| VoxPilot | 5 219 | 100% | - | - | 394 | - | - |
| Devoteam SA Pologne | 1 001 | 100% | 4 936 | - | 7 367 | - | - |
| Fornebu Consulting AS | 19 | 100% | 9 696 | 9 696 | - | - | 478 |
| Siticom Gmbh | 286 | 35% | 100 | 100 | 502 | - | - |
| Devoteam Consulting Holding | 3 000 | 100% | 3 001 | 3 001 | - | - | 16 575 |
| Steam Management | 500 | 100% | 500 | 500 | - | - | - |
| Keivox Enterprise Mobility | 129 | 36% | 65 | - | 246 | - | - |
| RVR Parad | 50 | 95% | 1 | 1 | - | - | 119 |
| Inflextsys | 188 | 8% | 28 | 28 | - | - | - |
| Axance | 111 | 25,52% | 2 860 | 2 860 | 3 078 | - | 383 |
| Siticom | 150 | 78,47% | 2 575 | 2 575 | - | - | - |
| Devoteam G Cloud | 300 | 100% | 10 207 | 10 207 | - | - | - |
| Be Team | 278 | 61,20% | 184 | 184 | - | - | - |
| Technologies & Opérations | 150 | 74% | 624 | 624 | - | - | - |
| FI-Makers | 250 | 66,96% | 167 | 167 | - | - | - |
| DPI | 1 467 | 100% | 5 496 | 5 496 | 3 540 | - | - |
| Devoteam Business Service Excellence | 300 | 73,33% | 220 | - | 100 | - | - |
| Devoteam Cloud Services Spain | 203 | 68,97% | 140 | 140 | - | - | - |
| DFSJ | 1 000 | 45% | 450 | 450 | 335 | - | - |
| Devoteam Globicon | 75 | 90% | 3 183 | 3 183 | - | - | 1 985 |
| Devoteam Consulting Belgique | 100 | 60% | 270 | 270 | - | - | - |
| My-G | 50 | 100% | 295 | 295 | - | - | - |
| MyFowo.com | 1 080 | 99,73% | 46 | - | 320 | - | - |
| D2SI | 35 | 82,06% | 11 266 | 11 266 | - | - | 821 |
| Devoteam NexDigital | 290 | 75% | 188 | 188 | 1 | - | - |
| Devomex Cloud Services | 2 | 98% | 2 | 2 | 420 | - | - |
| Alegri International Service Gmbh | 60 | 100% | 24 713 | 5 687 | 5 055 | - | - |
| Bold International | 63 | 61% | 8 044 | 8 044 | - | - | 290 |
| Bold Wealth | - | 61% | 11 | 11 | - | - | - |
| Sadesmagasinet Forvaltnings AB | 5 | 75,01% | 6 788 | 6 788 | 5 549 | - | - |
| Devoteam Cloud Services NO (ex Avalon Solutions AS Norvège) | 10 | 87,50% | 6 175 | 5 790 | 1 853 | - | - |
| MEL | 783 | 78,99% | 7 767 | 7 767 | - | - | - |
| Devoteam G Maps | 50 | 80% | 401 | 401 | - | - | - |
| Inviso APS | 7 | 70% | 8 636 | 8 636 | - | - | - |
| Inviso Software by Devoteam APS | 7 | 70% | 17 | 17 | - | - | - |
| Fourcast Group | 1 275 | 70% | 7 512 | 7 512 | - | - | - |
| Slag Management | 45 | 75% | 1 076 | 1 076 | - | - | - |
| Ysance | 100 | 100% | 6 000 | 6 000 | - | - | - |

Certaines informations sur les filiales et participations ne sont pas fournies compte tenu du caractère préjudiciable pouvant résulter de leur divulgation.

