

RCS : MARSEILLE

Code greffe : 1303

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2007 B 03273

Numéro SIREN : 489 504 332

Nom ou dénomination : HOLDING REINIER

Ce dépôt a été enregistré le 01/08/2022 sous le numéro de dépôt 13388

CERTIFIE CONFORME



Comptes Annuels

SAS HOLDING REINIER

Exercice clos le 31/12/2021



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Détail des comptes

Détail des comptes - Actif	8
Détail des comptes - Passif	11
Détail des comptes - Charges	14
Détail des comptes - Produits	19

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	19 154	19 154		4
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	63 575	48 087	15 488	14 476
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	355 178 630	434	355 178 196	355 178 196
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 445 249		1 445 249	1 072 769
ACTIF IMMOBILISE	356 706 609	67 675	356 638 934	356 265 445
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 395 126		1 395 126	3 960 031
Autres créances	15 206 487		15 206 487	19 188 827
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	464 254		464 254	129 734
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 617		1 617	19 783
ACTIF CIRCULANT	17 067 484		17 067 484	23 298 375
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	373 774 092	67 675	373 706 417	379 563 819

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel (dont versé : 120 025 070)	120 025 070	120 025 070
Primes d'émission, de fusion, d'apport	29 456 881	29 456 881
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	10 648 732	10 535 378
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	50 799 116	53 645 389
Report à nouveau		303 988
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	80 558 829	1 963 093
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	704 078	704 078
CAPITAUX PROPRES	292 192 705	216 633 876
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	43 680	32 391
PROVISIONS	43 680	32 391
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		46 067 467
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	368 596	1 005 863
Dettes fiscales et sociales	3 002 701	7 085 359
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 747	
Autres dettes	78 093 989	108 738 863
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	81 470 032	162 897 552
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	373 706 417	379 563 819

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	4 267 833	509 714	4 777 547	4 368 969
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	4 267 833	509 714	4 777 547	4 368 969
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			40 602	5 158
Autres produits			6 477	15
PRODUITS D'EXPLOITATION			4 824 626	4 374 142
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 147 204	1 733 659
Impôts, taxes et versements assimilés			101 168	180 568
Salaires et traitements			2 478 838	2 293 271
Charges sociales			944 935	864 590
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			7 478	8 025
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			11 289	
Autres charges			250 763	251 825
CHARGES D'EXPLOITATION			4 941 676	5 331 938
RESULTAT D'EXPLOITATION			-117 050	-957 796
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			79 380 090	286 707
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				172 396
Autres intérêts et produits assimilés			109	2 768
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				766
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			79 380 199	462 638
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			546 866	5 758 496
Différences négatives de change			-206	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			546 660	5 758 496
RESULTAT FINANCIER			78 833 539	-5 295 859
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			78 716 489	-6 253 654

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		18 152
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		18 152
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	46 315	10
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	46 315	10
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-46 315	18 142
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-1 888 655	-8 198 605
TOTAL DES PRODUITS	84 204 824	4 854 932
TOTAL DES CHARGES	3 645 996	2 891 839
BENEFICE OU PERTE	80 558 829	1 963 093

Détail des comptes

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS				
205000	CONCESSIONS DROITS SIMILA	19 154,41	19 154,41	
Total 2050/AF - Concessions, brevets et droits similaires, brut		19 154,41	19 154,41	
280500	AMORT - CONCESSIONS - DRT	-19 154,41	-19 149,98	-4,43
Total 2050/AG - Concessions, brevets et droits similaires, amortissements et		-19 154,41	-19 149,98	-4,43
TOTAL CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS			4,43	-4,43
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			4,43	-4,43
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES				
218310	MATER. BUREAU ET INFOR -	60 161,90	52 494,90	7 667,00
218400	MOBILIER - LINEAIRE	3 412,82	2 593,20	819,62
Total 2050/AT - Autres immobilisations corporelles, brut		63 574,72	55 088,10	8 486,62
281831	AMORT - MAT. BUREAU & INF	-45 729,51	-38 398,82	-7 330,69
281840	AMORT - MOBILIER LINEAIRE	-2 357,04	-2 213,74	-143,30
Total 2050/AU - Autres immobilisations corporelles, amortissements et provisi		-48 086,55	-40 612,56	-7 473,99
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES			14 475,54	1 012,63
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES			14 475,54	1 012,63
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
TITRES DE PARTICIPATIONS				
261100	PARTICIPATIONS - FILIALE	355 178 192,22	355 178 192,22	
261800	AUTRES PARTIC - STES FRCE	434,24	434,24	
266100	PARTS DE G.I.E.	4,00	4,00	
Total 2050/CU - Autres participations, brut		355 178 630,46	355 178 630,46	
296600	PROV - DEPREC / AUTRES PA	-434,24	-434,24	
Total 2050/CV - Autres participations, amortissements et provisions		-434,24	-434,24	
TOTAL TITRES DE PARTICIPATIONS			355 178 196,22	
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES				
276100	COMPTE BANCAIRE À TERME B	1 445 249,32	1 072 768,55	372 480,77
Total 2050/BH - Autres immobilisations financières, brut		1 445 249,32	1 072 768,55	372 480,77
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES			1 072 768,55	372 480,77
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES			356 250 964,77	372 480,77
CLIENTS ET DIVERS				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
411100	CLIENTS		4 909,08	-4 909,08
411150	CLIENTS GROUPE	509 764,00		509 764,00
Total 2050/BX - Clients et comptes rattachés, brut		509 764,00	4 909,08	504 854,92
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES			4 909,08	504 854,92

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES				
418150	FACTURES A ETABLIR GROUPE	885 362,00	3 955 122,00	-3 069 760,00
Total 2050/BX - Clients et comptes rattachés, brut		885 362,00	3 955 122,00	-3 069 760,00
TOTAL CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES		885 362,00	3 955 122,00	-3 069 760,00
TOTAL CLIENTS ET DIVERS		1 395 126,00	3 960 031,08	-2 564 905,08
AUTRES CREANCES				
FOURNISSEURS DEBITEURS				
409800	R.R.R. A OBT - AVOIRS NON	46 998,30	2 088,00	44 910,30
409850	AVOIRS NON PARVENUS GROUP	45 301,81		45 301,81
Total 2050/BZ - AUTRES CREANCES		92 300,11	2 088,00	90 212,11
TOTAL FOURNISSEURS DEBITEURS		92 300,11	2 088,00	90 212,11
ETAT ET COLLECTIVITES				
444117	IMPOT SUR LES SOCIÉTÉS 20		3 583 571,00	-3 583 571,00
444118	IMPOT SUR LES SOCIETES 20	1 577 518,00	3 682 716,00	-2 105 198,00
445512	TVA A DECAISSER DECEMBRE	17 876,00	109 026,00	-91 150,00
445669	TVA DEDUCTIBLE INTERMEDIA	27 196,86	16 309,69	10 887,17
445860	TVA SUR FACTURES NON PARV	14 772,28		14 772,28
Total 2050/BZ - AUTRES CREANCES		1 637 363,14	7 391 622,69	-5 754 259,55
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		1 637 363,14	7 391 622,69	-5 754 259,55
GROUPE ET ASSOCIES				
451200	ASS. SERV-COMPTE COMPENSA		333 953,12	-333 953,12
451300	COMPTE COURANT D'INTEGRATION	13 476 213,02	11 460 553,15	2 015 659,87
457000	ASSOCIES - DIVIDENDES A P	1,00		1,00
Total 2050/BZ - AUTRES CREANCES		13 476 214,02	11 794 506,27	1 681 707,75
TOTAL GROUPE ET ASSOCIES		13 476 214,02	11 794 506,27	1 681 707,75
DEBITEURS DIVERS				
467000	AVANCES PERMANENTES PERSO	609,80	609,80	
Total 2050/BZ - AUTRES CREANCES		609,80	609,80	
TOTAL DEBITEURS DIVERS		609,80	609,80	
TOTAL AUTRES CREANCES		15 206 487,07	19 188 826,76	-3 982 339,69
TRESORERIE ET DIVERS				
DISPONIBILITES				
512200	B.N.P (BQ. NATION. PARI	12 452,52	75 365,44	-62 912,92
512400	C.L (CREDIT LYONNAIS)	98 826,89	3 587,62	95 239,27
512502	BONNASSE - GROUPE CIC	70 116,17	39 309,49	30 806,68
512806	CAISSE D'EPARGNE PROVENCE	282 858,33	11 471,37	271 386,96
Total 2050/CF - TRESORERIE ET DIVERS		464 253,91	129 733,92	334 519,99
TOTAL DISPONIBILITES		464 253,91	129 733,92	334 519,99
TOTAL TRESORERIE ET DIVERS		464 253,91	129 733,92	334 519,99