3.3 Informations complémentaires sur les créances et les dettes

La ventilation des créances et dettes selon la durée restant à courir jusqu'à leur échéance est la suivante :

| Créances En milliers d'euros | Montant brut | Echéance à moins d'un an | Echéance à plus d'un an | Echéance à plus de cinq ans |
|---|----------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Créances de l'actif immobilisé | | | | |
| Créances rattachées à des participations ⁽¹⁾ | 4 499 | 4 499 | - | - |
| Prêts ⁽²⁾ | 7 953 | 2 096 | 5 858 | - |
| Autres immobilisations financières ⁽³⁾ | 9 834 | - | - | 9 834 |
| Créances de l'actif circulant | | | | |
| Avances et acomptes versés | 19 | 19 | - | - |
| Créances clients et comptes rattachés | 69 919 | 69 919 | - | - |
| Autres créances ⁽⁴⁾ | 11 754 | 11 754 | - | - |
| Compte courant groupe et associés | 37 655 | 37 655 | - | - |
| Charges constatées d'avance | 3 830 | 3 830 | - | - |
| Total | 145 464 | 129 771 | 5 858 | 9 834 |

| Dettes En milliers d'euros | Montant brut | Echéance à moins d'un an | Echéance à plus d'un an | Echéance à plus de cinq ans |
|--|----------------|-----------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Emprunts obligataires | 30 446 | 30 446 | - | - |
| Dettes auprès des établissements de crédit | 49 | 49 | - | - |
| Dettes financières diverses ⁽⁵⁾ | 62 579 | 62 579 | - | - |
| Dettes fournisseurs | 31 670 | 31 670 | - | - |
| Dettes fiscales et sociales | 41 291 | 41 291 | - | - |
| Dettes sur immobilisations | 39 | 39 | - | - |
| Autres dettes ⁽⁶⁾ | 10 651 | 10 651 | - | - |
| Produits constatés d'avance | 14 442 | 14 442 | - | - |
| Total | 191 167 | 191 167 | - | - |

(1) Dont 4 499 milliers d'euros de dividendes à recevoir des entreprises liées.

(2) Dont 7 488 milliers d'euros au titre de prêts aux entreprises liées.

(3) Dont 8 416 milliers d'euros de mali de fusion sur actifs financiers issu de la transmission universelle de patrimoine de Marflie Management, holding, au profit de Devoteam SA en 2018.

(4) Dont 1 421 milliers d'euros de dépôt de garantie sur les créances cédées au factor et 1 149 milliers d'euros de créances sur cession d'immobilisations financières.

(5) Dont 62 473 milliers d'euros au titre d'avances en compte courant consenties par les entreprises liées.

(6) Dont 1 912 milliers d'euros de dettes d'earn out.

3.4 Provisions

Le tableau suivant donne le détail des mouvements des provisions et leur montant par principale catégorie :

| En milliers d'euros | Au 1 ^{er} janvier 2020 | Dotation | Reprise (provision utilisée) | Reprise (provision non utilisée) | Virements de poste à poste | Au 31 décembre 2020 |
|--|---------------------------------|--------------|------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------------|
| Provisions | | | | | | |
| Provisions pour pertes de change | 343 | 392 | 343 | | | 392 |
| Provisions pour départs à la retraite | 2 430 | 198 | | | | 2 628 |
| Provisions pour restructuration | - | | | | | - |
| Provisions diverses ⁽¹⁾ | 3 627 | 3 888 | 271 | 932 | | 6 311 |
| TOTAL | 6 400 | 4 478 | 614 | 932 | - | 9 330 |
| Provision pour dépréciation | | | | | | |
| Provisions sur VMP | - | | | | | - |
| Provisions sur comptes courants ⁽²⁾ | 8 703 | 13 | | 48 | | 8 668 |
| Provisions clients douteux | 401 | 299 | 86 | 45 | | 569 |
| TOTAL | 9 104 | 312 | 86 | 93 | - | 9 237 |

(1) Concerne des provisions pour risques et litiges divers en lien avec l'activité opérationnelle

(2) Dotations : Devoteam Busines Service Excellence pour 13 milliers d'euros.

Reprises : Devoteam SA Pologne pour 32 milliers d'euros, MyFowo.com pour 15 milliers d'euros et Devoteam Services pour 1 millier d'euros.