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
COMPTES DE REGULARISATION				
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CHARGES CONSTATEES D'AVAN	1 616,53	19 782,87	-18 166,34
Total 2050/CH - Charges constatées d'avance, brut		1 616,53	19 782,87	-18 166,34
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		1 616,53	19 782,87	-18 166,34
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION		1 616,53	19 782,87	-18 166,34
TOTAL GÉNÉRAL		373 706 417,22	379 563 819,37	-5 857 402,15

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
CAPITAUX PROPRES				
CAPITAL				
101300	CAPIT. SOUSCRIT - APPELE	120 025 070,00	120 025 070,00	
Total 2051/DA - Capital social ou individuel N		120 025 070,00	120 025 070,00	
TOTAL CAPITAL		120 025 070,00	120 025 070,00	
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION				
104100	PRIMES D'EMISSION	28 461 298,04	28 461 298,04	
104300	PRIMES D'APPORT	995 583,00	995 583,00	
Total 2051/DB - Primes d'émission de fusion ou d 'apport N		29 456 881,04	29 456 881,04	
TOTAL PRIMES D'EMISSION, DE FUSION		29 456 881,04	29 456 881,04	
RESERVE LEGALE				
106100	RESERVE LEGALE	10 648 731,53	10 535 377,92	113 353,61
Total 2051/DD - Réserve légale N		10 648 731,53	10 535 377,92	113 353,61
TOTAL RESERVE LEGALE		10 648 731,53	10 535 377,92	113 353,61
AUTRES RESERVES				
106810	RESERVE FACULTATIVE	50 799 115,60	53 645 388,60	-2 846 273,00
Total 2051/DG - Autres réserves N		50 799 115,60	53 645 388,60	-2 846 273,00
TOTAL AUTRES RESERVES		50 799 115,60	53 645 388,60	-2 846 273,00
REPORT A NOUVEAU				
110000	REPORT A NOUVEAU (SOLDE C	0,11	303 988,11	-303 988,00
Total 2051/DH - Report à nouveau N		0,11	303 988,11	-303 988,00
TOTAL REPORT A NOUVEAU		0,11	303 988,11	-303 988,00
RESULTAT DE L'EXERCICE				
	RESULTAT DE L'EXERCICE	80 558 828,50	1 963 092,61	78 595 735,89
Total 2051/DI - Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) N		80 558 828,50	1 963 092,61	78 595 735,89
TOTAL RESULTAT DE L'EXERCICE		80 558 828,50	1 963 092,61	78 595 735,89
PROVISIONS REGLEMENTEES				
145000	AMORTISSEMENTS DEROGATOIR	704 077,74	704 077,74	
Total 2051/DK - Provisions réglementées N		704 077,74	704 077,74	
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES		704 077,74	704 077,74	
TOTAL CAPITAUX PROPRES		292 192 704,52	216 633 876,02	75 558 828,50
PROVISIONS				
PROVISIONS POUR CHARGES				
153100	PROV POUR MEDAILLE DU TRA	43 680,33	32 391,00	11 289,33
Total 2051/DQ - Provisions pour charges N		43 680,33	32 391,00	11 289,33
TOTAL PROVISIONS POUR CHARGES		43 680,33	32 391,00	11 289,33
TOTAL PROVISIONS		43 680,33	32 391,00	11 289,33
EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV				

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
DETTES RATT. A DES PARTICIPATIONS				
171000	DETTES RATTACHEES A PART		46 067 466,67	-46 067 466,67
Total 2051/DV - Emprunts et dettes financières divers N			46 067 466,67	-46 067 466,67
TOTAL DETTES RATT. A DES PARTICIPATIONS			46 067 466,67	-46 067 466,67
TOTAL EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV			46 067 466,67	-46 067 466,67
FOURNISSEURS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES				
401100	FOURNISSEURS	133 052,65	107 693,88	25 358,77
401150	FOURNISSEUR GROUPE	59 561,93	5 610,00	53 951,93
Total 2051/DX - Dettes fournisseurs et comptes rattachés N		192 614,58	113 303,88	79 310,70
TOTAL FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES			192 614,58	113 303,88
TOTAL FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES			192 614,58	113 303,88
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES				
408100	FOURN - FACTURES NON PARV	130 679,45	94 099,42	36 580,03
408150	FACTURES NON PARVENUES GR	45 301,81	798 460,00	-753 158,19
Total 2051/DX - Dettes fournisseurs et comptes rattachés N		175 981,26	892 559,42	-716 578,16
TOTAL FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES			175 981,26	892 559,42
TOTAL FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES			175 981,26	892 559,42
TOTAL FOURNISSEURS			368 595,84	1 005 863,30
TOTAL FOURNISSEURS			368 595,84	1 005 863,30
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES				
421112	REMUNERATIONS DUES SUR DE	68 353,77	58 352,35	10 001,42
425500	FOURNISSEUR SALARIE	431,64	99,10	332,54
428210	PROVISION POUR RTT	2 485,51	3 902,87	-1 417,36
428280	PROV. CONGES PAYES ABONNT	176 835,37	152 081,24	24 754,13
428289	PROV PVO	327 856,76	290 800,02	37 056,74
428290	PROV PRIME DE VACANCES AB	17 676,98	16 502,06	1 174,92
428600	DETTES PROVISION./REM. A	19 985,00	6 230,00	13 755,00
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		613 625,03	527 967,64	85 657,39
TOTAL PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES			613 625,03	527 967,64
TOTAL PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES			613 625,03	527 967,64
SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX				
431000	SECURITE SOCIALE	115 128,00	109 753,00	5 375,00
437200	CAISSES RETR. COMPLE. SAL	40 546,49	36 749,49	3 797,00
437800	DIVERS AUTRES ORGANIS. SO	24 129,48	21 434,59	2 694,89
438600	CHGES A PAYER - ORGANIS.	50 308,00	26 973,00	23 335,00
438610	CHG SOCIALES PROVISION RT	1 058,33	1 831,53	-773,20
438633	TAXE FPC	5 128,76	4 755,73	373,03
438635	TAXE APPRENTISSAGE	2 742,85	603,03	2 139,82
438685	CHARGES SOC. / PROV CONGE	69 666,04	61 692,18	7 973,86
438687	CHARGES SOC. / PRIME VACA	6 663,66	6 525,42	138,24
438689	CHARGES SOC / PROV PVO	138 056,99	130 487,58	7 569,41
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		453 428,60	400 805,55	52 623,05
TOTAL SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX			453 428,60	400 805,55
TOTAL SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX			453 428,60	400 805,55