La provision en fin d'exercice se décompose de la manière suivante : Devoteam SA Pologne pour 7 367 milliers d'euros, Devoteam Services pour 456 milliers d'euros, Voxpilot pour 394 milliers d'euros, Keivox pour 246 milliers d'euros, Media-Tel LLC pour 150 milliers d'euros et Devoteam Busines Service Excellence pour 55 milliers d'euros

Passifs éventuels

Dans le cadre de l'acquisition en 2010 de la société Wola Info (devenue Devoteam Pologne), Devoteam SA avait accordé une option de vente sur les 38,4% du capital non encore cédés. La situation nette réelle de Wola – et plus généralement l'état global de la société – ayant été délibérément occulté par les cédants, Devoteam SA a assigné ces derniers et a refusé de régulariser l'option de vente entretemps exercée.

En mai 2018, un tribunal polonais a, en première instance, condamné Devoteam SA à payer 1,5 million d'euros en exécution de l'option de vente ainsi qu'au versement de pénalités de retard et de frais de justice pour un montant total de 4,2 millions d'euros soit environ 3 fois le principal et incluant déjà une réduction de 50% des pénalités contractuelles. Devoteam SA a immédiatement relevé appel de cette décision. En effet, en accord avec ses conseils, Devoteam SA a considéré disposer d'arguments de contestation, notamment sur le caractère disproportionné des pénalités de retard par rapport au montant du principal (décisions favorables de cassation dans le passé). La crise sanitaire ayant fortement ralenti le système judiciaire en Pologne, aucune audience n'a eu lieu concernant ce litige au cours de l'année 2020

3.5 Charges à payer

| En milliers d'euros | 2020 |
|---|---------------|
| Fournisseurs factures non parvenues | 3 809 |
| Clients avoirs à établir | 6 954 |
| Personnel charges à payer | 12 799 |
| Organismes sociaux charges à payer | 6 030 |
| Etat charges à payer | 582 |
| Intérêts courus sur emprunt obligataire | 446 |
| Intérêts courus sur autres emprunts | 40 |
| Intérêts courus sur dettes financières diverses | 6 |
| Total | 30 666 |

3.6 Produits à recevoir

| En milliers d'euros | 2020 |
|----------------------------|---------------|
| Intérêts courus à recevoir | 1 |
| Clients factures à émettre | 12 736 |
| Etat produits à recevoir | 110 |
| Total | 12 847 |

3.7 Valeurs mobilières de placement

3.7.1 Actions propres

Les actions propres ont été achetées en vue de leur attribution aux salariés dans le cadre de plan d'options d'achat d'actions et d'actions gratuites. Ces titres sont indisponibles en raison de leur finalité d'attribution.

Les mouvements intervenus sur les actions propres au cours de l'exercice sont les suivants :

| | Quantité | Valeur (k€) |
|---|---------------|-------------|
| Solde au 01/01/20 | 94 719 | 863 |
| Mouvements de l'exercice | - | - |
| Solde au 31/12/20 ⁽¹⁾ | 94 719 | 863 |

(1) Dont 94 543 titres pour une valeur de 862 milliers d'euros classés dans le compte « actions destinées à être remises aux salariés ».

La Société a été introduite en bourse le 28 octobre 1999 avec un cours de 16,10 euros. Le 31 décembre 2020, le cours moyen de l'action Devoteam s'établit à 99,45 euros. Aucune provision pour dépréciation n'a été constatée à la clôture.

3.7.2 Autres valeurs mobilières de placement

Elles correspondent à des dépôts à terme auprès de banques de premier rang pour un montant de 10 000 milliers d'euros.

3.8 Charges à répartir

Néant.

3.9 Situation nette

3.9.1 Capital social

Au 31 décembre 2020, le capital social de la société Devoteam S.A. comprenait 8 332 407 actions ordinaires pour un capital de 1 263 015 €.

Le résumé des variations enregistrées en 2020 est le suivant :

| | Nombre d'actions |
|--|------------------|
| Au 1^{er} janvier 2020 | 8 332 407 |
| Levée de BSPCE ou exercice d'options de souscription d'actions | - |
| Au 31 décembre 2020 | 8 332 407 |

Au 31 décembre 2020, il n'y a plus d'instruments dilutifs en circulation.

3.9.2 Analyse de la variation des capitaux propres

La variation de situation nette sur l'exercice 2020 est la suivante :

| En milliers d'euros | Ouverture | Affect. résultat 2019 | Aug. de capital | Réduc. de capital | Autres variations | Distribution dividendes | Résultat 2020 | Clôture |
|------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------------|---------------|----------------|
| Capital social | 1 263 | | | | | | | 1 263 |
| Prime d'émission | 1 934 | | | | | | | 1 934 |
| Réserve légale | 160 | | | | | | | 160 |
| Autres réserves | - | | | | | | | - |
| Boni de fusion | 50 999 | | | | | | | 50 999 |
| Report à nouveau (solde créditeur) | 119 287 | 25 682 | | | | | | 144 969 |
| Résultat de l'exercice 2019 | 25 682 | (25 682) | | | | | | - |
| Résultat de l'exercice 2020 | - | | | | | | 10 718 | 10 718 |
| Autres provisions réglementées * | 904 | | | | 227 | | | 1 131 |
| Capitaux propres | 200 230 | - | - | - | 227 | - | 10 718 | 211 175 |

* Amortissement dérogatoire sur les frais d'acquisition de titres.

NOTE 4 - INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

4.1 Ventilation du chiffre d'affaires net

La ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique est fournie ci-après :

| En milliers d'euros | 2020 |
|---------------------|----------------|
| France | 278 105 |
| Etranger | 14 630 |
| Total | 292 736 |

La Société exerce son activité dans un seul secteur d'activité.

4.2 Intéressement

Aucun accord d'intéressement n'a été mis en place sur l'exercice 2020.

4.3 Participation des salariés aux résultats

L'absence de participation des salariés aux résultats s'explique par un résultat fiscal insuffisant par rapport au montant des capitaux propres à la clôture de l'exercice.

4.4 Charges et produits financiers

Les principaux composants des charges et produits financiers sont les suivants :

| Charges financières (en milliers d'euros) | 2020 |
|---|---------------|
| Dotations aux provisions sur immobilisations financières ⁽¹⁾ | 20 827 |
| Dotations aux provisions actions propres | - |
| Dotations aux provisions sur l'actif circulant ⁽²⁾ | 405 |
| Dotations aux provisions pour risques financiers | - |
| Pertes sur créances liées à des participations | - |
| Charges liées aux participations | 146 |
| Intérêts sur opérations de financement ⁽³⁾ | 1 330 |
| Autres charges financières | 153 |
| Total | 22 861 |

| Produits financiers (en milliers d'euros) | 2020 |
|--|---------------|
| Produits nets sur cession de VMP | - |
| Produits financiers sur contrats de capitalisation | - |
| Produits liés aux participations ⁽⁴⁾ | 33 694 |
| Reprise de provisions sur immobilisations financières ⁽¹⁾ | 5 |
| Reprise de provisions sur actions propres | - |
| Reprise de provisions sur l'actif circulant ⁽⁵⁾ | 48 |
| Reprise de provisions pour risques et charges ⁽⁶⁾ | 391 |
| Autres produits financiers | 167 |
| Total | 34 306 |

(1) Ces mouvements concernent l'évaluation des titres de participation selon la méthode décrite au paragraphe 2.3.1.

(2) Dont 13 milliers d'euros de dotation pour dépréciation des comptes courants filiales.

(3) Dont charges d'intérêts sur emprunt obligataire pour 975 milliers d'euros.

(4) Dont 32 997 milliers d'euros de dividendes reçus des filiales et 506 milliers d'euros d'intérêts perçus des filiales sur des prêts et des avances en comptes courants.

(5) Dont 48 milliers d'euros de reprise pour dépréciation des comptes courants.