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
ETAT ET COLLECTIVITES				
442120	PRÉLÈVEMENT À LA SOURCE	77 896,00	78 995,00	-1 099,00
444119	IMPOT SUR LES SOCIETES 20		786,00	-786,00
444120	IMPOT SUR LES SOCIETES 20		5 614 800,00	-5 614 800,00
444121	IMPOT SUR LES SOCIETES 2021	1 690 310,87		1 690 310,87
445660	TVA DEDUC./AUTRES BIENS&S		10,45	-10,45
445719	TVA COLLECTEE INTERMEDIAI		818,18	-818,18
445860	TVA SUR FACTURES NON PARV		446 378,61	-446 378,61
445870	TVA SUR FACTURES A ETABLI	147 560,00		147 560,00
447000	AUTRES IMPOTS TAXES & VER	7 916,00	2 536,00	5 380,00
447100	TAXE SUR LES SALAIRES	6 025,55	5 352,00	673,55
447300	TAXE SUR VEHICULES DE TOU	5 938,75	6 910,00	-971,25
Total 2051/DY - Dettes fiscales et sociales N		1 935 647,17	6 156 586,24	-4 220 939,07
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		1 935 647,17	6 156 586,24	-4 220 939,07
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		3 002 700,80	7 085 359,43	-4 082 658,63
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
FOURNISSEURS IMMOBILISATIONS				
404000	FOURNISSEURS D'IMMOBILISA	4 746,74		4 746,74
Total 2051/DZ - Dettes sur immobilisations et comptes rattachés N		4 746,74		4 746,74
TOTAL FOURNISSEURS IMMOBILISATIONS		4 746,74		4 746,74
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		4 746,74		4 746,74
AUTRES DETTES				
GROUPE				
451200	ASS. SERV-COMPTE COMPENSA	316 869,31		316 869,31
451310	CPTÉ COURANT IFI CREDITS IMPOT	12 348 319,00	13 064 413,00	-716 094,00
451400	C/C INTEGRATION CICE	35 851 362,60	87 297 025,80	-51 445 663,20
451600	COMPTE COURANT HOLDINGS	29 575 473,47	8 377 424,15	21 198 049,32
Total 2051/EA - AUTRES DETTES		78 092 024,38	108 738 862,95	-30 646 838,57
TOTAL GROUPE		78 092 024,38	108 738 862,95	-30 646 838,57
CHARGES A PAYER				
468600	CHGES A PAYER - CREDIT.DI	1 964,61		1 964,61
Total 2051/EA - AUTRES DETTES		1 964,61		1 964,61
TOTAL CHARGES A PAYER		1 964,61		1 964,61
TOTAL AUTRES DETTES		78 093 988,99	108 738 862,95	-30 644 873,96
TOTAL GÉNÉRAL		373 706 417,22	379 563 819,37	-5 857 402,15

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES				
ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES				
604100	TRAVAUX SOUS TRAITES	400,00	8 516,67	-8 116,67
604150	TRAVX SOUS TRAITES A SOC	72,60		72,60
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		472,60	8 516,67	-8 044,07
TOTAL ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES		472,60	8 516,67	-8 044,07
MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES				
606150	CARBURANT	10 574,39	7 001,68	3 572,71
606200	ACHAT FOURNIT.& PRODTS EN	434,69		434,69
606300	FOURNIT. DIVERSES-PETIT E	2 708,46	3 240,76	-532,30
606400	FOURNITURES ADMINISTRATIV	2 284,93	2 595,81	-310,88
606880	ACHATS DE FOURNIT. /CPTE	14,91		14,91
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		16 017,38	12 838,25	3 179,13
TOTAL MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES		16 017,38	12 838,25	3 179,13
SOUS-TRAITANCE GENERALE				
611100	SOUS-TRAITANCE GENERALE	20 060,00	15 905,00	4 155,00
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		20 060,00	15 905,00	4 155,00
TOTAL SOUS-TRAITANCE GENERALE		20 060,00	15 905,00	4 155,00
LOCATIONS				
613200	LOCATIONS IMMOBILIERES	53 247,00	52 474,84	772,16
613250	CHARGES/LOCAT. IMMOBILIER	152 764,00	152 924,40	-160,40
613500	LOCATIONS VEHICULES L. DU	57 686,91	50 980,22	6 706,69
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		263 697,91	256 379,46	7 318,45
TOTAL LOCATIONS		263 697,91	256 379,46	7 318,45
ENTRETIEN ET REPARATIONS				
615500	ENTRET.& REPARAT./MAT.& M	9 588,70	11 657,26	-2 068,56
615600	MAINTENANCE	18 420,90	12 265,62	6 155,28
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		28 009,60	23 922,88	4 086,72
TOTAL ENTRETIEN ET REPARATIONS		28 009,60	23 922,88	4 086,72
PRIMES D'ASSURANCES				
616100	ASSURANCES VEHICULES	3 646,40	3 474,19	172,21
616850	DOMMAGES ET AVARIES	-493,93		-493,93
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		3 152,47	3 474,19	-321,72
TOTAL PRIMES D'ASSURANCES		3 152,47	3 474,19	-321,72
DIVERS				
618100	DOCUMENTATION	15 903,39	11 475,49	4 427,90
618500	FRAIS REUN, CONFERENCES,SE	64 892,14	20 081,18	44 810,96
628100	CONCOURS DIVERS	73 203,87	53 855,88	19 347,99
628300	PRESTAT. D'ORDRE ADMINIST	10 000,00	10 000,00	
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		163 999,40	95 412,55	68 586,85