(6) Dont 48 milliers d'euros de reprise sur provisions pour risques filiales.

4.5 Charges et produits exceptionnels

Les principaux composants des charges et produits exceptionnels sont les suivants :

| Charges exceptionnelles (en milliers d'euros) | 2020 |
|--|--------------|
| Sur opération de gestion ⁽¹⁾ | 136 |
| Sur opération en capital ⁽²⁾ | 1 227 |
| Dotation exceptionnelle aux provisions pour risques ⁽³⁾ | 2 834 |
| Total | 4 197 |

(1) Dont 136 milliers d'euros de coûts de restructuration correspondant à des coûts de licenciement et d'accompagnement.

(2) Dont 1 227 milliers d'euros provenant des cessions de titres de participation.

(3) Dont 30 milliers d'euros de dotation aux provisions liés à des coûts de licenciement, 2 577 milliers d'euros au titre du litige avec les minoritaires en Pologne et 227 milliers d'euros de dotations aux amortissements dérogatoires.

| Produits exceptionnels (en milliers d'euros) | 2020 |
|---|--------------|
| Sur opération de gestion | - |
| Sur opération en capital ⁽¹⁾ | 603 |
| Reprise exceptionnelle aux provisions pour risques ⁽²⁾ | 836 |
| Total | 1 439 |

(1) Dont 603 milliers d'euros provenant des cessions de titres de participation.

(2) Dont 175 milliers d'euros de reprises de provision pour restructuration au titre des coûts de licenciement et d'accompagnement et 661 milliers d'euros de reprise de provision pour risques divers. Les dotations avaient été comptabilisées en charges exceptionnelles.

4.6 Allègement et accroissement de la dette future d'impôt

| Nature des différences temporaires | Base | | Impôt * | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|
| | Début exercice | Fin exercice | Début exercice | Fin exercice |
| Organic | 426 | 426 | 136 | 121 |
| Effort construction | 407 | 386 | 130 | 110 |
| Plus-values latentes sur VMP | - | - | - | - |
| Ecart de conversion passif | 111 | 364 | 36 | 103 |
| Provision pour pensions et retraites | 2 430 | 2 628 | 628 | 679 |
| Provisions comptes courants groupe | 8 703 | 8 668 | 2 248 | 2 239 |
| Provision risques divers | 845 | 2 973 | 271 | 845 |
| Participation et intéressement | - | - | - | - |
| Total allègements | 12 922 | 15 445 | 3 449 | 4 097 |
| Total accroissements | - | - | - | - |

* Conformément à la Loi de Finances 2018 qui prévoit une baisse progressive du taux d'impôt, le taux d'IS retenu sur les lignes « provision pour pensions et retraites » et « provisions comptes courants groupe » est de 25,825%.

Sur les autres lignes le taux d'IS retenu est de 28,408%.

4.7 Ventilation de l'impôt

| Résultat avant impôt | | Impôts dus | | Résultat net |
|--------------------------|---------------|--------------|----------------|---------------|
| Courant | 15 323 | 2 828 | Crédit d'impôt | 12 793 |
| | | (298) | | |
| Exceptionnel court terme | (2 758) | (683) | | (2 075) |
| Total | 12 565 | 1 847 | | 10 718 |

Le résultat courant après impôt est celui qui aurait été obtenu s'il n'y avait pas eu de résultat exceptionnel. Les retraitements fiscaux ont été ventilés entre les résultats courant et exceptionnel. Les crédits d'impôts proviennent essentiellement des charges de personnel éligibles au crédit d'impôt recherche et à ceux liés au programme de mécénat de compétences.

4.8 Intégration fiscale

4.8.1 Périmètre d'intégration fiscale

La Société a opté à compter du 1^{er} janvier 2004 pour le régime de l'intégration fiscale. A ce titre les sociétés présentes au sein de cette intégration au 31 décembre 2020 sont les suivantes :

| Nom | Siren | Date d'entrée | Type |
|--------------------------|-------------|---------------|---------|
| Devoteam SA | 402 968 655 | 01/01/2004 | Mère |
| Devoteam Outsourcing SAS | 443 486 667 | 01/01/2011 | Filiale |
| RVR Parad SAS | 752 364 851 | 01/01/2016 | Filiale |
| Devoteam G Cloud SAS | 512 085 036 | 01/01/2017 | Filiale |
| Steam Management SAS | 539 263 657 | 01/01/2018 | Filiale |
| MyFowo.com SAS | 493 895 296 | 01/01/2018 | Filiale |

4.8.2 Impôt de l'exercice

Conformément à la convention d'intégration fiscale liant les parties, la charge d'impôt complémentaire consécutive au régime de l'intégration fiscale au titre de l'exercice 2020 est comptabilisée dans le compte de résultat de la Société pour un montant de 291 milliers d'euros. La charge d'IS calculée sur le bénéfice d'intégration fiscale de l'exercice s'élève à 4 301 milliers d'euros.

4.8.3 Conséquences de la sortie du Groupe de l'une des sociétés intégrées

La société intégrante sera seule redevable de l'impôt supplémentaire qu'elle aura éventuellement à acquitter en cas de sortie du Groupe de l'une des sociétés intégrées. Les acomptes d'impôt sur les sociétés que la société devra verser pour le compte de la filiale sortie pendant les douze mois suivant le début de l'exercice de sortie, lui seront remboursés par la filiale sortie aux mêmes échéances que celles prévues pour la société intégrante. Ce remboursement ne pourra pas excéder le montant des acomptes déterminés à partir du résultat fiscal. En cas de contrôle fiscal portant sur des exercices au cours desquels la filiale sortie était membre du Groupe, celle-ci devra rembourser à la société intégrante les suppléments d'impôts et les pénalités de retard dont elle aurait été redevable si elle avait été imposée séparément.

NOTE 5 - ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

5.1 Engagements reçus

Les pactes d'actionnaires des filiales ou participations suivantes prévoient des options (call options) permettant à Devoteam SA d'acquérir des actions complémentaires à des prix de marché ou reposant sur des conditions de performance. Le tableau ci-dessous résume les options vivantes :

| Société | % du capital | Exerçabilité |
|---------------------------------|--------------|---|
| Devoteam Consulting Belux | 25,00% | Immédiate |
| Devoteam Consulting As | 10,00% | A compter du 01/01/2021 |
| Devoteam Globicon As | 10,00% | A compter du 01/01/2021 |
| Siticom | 21,53% | Immédiate pour 13,53% du capital et à compter du 01/01/2021 pour le solde |
| Devoteam G Maps | 20,00% | Immédiate |
| Technologies & Opérations | 26,00% | Immédiate |
| Devoteam Customer Effectiveness | 28,47% | Immédiate |
| FI-Makers | 33,04% | Immédiate |
| D2SI | 17,94% | A compter du 31/12/2021 |
| Devoteam NexDigital | 35,34% | Immédiate |
| Devoteam Italie | 50,00% | Immédiate |
| Devoteam Netherland* | 20,00% | A compter du 01/01/2021 pour la moitié, du 01/01/2022 pour 25% et du 01/01/2023 pour le solde |
| Bold International* | 16,00% | A compter du 01/01/2022 pour la moitié et du 01/01/2023 pour le solde. Possibilité de report. |
| Jayway* | 24,99% | A compter du 01/01/2021 pour un tiers, du 01/01/2022 pour un tiers et du 01/01/2023 pour le solde, avec possibilité de report d'un an |
| Avalon Solutions | 12,50% | A compter du 01/01/2023 avec possibilité report d'un an |
| Devoteam république Tchèque | 10,00% | A compter du 01/01/2025 |
| Inviso | 30,00% | 33% annuellement à compter du 01/01/2023 |
| Fourcast* | 30,00% | A compter du 01/01/2025 |

* Les actionnaires minoritaires bénéficient aussi d'une option de vente sur leurs actions