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
TOTAL DIVERS		163 999,40	95 412,55	68 586,85
RABAIS, REMISES S/ SERV EXTERIEURS				
619000	R.R.R. OBTENUS SUR SERV.		-2 263,08	2 263,08
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N			-2 263,08	2 263,08
TOTAL RABAIS, REMISES S/ SERV EXTERIEURS			-2 263,08	2 263,08
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES				
622600	HONORAIRES	424 601,47	432 750,87	-8 149,40
622610	HONORAIRES CAC & SAJE.	161 552,01	168 423,57	-6 871,56
622700	FRAIS D'ACTES & CONTENTX	2,69	329,68	-326,99
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		586 156,17	601 504,12	-15 347,95
TOTAL REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES		586 156,17	601 504,12	-15 347,95
PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES				
623200	CADEAUX PUBLICIT-TVA DE D	127,96	1 649,34	-1 521,38
623600	CATALOGUES ET IMPRIMES	-168,30	892,67	-1 060,97
623700	MECENAT - DONS AUX OEUVRE	36 593,00	5 413,85	31 179,15
623800	DIVERS (POURBOIRES, DONS	367,00	300,00	67,00
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		36 919,66	8 255,86	28 663,80
TOTAL PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES		36 919,66	8 255,86	28 663,80
DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS				
625100	MISSIONS, VOYAGES & DEPLA	22 416,18	33 987,12	-11 570,94
625700	RECEPTIONS	2 796,42	1 687,28	1 109,14
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		25 212,60	35 674,40	-10 461,80
TOTAL DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS		25 212,60	35 674,40	-10 461,80
FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS				
626000	FRAIS POSTAUX & TELECOMM	2 894,70	7 045,13	-4 150,43
626100	FRAIS COMMUNICATION RESEA		250,64	-250,64
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		2 894,70	7 295,77	-4 401,07
TOTAL FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS		2 894,70	7 295,77	-4 401,07
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES				
627000	SERVICES BANCAIRES	611,05	666 742,72	-666 131,67
Total 2052/FW - Autres achats et charges externes N		611,05	666 742,72	-666 131,67
TOTAL SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES		611,05	666 742,72	-666 131,67
TOTAL AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		1 147 203,54	1 733 658,79	-586 455,25
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES				
IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS				
631100	TAXE SUR LES SALAIRES	25 720,55	47 077,00	-21 356,45
633100	VERSEMENT DE TRANSPORT		44 929,04	-44 929,04
633300	PARTICIPATION F.P.C	22 954,70	24 407,53	-1 452,83
633500	SUBVENTIONS TAXE D'APPREN	16 555,26	17 109,89	-554,63
Total 2052/FX - Impôts, taxes et versements assimilés N		65 230,51	133 523,46	-68 292,95

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
TOTAL IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS		65 230,51	133 523,46	-68 292,95
AUTRES IMPOTS ET TAXES				
635110	TAXE PROFESSIONNELLE	28 661,00	39 371,00	-10 710,00
635140	TAXE SUR LES VOITURES DE	5 938,75	6 910,00	-971,25
635300	TAXES DIVERSES / LES VEHI	1 338,02	763,64	574,38
Total 2052/FX - Impôts, taxes et versements assimilés N		35 937,77	47 044,64	-11 106,87
TOTAL AUTRES IMPOTS ET TAXES		35 937,77	47 044,64	-11 106,87
TOTAL IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES		101 168,28	180 568,10	-79 399,82
CHARGES DE PERSONNEL				
SALAIRES ET TRAITEMENTS				
641100	REMUNERATIONS BRUTES	2 134 750,86	1 971 470,31	163 280,55
641160	INTERESSEMENT ET ABONDEME	23 162,17	16 224,03	6 938,14
641200	INDEMNITES DE CP VERSEES	259 356,32	246 944,54	12 411,78
641210	INDEMNITES DE C.P PERS. E	-1 417,36	-56,75	-1 360,61
641280	PROVISION POUR CONGES PAY	24 754,13	-4 160,86	28 914,99
641290	PROV PRIME DE VACANCES AB	1 174,92	1 577,22	-402,30
641300	PROVISION POUR REMUNERATI	37 056,74	32 753,49	4 303,25
641450	INDEMNITES EXONEREES		119,02	-119,02
641460	INDEMNITES DE LICENCIEMEN		28 400,00	-28 400,00
Total 2052/FY - Salaires et traitements N		2 478 837,78	2 293 271,00	185 566,78
TOTAL SALAIRES ET TRAITEMENTS		2 478 837,78	2 293 271,00	185 566,78
CHARGES SOCIALES				
645100	COTISATIONS DE SECURITE S	522 588,03	501 990,94	20 597,09
645110	FORFAIT SOCIAL ET AUTRES	51 043,29	54 637,83	-3 594,54
645210	CHG SOCIALES PROVISION RT	-773,20	10,31	-783,51
645300	COTISATIONS AUX CAISSES	201 077,26	174 916,36	26 160,90
645400	COTISATIONS DE CHOMAGE	35 629,14	29 766,19	5 862,95
645500	CHARGES SOC. S/REMUNERAT.	7 569,41	12 659,62	-5 090,21
645550	CHARGES SOC. / PROV CONGE	7 973,86	408,99	7 564,87
645570	CHARGES SOC. / PRIME VACA	138,24	677,61	-539,37
645800	COTISATIONS AUTRES ORG.	88 744,66	78 228,08	10 516,58
647400	VERSEMENTS OEUVRES SOCIAL	9 315,61	6 756,00	2 559,61
647500	MEDECINE DU TRAVAIL, PHAR	5 198,70	3 724,80	1 473,90
647600	INDEM. MEDAILLE DU TRAVAI	1 451,00		1 451,00
Total 2052/FZ - Charges sociales N		929 956,00	863 776,73	66 179,27
TOTAL CHARGES SOCIALES		929 956,00	863 776,73	66 179,27
AUTRES CHARGES DE PERSONNEL				
648000	AUTRES CHARGES DE PERSONN	1 346,23	812,80	533,43
648100	CHARGES DE PERSONNEL TRAN	13 633,00		13 633,00
Total 2052/FZ - Charges sociales N		14 979,23	812,80	14 166,43
TOTAL AUTRES CHARGES DE PERSONNEL		14 979,23	812,80	14 166,43
TOTAL CHARGES DE PERSONNEL		3 423 773,01	3 157 860,53	265 912,48

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS				
681110	DOT.AMORT.IMMOB.INCORP	4,43	484,14	-479,71
681120	DOT.AMORT.IMMOB.CORPORELL	7 473,99	7 541,18	-67,19
Total 2052/GA - Dotations d'exploitation sur immobilisations, dotations aux a		7 478,42	8 025,32	-546,90
TOTAL AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS		7 478,42	8 025,32	-546,90
PROVISIONS				
681580	DOTAT. PROV/ CHGES DE PER	11 289,33		11 289,33
Total 2052/GD - Dotations d'exploitation pour risques et charges, dotations a		11 289,33		11 289,33
TOTAL PROVISIONS		11 289,33		11 289,33
TOTAL DOTATIONS D'EXPLOITATION		18 767,75	8 025,32	10 742,43
AUTRES CHARGES				
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE				
653000	JETONS DE PRESENCE	250 000,00	250 000,00	
658000	CHARGES DIV. DE GEST. COU	763,17	1 825,13	-1 061,96
Total 2052/GE - Autres charges N		250 763,17	251 825,13	-1 061,96
TOTAL CHARGES DIV DE GESTION COURANTE		250 763,17	251 825,13	-1 061,96
TOTAL AUTRES CHARGES		250 763,17	251 825,13	-1 061,96
CHARGES FINANCIERES				
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES				
661170	INTER. /DET. AUPRES ENTR.	546 842,55	69 966,83	476 875,72
661180	INTERETS OBSA		5 688 529,61	-5 688 529,61
661810	INTÉRÊTS DETTES COMMERCIA	23,09		23,09
Total 2052/GR - Intérêts et charges assimilées N		546 865,64	5 758 496,44	-5 211 630,80
TOTAL INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		546 865,64	5 758 496,44	-5 211 630,80
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE				
666000	PERTES DE CHANGE FINANCIÉ	-205,87		-205,87
Total 2052/GS - Différences négatives de change N		-205,87		-205,87
TOTAL DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE		-205,87		-205,87
TOTAL CHARGES FINANCIERES		546 659,77	5 758 496,44	-5 211 836,67
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
CHARGES EXCEPT DE GESTION				
671200	PENALITES	2,60		2,60
671210	PENALITES CLIENTS		9,92	-9,92
671220	PENALITES FOURNISSEURS	1,77		1,77
671800	AUTRES CHGES EXC. / OPE.	46 311,00		46 311,00
Total 2053/HE - Charges exceptionnelles sur opérations de gestion N		46 315,37	9,92	46 305,45
TOTAL CHARGES EXCEPT DE GESTION		46 315,37	9,92	46 305,45
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES		46 315,37	9,92	46 305,45

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
IMPOTS SUR LES BENEFICES				
IMPOTS SUR LES BENEFICES				
695000	IMPOTS SUR LES BENEFICES	17 748 296,00	8 574 092,00	9 174 204,00
698900	INTEGRATION FISCALE - PRODUITS	-19 614 995,00	-16 769 449,00	-2 845 546,00
699300	CREDIT D'IMPOT MECENAT	-21 956,00	-3 248,00	-18 708,00
Total 2053/HK - Impôt sur les bénéfices N		-1 888 655,00	-8 198 605,00	6 309 950,00
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES		-1 888 655,00	-8 198 605,00	6 309 950,00
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES		-1 888 655,00	-8 198 605,00	6 309 950,00
TOTAL GÉNÉRAL		3 645 995,89	2 891 839,23	754 156,66

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
CHIFFRES D'AFFAIRES NET				
706400	PRODUITS GESTION - FRANCE	4 237 802,00	3 973 950,00	263 852,00
708500	FRAIS IMPUTES A STES GRPE	30 030,83	8 637,00	21 393,83
Total 2052/FG - CHIFFRES D'AFFAIRES NET		4 267 832,83	3 982 587,00	285 245,83
TOTAL		4 267 832,83	3 982 587,00	285 245,83
708260	REM.CAUTIONS GARANTIES DO	509 714,00	386 382,00	123 332,00
Total 2052/FH - CHIFFRES D'AFFAIRES NET		509 714,00	386 382,00	123 332,00
TOTAL		509 714,00	386 382,00	123 332,00
TOTAL CHIFFRES D'AFFAIRES NET		4 777 546,83	4 368 969,00	408 577,83
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
REPRISES AMORT DEPREC PROV TRANSF CHARGE				
781580	REPR. PROV / CHGES DE PER		4 744,00	-4 744,00
791100	TRANSFERT DE CHARGES D'EX	1 233,00	413,85	819,15
791400	TRANS. CHGES PERS. A ENT.	39 369,27		39 369,27
Total 2052/FP - Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charq		40 602,27	5 157,85	35 444,42
TOTAL REPRISES AMORT DEPREC PROV TRANSF CHARGE		40 602,27	5 157,85	35 444,42
AUTRES PRODUITS				
758000	PRODTS DIVERS GESTION COU	6 476,52	15,37	6 461,15
Total 2052/FQ - Autres produits N		6 476,52	15,37	6 461,15
TOTAL AUTRES PRODUITS		6 476,52	15,37	6 461,15
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION		47 078,79	5 173,22	41 905,57
PRODUITS FINANCIERS				
PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION				
761100	REVENUS DE PARTIC - FIL.	79 380 090,00		79 380 090,00
761700	REV. DES CREA. RATT. A PA		286 707,23	-286 707,23
Total 2052/GJ - Produits financiers de participation N		79 380 090,00	286 707,23	79 093 382,77
TOTAL PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION		79 380 090,00	286 707,23	79 093 382,77
PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES				
762470	REV. DES CREA / ENTRE. LI		172 395,99	-172 395,99
Total 2052/GK - Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif i			172 395,99	-172 395,99
TOTAL PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES			172 395,99	-172 395,99
AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES				
763200	REVENUS DES DEPOTS A TERM	108,77	2 677,91	-2 569,14
768000	AUTRES PRODUITS FINANCIER		90,42	-90,42
Total 2052/GL - Autres intérêts et produits assimilés N		108,77	2 768,33	-2 659,56
TOTAL AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES		108,77	2 768,33	-2 659,56

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE				
766000	GAINS DE CHANGE FINANCIER		766,07	-766,07
Total 2052/GN - Différences positives de change N			766,07	-766,07
TOTAL DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE			766,07	-766,07
TOTAL PRODUITS FINANCIERS		79 380 198,77	462 637,62	78 917 561,15
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
PRODUITS EXCEPT DE GESTION				
771000	PRODTS EXC. / OPE. GEST.		18 152,00	-18 152,00
Total 2053/HA - Produits exceptionnels sur opérations de gestion N			18 152,00	-18 152,00
TOTAL PRODUITS EXCEPT DE GESTION			18 152,00	-18 152,00
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS			18 152,00	-18 152,00
TOTAL GÉNÉRAL		84 204 824,39	4 854 931,84	79 349 892,55

HOLDING REINIER**Société par actions simplifiée****au capital de 120.025.070 euros****Siège social: 36 Bd de l'Océan -13009 MARSEILLE****SIREN 489 504 332 - R.C.S MARSEILLE****RAPPORT DE GESTION DU DIRECTOIRE SUR LES OPERATIONS DE
L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2021**

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous avons réunis en assemblée générale pour vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, des résultats de cette activité et de ses perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

SOMMAIRE

SECTION I – SITUATION DE LA SOCIETE DURANT L'EXERCICE ECOULE ET PERSPECTIVES D'EVOLUTION	3
A. CONTEXTE GENERAL AU COURS DE L'EXERCICE.....	3
B. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE.....	3
1- Faits marquants pour la société.....	3
2- Faits marquants pour les unités opérationnelles du groupe.....	4
3- Faits marquants pour la Fondation d'entreprise Onet	5
C. PERSPECTIVES D'EVOLUTION	5
D. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	6
E. ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT	6
F. INFORMATIONS SUR LES DECISIONS DE L'AUTORITE DE LA CONCURRENCE.....	6
SECTION II - ANALYSE DES RÉSULTATS – PROPOSITION D'AFFECTATION	7
A. EXAMEN DES COMPTES ET RESULTATS.....	7
B. PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT	7
C. COMPTES CONSOLIDÉS	8
SECTION III – MANDATS DES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE	9
A. MANDATS DES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE.....	9
B. FIXATION DU MONTANT DE LA REMUNERATION DES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE ET/OU COMITES.....	10
SECTION IV – INFORMATIONS LEGALES.....	10
A. CONVENTIONS VISEES AUX ARTICLES L227-10 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE.....	10



SECTION I – SITUATION DE LA SOCIETE DURANT L'EXERCICE ECOULE ET PERSPECTIVES D'EVOLUTION

A. CONTEXTE GENERAL AU COURS DE L'EXERCICE

La Société a poursuivi en 2021, son activité de société holding industrielle et financière qui anime et contrôle le groupe ONET, spécialisé dans les métiers d'ingénierie et de services aux entreprises et aux personnes.

A ce titre, la Société a effectué au profit de la société ONET SA, des prestations d'assistance en matière technique, financière et administrative, moyennant le versement d'une redevance dont le montant s'est élevé pour l'exercice 2021 à 4 237 802 euros H.T.