5.2 Engagements donnés

5.2.1 Options consenties aux salariés

Des options d'achat d'actions, des bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise (BCE), des actions gratuites de performance (AGAP) ainsi que des bons d'acquisition d'actions existantes remboursables (BAAER) ont été attribués aux salariés du Groupe. Au 31 décembre 2019, seules 38 061 AGAP sont en circulation, selon le détail ci-dessous :

| Date du plan | Attribué | Nombre d'options en circulation au 31/12/2020 | Nombre d'options en circulation au 31/12/2019 | Prix d'exercice | 1 ^{ère} date d'exercice | Date d'expiration | Taux zéro coupon |
|--------------|---------------|---|---|-----------------|----------------------------------|-------------------|------------------|
| 04/09/2017 | 50 000 | 38 061 | 43 161 | - | 01/03/2021 | 01/03/2021 | 1% |
| TOTAL | 50 000 | 38 061 | 43 161 | | | | |

L'évolution de l'intégralité des plans d'options est résumée dans le tableau ci-dessous :

| | 2020 | | 2019 | |
|---|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
| | Nombre d'options | Prix moyen d'exercice | Nombre d'options | Prix moyen d'exercice |
| Nombre d'actions pouvant être souscrites en début d'exercice | 43 161 | 0 € | 220 300 | 1,36 € |
| Nombre d'options annulées durant l'exercice | 5 100 | 0 € | 41 512 | 1,36 € |
| Nombre d'options exercées durant l'exercice | 0 | - | 135 627 | 0,40 € |
| Nombre d'options émises durant l'exercice | 0 | - | 0 | - |
| Nombre d'actions pouvant être souscrites en fin d'exercice | 38 061 | 0 € | 43 161 | 0 € |

Devoteam SA ne comptabilise aucun passif au titre de son engagement de remise d'actions dans le cadre des plans d'options d'achat et de BAAER. L'intégralité de ces plans d'options sont couverts par des actions préalablement reclassées à un prix inférieur au prix d'exercice des options (cf. note 3.7.1).

5.2.2 Instrument financier de couverture de taux

Au 31 décembre 2020, aucun instrument de couverture de taux n'est en place.

5.2.3 Engagements liés à l'affacturage

En décembre 2013, la Société a conclu un contrat d'affacturage, sans limitation de durée, avec l'établissement de crédit BNP Paribas Factor pour un encours global autorisé de 40 000 milliers d'euros. Le contrat est basé sur la cession périodique de la balance des débiteurs affacturés agréés par le *factor*. Pour être éligibles, les créances à caractère commercial, doivent être certaines, liquides et exigibles, et avoir un délai de crédit initial ne dépassant pas les 60 jours, conformément à la législation en vigueur. S'agissant d'un contrat avec mandat de gestion et de recouvrement, Devoteam reste chargé de toutes les opérations nécessaires à l'encaissement des créances cédées sur un compte ouvert au nom du *factor*. Le montant des créances cédées et non encaissées à la clôture s'élevait à 12 129 milliers d'euros.

5.2.4 Accord de soutien à l'Offre Publique d'Achat visant les titres de la Société, initiée par Castillon SAS

Dans le cadre de l'offre publique d'achat initiée par Castillon SAS sur les actions de la Société, un accord de soutien à l'offre a été conclu entre la Société et Castillon en date du 9 juillet 2020. L'Accord de Soutien prévoit notamment un engagement de la Société de souscrire, à la demande de Castillon SAS, à une facilité de crédit ainsi qu'un engagement d'indemnisation de la Société par Castillon SAS, dont les modalités seront négociées de bonne foi, dans l'hypothèse où les termes de la convention de crédits senior appréciés de manière globale seraient moins favorables pour la Société que ses lignes de financement existantes. Une description détaillée du contenu de l'Accord de Soutien figure également dans la note d'information déposée par Castillon SAS auprès de l'Autorité des marchés financiers le 13 octobre 2020 portant le visa n°20-504 et disponible sur le site internet du Groupe.