En fonction des activités, le groupe Onet a utilisé à bon escient les dispositifs mis à sa disposition par le gouvernement dans le cadre de la pandémie et ce afin d'adapter son niveau de structure à son niveau d'activité.

Malgré le contexte sanitaire à nouveau fortement dégradé en 2021, la performance opérationnelle du Groupe a globalement été en forte croissance.

Les impacts en termes d'activité et de résultat ont été différents d'un métier à un autre. Le Groupe a su accroître sa rentabilité, notamment grâce à une bonne proximité client qui a amené à maintenir l'offre de prestations additionnelles et à adapter son niveau de structure à son niveau d'activité.

B. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

1- Faits marquants pour la société

Les secteurs fermés en 2020 ont progressivement repris leur activité en 2021 telles que les secteurs de l'aéroportuaire, de l'événementiel ou encore de l'hôtellerie. Les activités de propreté et de sécurité humaine ont continué à bénéficier des prestations exceptionnelles liées à la COVID-19.

2021 a également été marquée par la cession de la branche d'activité AXXIS Intérim & Recrutement comprenant six filiales du Groupe le 30 juin 2021. Le Groupe a cependant continué d'accompagner l'acquéreur sur le plan administratif et informatique jusqu'au 31 décembre 2021.

Le Groupe réalise un chiffre d'affaires analytique global de 1.899,1M€ contre 1.868,4M€ en 2020, marquant une véritable performance compte tenu de la cession de la branche d'activité AXXIS Intérim & Recrutement milieu d'année. Une croissance de +30,7M€ (+1,6%) est donc constatée.

Le résultat du Groupe est de 64,764M€ ce qui lui permet de réaliser un gain de rentabilité de 42,619M€ (+ 152%) par rapport à l'an dernier.

3- Faits marquants pour la Fondation d'entreprise Onet

En 2021, la Fondation a œuvré dans divers secteurs et a réalisé plusieurs événements qui sont notamment les suivants :

- La Journée Solidarité et Logement (17 septembre) : 7 projets ont été réalisés dans 5 villes différentes notamment grâce à la mobilisation d'environ 200 bénévoles ;
- L'inauguration du camion douche O'lien à Clermont Ferrand (23 novembre) : un dispositif sécurisé et autonome permettant de proposer aux sans-abris et mal logés une douche et des vêtements propres. C'est le deuxième dispositif en France, le premier étant à Marseille depuis 2017 ;
- L'implantation d'une bagagerie Modulomobil, (avril 2021) : 65 casiers individuels permettent aux bénéficiaires de déposer dans un espace sécurisé leurs effets personnels ;
- Des collectes ciblées pour répondre aux besoins des associations : vêtements, sous-vêtements, produits d'hygiène, jouets, linge de maison,...
- Réitération de son engagement auprès de la Fédération des Banques Alimentaires à l'échelle nationale : 564 kg collectés soit l'équivalent de 1128 repas et sur un centre de collecte à Marseille, 4 tonnes de produits de première nécessité soit l'équivalent de 8000 repas.
- Les pères noëls vert du Secours populaire : collecte de 150 jouets et des friandises pour l'antenne de Mazargues (Marseille)
- La redistribution d'anciennes tenues professionnelles Onet Accueil à une association Solidarité Femmes 13 aidant des femmes victimes de violences conjugales.
- Entreprendre pour toi (11 octobre 2021): c'est un projet collectif regroupant des entreprises et associations mobilisées pour accompagner les personnes délogées à Marseille vers un logement durable, les premiers accompagnements ont débutés en fin d'année.

C. PERSPECTIVES D'EVOLUTION

✓ Perspectives générales pour le Groupe

L'enjeu pour le groupe sera cette année encore de conduire une politique de croissance profitable, durable et responsable et de continuer à proposer à nos clients des offres innovantes et adaptées.

Le budget 2022 a, cette année encore, été élaboré dans un niveau d'incertitude inédit au regard de la crise sanitaire que nous avons traversée et que nous vivons encore. Les axes prioritaires d'évolution issus de notre feuille de route et de la lettre de cadrage sont :

- Un **développement plus profitable** initié depuis 2018 et qui perdure en 2021. L'enjeu principal de l'année 2022 va se concentrer sur la capacité du Groupe à intégrer les revalorisations commerciales notamment eu égard aux évolutions des coûts salariaux (Augmentations du SMIC, NAO, ...) et des poussées inflationnistes ;
- Un **renforcement du commerce** : cela reste un fort levier de performance pour le Groupe et notre priorité avec le renforcement de l'efficacité commerciale de nos activités comme levier de sortie de crise. Renforcement des équipes commerciales, stratégie de chiffrage, innovations prioritaires et différenciantes, gestion de la relation client et ciblage de nos

SECTION II - ANALYSE DES RÉSULTATS – PROPOSITION D'AFFECTATION

A. EXAMEN DES COMPTES ET RESULTATS

Nous allons maintenant vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles et méthodes d'établissement des comptes annuels sont identiques à celles retenues pour les exercices précédents.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le chiffre d'affaires s'est élevé à **4 777 547 euros** contre **4 368 969** euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 9,35 %.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à **-117 050 euros** contre **-957 796** euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de **-87,78%**.

Compte tenu d'un résultat financier de **78 883 539 euros (-5 295 859)** euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à **78 716 489 euros** contre **-6 253 654** euros pour l'exercice 2020, soit une variation de **-1358,73 %**.

Après prise en compte :

- Du résultat exceptionnel de **-46 315** euros contre 18 142 euros pour l'exercice précédent,
- D'un impôt sur les sociétés **-1 888 655** euros contre -8 198 605 euros pour l'exercice précédent,

Le résultat de l'exercice ressort à **80 558 829 euros**, contre **1 963 093** euros, à la clôture de l'exercice précédent, soit une variation positive de **4 003,67 %**

Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la Société s'élevait à **373 706 417 euros** contre 379 563 819 euros pour l'exercice 2020, soit une variation de **-1,54 %**.

B. PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice se montant à 80 558 829 euros, de la manière suivante :

Bénéfice net de l'exercice.....	80 558 829 €
	Résultat net à affecter : 80 558 829 €
- Réserve légale.....	1 353 778 €
- Dividendes	5 000 000 €
- Autres réserves.....	74 205 051 €

Total égal : 80 558 829 €

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la société s'établiraient à : 287 192 705 €.

Le résultat opérationnel 2021 s'affiche à 85 293K€ au 31.12.2021 contre 65 031K€ en 2020.

Le résultat financier s'améliore de 78,36% et s'établit à – 5 081K€ au 31 décembre 2021 (- 23 488K€ en 2020).

L'impôt sur les bénéfices augmente de 52,96% à 23 593K€.

Le résultat consolidé totalise 64 764K€ au 31.12.2021 contre 22 145K€ en 2020.

Information sur la situation de l'ensemble constitué par les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation (art. L 233-26 du Code de commerce)

En milliers d'euros	RSO	Onet Technologies	Axxis Ressources	Direction Internationale	Autres	Total
Activité corrigée	1 308 880	240 752	56 741	285 703	7 031	1 899 106
Dont produits externes (*)	1 278 507	240 135	25 829	285 703	7 031	1 837 204
Dont prestations inter secteurs	3 633	29	30 712			34 374
Dont prestations intra secteurs	26 740	588	200			27 528
Résultat de gestion (**)	74 542	8 083	55	4 409	-1 751	85 338

(*) Les produits externes correspondent aux transactions réalisées avec des tiers extérieurs au Groupe, les produits Inter-secteurs à celles réalisées à l'intérieur du Groupe avec d'autres segments d'activité.

(**) La ventilation du résultat de gestion par segment d'activité est présentée nette des éliminations inter-segment d'activité.

En milliers d'euros	RSO	Onet Technologies	Axxis Ressources	Direction Internationale	Autres	Total
France	1 308 880	240 568	56 741	0	7 031	1 613 220
Hors France	0	184	0	285 703	0	285 886
Total activité corrigée (*)	1 308 880	240 752	56 741	285 703	7 031	1 899 106

(*) La ventilation de l'activité corrigée est réalisée par origine, en fonction du pays de la société qui facture.

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-100 du Code de commerce, nous vous demandons de bien vouloir approuver ces comptes consolidés, arrêtés au 31 décembre 2021.

SECTION III – MANDATS DES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

A. MANDATS DES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Nous vous indiquons qu'aucun mandat de membre du Conseil de surveillance n'est à renouveler.

E. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous informons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal au sens des dispositions de l'article 39-4 du Code Général des Impôts, pour un montant de 45 417 euros ayant généré une cotisation d'impôt théorique de 12 717 euros.

F. IMPACT SOCIAL ET ENVIRONNEMENTAL DE L'ACTIVITE ET LUTTE CONTRE LES DISCRIMINATIONS- ENGAGEMENTS DE LA SOCIETE EN FAVEUR DE L'ECONOMIE CIRCULAIRE

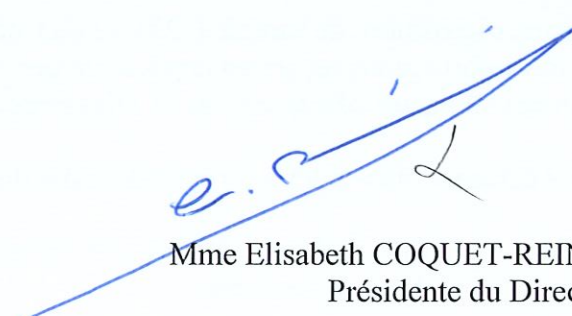
En application des dispositions de l'article L. 225-100-1 du Code de commerce, les informations relatives aux conséquences sociales et environnementales de l'activité de la société et de ses filiales françaises et étrangères, incluant les conséquences sur le changement climatique de leurs activités et de l'usage des biens et services qu'elles produisent ainsi que leurs engagements dans le cadre de la lutte contre les discriminations et la promotion des diversités et en faveur de l'économie circulaire, sont incluses dans le rapport Développement Responsable Exercice consultable sur le site du groupe à l'adresse suivante : **unpresentpourlefutur.com**.

G. PLAN DE VIGILANCE

Un plan de vigilance répondant à l'obligation prévue à l'article L. 225-102-4 du Code de commerce, comportant les mesures de vigilance raisonnable propres à identifier les risques et à prévenir les atteintes graves aux droits humains et aux libertés fondamentales, à la santé, à la sécurité des personnes et à l'environnement, a été élaboré par le Comité de Vigilance du Groupe constitué à cet effet. Le périmètre d'application de ces mesures de vigilance comprend les activités propres de la société et des sociétés qu'elle contrôle directement ou indirectement, ainsi que celle des sous-traitants et fournisseurs.

Le plan ainsi que le compte-rendu de sa mise en œuvre figurent en annexe au présent rapport.

Nous vous invitons, après lecture des rapports des Commissaires aux comptes, à adopter les résolutions soumises à votre vote.



Mme Elisabeth COQUET-REINIER
Présidente du Directoire

ANNEXE : PLAN DE VIGILANCE HOLDING REINIER 2021

En soutenant depuis 2004 les dix principes du Global compact, le groupe Onet s'est engagé à promouvoir et à protéger les droits humains internationalement reconnus, les libertés fondamentales, la santé et la sécurité, la préservation de l'environnement et à lutter contre la corruption dans le cadre de ses activités.

Pour répondre aux exigences de la loi n° 2017-399 relative au devoir de vigilance des sociétés mères et des entreprises donneuses d'ordre, la Holding Reinier a établi un plan de vigilance prenant en compte les travaux déjà menés dans le cadre de la gestion des risques et de la matrice de matérialité des enjeux RSE.

Ce plan est destiné à prendre des « mesures de vigilance raisonnables propres à identifier les risques et prévenir les atteintes graves envers les droits humains et libertés fondamentales, la santé et la sécurité des personnes ainsi que l'environnement ».

Ce présent chapitre présente d'une manière synthétique ce plan de vigilance, construit autour des cinq obligations édictées par la Loi :

- Cartographie des risques
- Procédures d'évaluation régulière de la situation des filiales, des sous-traitants ou fournisseurs
- Actions adaptées d'atténuation des risques ou prévention des atteintes graves
- Mécanisme d'alerte et de recueil des signalements
- Dispositif de suivi des mesures mises en œuvre et d'évaluation de leur efficacité

1- CARTOGRAPHIE DES RISQUES

Cette obligation, consiste en l'identification et l'évaluation des risques générés par les activités du Groupe.

Cette cartographie a été réalisée deux étapes :

1) Evaluation du niveau de Risques Inhérents concernant les 3 thématiques abordées par le Devoir de Vigilance.

C'est-à-dire indépendamment de toute stratégie de gestion mise en œuvre, concernant les atteintes qui peuvent résulter de nos activités et de nos relations commerciales envers les droits humains et les libertés fondamentales, la santé et la sécurité des personnes ainsi que l'environnement afin d'évaluer le profil de risque de notre organisation.

- Dans un premier temps nous avons défini, pour l'ensemble de ces thématiques, une cinquantaine de facteurs de risques.
- Nous avons ensuite identifié la présence de ces différents facteurs sur chacune de nos activités en France et à l'étranger.
- Ceci nous a permis d'établir une première cartographie des risques inhérents à nos secteurs d'activité.

2) Dans une seconde phase nous avons recensé l'ensemble des dispositifs de maîtrise existants, et avons pu ainsi déterminer un niveau de risque net auquel est exposé notre Groupe.

- L'utilisation récurrente de produits chimiques donc effluents potentiellement dangereux (impact sur la biodiversité).
- La consommation d'énergie fossile (carburants) prépondérante (nombreux déplacements des agents, de l'encadrement chez les clients. transport des produits...) au regard de la consommation électrique. qui est globalement faible dans les activités de services opérationnels.
- La production de déchets (matériels bureautiques et informatiques. équipements électriques et électroniques pour les activités de propreté et de sécurité, déchets plastiques, papier, carton).
- La consommation d'eau est faible (même sur la propreté où les techniques d'essuyage, de balayage humide et d'aspiration sont majoritaires).

Présentation du niveau de risque inhérent à nos relations commerciales :

Risques relatifs aux relations commerciales avec nos fournisseurs et sous-traitants → **Risque Inhérent FAIBLE**

Dans le cadre de ses activités, le Groupe Onet a recours à des fournisseurs et des sous-traitants, pour lesquels la loi sur le devoir de vigilance nous impose également de réaliser un travail d'identification des risques d'atteintes graves envers les droits humains et libertés fondamentales, la santé et la sécurité des personnes ainsi que l'environnement.