5.2.5 Autres engagements donnés

Les garanties données par Devoteam SA concernent essentiellement ses filiales. Les principaux avais, cautions et garanties donnés par Devoteam SA à ses filiales sont destinés à garantir les engagements de poursuite de locations, les engagements vis-à-vis des fournisseurs ainsi que les lignes de crédit bancaires :

| Garanties données | Montant | Nature |
|---------------------------------|--------------|----------------------------------|
| Filiales | | |
| Devoteam ITC A.S Turquie | 55 | Cautions lignes bancaires |
| Devoteam Maroc | 400 | Cautions lignes bancaires |
| Devoteam Services Maroc | 200 | Cautions lignes bancaires |
| Devoteam Middle East | 6 213 | Cautions lignes bancaires |
| Devoteam Consulting AS Danemark | 764 | Cautions lignes bancaires |
| Devoteam GmbH Allemagne | 1 030 | Cautions lignes bancaires |
| Devoteam Luxembourg | 150 | Cautions lignes bancaires |
| Total garanties filiales | 8 812 | |
| Autres | | |
| Devoteam GmbH Allemagne | 80 | Cautions fournisseurs |
| Fondation Devoteam | 30 | Engagement versement subventions |
| Total autres garanties | 110 | |
| Total garanties données | 8 922 | |

Ces cautions sont données dans le cadre normal de l'activité de nos filiales. Elles sont principalement destinées à garantir des lignes de crédit bancaires locales à durée indéterminée ainsi que des cautions fournisseurs. A la clôture de l'exercice, toutes nos filiales cautionnées sont en mesure de faire face à leurs engagements et à ce titre, le risque d'appel à caution demeure très faible.

Par ailleurs, conformément à l'article 479A du « UK Companies Act 2006 », Devoteam SA garantit les passifs de ses filiales anglaises Devoteam UK Limited et TMNS Digitalisation Services Limited au 31 décembre 2020.

Certains contrats d'acquisitions prévoient des compléments de prix sur la base des performances financières (chiffre d'affaires, marge d'exploitation) et/ou de critères liés à l'intégration au sein de Devoteam. Ces engagements sont comptabilisés dès que leur versement devient probable. Au 31 décembre 2020, tous les compléments de prix sont comptabilisés.

NOTE 6 - INFORMATIONS DIVERSES

6.1 Ventilation de l'effectif

Au cours de l'année 2020, l'effectif moyen s'établit à 1 761 salariés. Cet effectif est composé essentiellement de cadres.

6.2 Rémunération des organes de direction et de surveillance

Les rémunérations des organes de direction pour l'exercice clos au 31 décembre 2020 s'élèvent à 2 500 milliers d'euros. Les membres du directoire n'étant pas liés à la Société par un contrat de travail, il n'existe aucun engagement au titre de la retraite à leur égard.

Pour le conseil de surveillance, le montant des jetons de présence comptabilisés en 2020 représente 140 milliers d'euros pour 9 membres.

6.3 Compte personnel de formation (CPF)

La Loi n°2014-288 du 5 mars 2014 relative à la formation professionnelle, à l'emploi et à la démocratie sociale instaure, à compter du 1^{er} janvier 2015, le compte personnel de formation (CPF) qui se substitue au droit individuel à la formation (DIF). Le nouveau dispositif permet à tout salarié d'acquérir tout au long de sa vie professionnelle 20 heures par an jusqu'à 120 heures, puis 12 heures par année dans la limite d'un plafond de 150 heures. Les droits acquis au titre du DIF au 31 décembre 2014, et non consommés, peuvent être utilisés dans le cadre du nouveau CPF jusqu'au 31 décembre 2020.

NOTE 7 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le 24 février 2021, la Société a acquis, au travers de sa filiale en Espagne, 70% du Groupe Espagnol Nubalia, leader de l'intégration des solutions Google Cloud en Ibéria. La société compte environ 50 collaborateurs et a réalisé un chiffre d'affaires au titre de son dernier exercice clos d'environ 4,1 millions d'euros (estimation après application d'IFRS 15).