Le niveau de risque est déterminé en fonction des activités des fournisseurs et sous-traitants, de leur localisation, de leur taille et de la part d'achats qu'ils représentent pour le Groupe.

La spécificité de nos activités de prestations de services fait que la part des achats dans notre chiffre d'affaires est peu élevée (15%), et n'implique pas un recours prépondérant aux fournisseurs de produits et/ou matériels.

En effet, les principaux fournisseurs avec lesquels le Groupe entretient des relations contractuelles régulières sont des prestataires de services (par exemple, location longue durée de véhicules, location de biens domestiques, agence de voyages, agences d'intérim, etc...), le risque a donc été évalué comme faible.

Il peut également être déterminé en fonction du pays d'implantation : nos fournisseurs et sous-traitants sont majoritairement localisés dans des pays dont le classement IDH est inférieur à 30 : le risque est donc assez faible d'un point de vue géographique.

En conclusion :

Les secteurs d'activité sur lesquels intervient le Groupe Onet présentent un **Risque Inhérent Faible** en matière d'atteintes graves envers les droits humains et les libertés fondamentales, la santé et la sécurité des personnes ainsi que l'environnement du fait notamment :

- d'un recours important à de la main d'œuvre, qui effectue majoritairement des tâches physiques entraînant un risque d'accident de travail
- d'un grand nombre de clients et de fournisseurs, ce qui multiplie d'autant les facteurs de risques : ainsi, il est plus complexe de s'assurer que les salariés bénéficient de conditions de travail décentes chez les clients, mais également que les fournisseurs agissent dans le respect des droits de l'homme et de l'environnement
- qu'une partie de ces activités soit localisée à l'étranger, ce qui impose de maîtriser et respecter les différentes législations mais également de mesurer l'impact sur les populations locales
- d'une utilisation récurrente de produits chimiques et de matériels, machines (risque de maladie et/ou d'accident)
- d'une consommation de ressources (notamment de carburants, en raison des activités de services)

3- ACTIONS ADAPTEES D'ATTENUATION DES RISQUES OU PREVENTION DES ATTEINTES GRAVES

Le groupe Onet déploie des dispositifs d'atténuation des risques adaptés aux différentes situations induites par ses activités. Ces dispositifs peuvent être déployés soit au niveau du Groupe, soit au niveau d'une filiale, soit au niveau sectoriel. Dans une démarche d'amélioration permanente, ces dispositifs évoluent au regard des résultats des évaluations régulières de la situation des filiales et fournisseurs / sous-traitants. Ces actions permettent de réduire ou limiter les risques inhérents pour passer à un risque net de niveau inférieur.

Actions d'atténuation des risques pour le Groupe et ses filiales	
Actions communes aux trois thématiques	
Depuis 2002, déploiement d'une politique développement responsable adressant les enjeux sociaux, environnementaux et sociétaux	
Depuis 2003, mise en œuvre d'un Comité Développement Responsable	
Depuis 2004, adhésion aux 10 principes du Global Compact et publication de la « communication on progress » annuelle	
Depuis 2017, diffusion du code d'éthique Onet à chaque membre de l'encadrement de chaque filiale française et étrangère qui réprecise les principes éthiques pour trois domaines : ▪ Respect des personnes dont le respect des droits de l'homme et droits sociaux du pays d'implantation, le respect de la dignité, l'interdiction de faire travailler des salariés sur des sites ONET ou sites clients où les conditions de sécurité sont insuffisantes au regard du process d'évaluation et de maîtrise des risques ▪ Hygiène et Sécurité ▪ Intégrité et loyauté des pratiques commerciales ▪ Respect de l'environnement En 2019, une refonte du Code a été initiée, avec un objectif de diffusion avant fin 2020 En 2020, le code révisé a été rediffusé en France et sur l'ensemble de nos filiales internationales	
Depuis 2018, mise en place d'un comité d'éthique intégrant un membre qualifié extérieur. En 2019, le comité s'est renforcé de 2 membres dont un second membre extérieur.	
Actions spécifiques à chacune des trois thématiques	
Droits humains et libertés fondamentales	
Mise en œuvre d'une politique RH intégrant les actions de prévention des risques identifiés de harcèlement moral, sexuel et discrimination.	
Durant l'année 2019, l'important programme de sensibilisation et formation à la prévention s'est terminé pour la France avec le bilan suivant : - 170 cadres sensibilisés aux RPS sur le Réseau Services Onet et 80 formés aux Relations Sociales - 50 collaborateurs occupant des postes Ressources humaines et Qualité-Sécurité-Environnement formés à la conduite d'enquête RPS - Poursuite du programme de prévention des RPS spécifique sur le métier de la propreté en milieu ferroviaire sur la région parisienne - Nomination de référents harcèlement sexuels et agissements sexistes au niveau national et local Durant l'année 2021, le programme de sensibilisation à la prévention des risques RPS s'est poursuivi, avec 250 managers formés sur le Réseau Onet Services et 215 sur Onet Technologies.	
Dans le cadre de l'université, mise en œuvre de formations spécifiques sur la politique RSE et éthique du groupe avec notamment des modules spécifiques en cycle MCR sur la gestion du fait religieux, la prévention des RPS, la prévention de la discrimination et passage du SULITEST (test international, reconnu par l'ONU, sur les connaissances des enjeux du développement durable).	
Mise en œuvre de formations en e-learning via la plateforme Blue Campus en droit social et droit des affaires	
Mise en œuvre de formations Oasis diversité intégrant la prévention de la discrimination.	

La mise en œuvre de ce dispositif vise à encourager le collaborateur à signaler des doutes légitimes relatifs à des dysfonctionnements, autres que des doléances personnelles, en mettant à sa disposition une procédure facilement accessible et totalement sécurisée.

Le dispositif d'alerte professionnelle est dédié aux situations susceptibles de présenter d'importants risques pour ONET dans les domaines suivants :

- Santé, hygiène et sécurité au travail
- Lutte contre les discriminations et le harcèlement au travail
- Protection de l'environnement
- Comptable et financier
- Prévention de la corruption
- Respect des règles en matière de concurrence
- Fraude

En 2019, ce dispositif a été réévalué, en faveur du recours à une plateforme numérique de lancement d'alerte, dont le déploiement a été réalisé en octobre 2020 sur la France, et en 2021 sur les filiales en Espagne, au Brésil et aux USA.

La mise en œuvre opérationnelle de la plateforme a été réalisée en octobre 2020 pour la France et en 2021 pour les filiales en Espagne, au Brésil et aux USA.

5- DISPOSITIF DE SUIVI DES MESURES MISES EN ŒUVRE ET D'EVALUATION DE LEUR EFFICACITE

Actuellement, un certain nombre d'indicateurs sont en place et permettent d'évaluer l'efficacité des mesures.

Ces indicateurs se retrouvent notamment dans le tableau de bord RSE, dans les tableaux de bord sociaux et au niveau de la Direction Achats. De nouveaux indicateurs sont à l'étude pour compléter le suivi de ce dispositif et répondre à l'exigence d'amélioration continue.

Différents comités contribuent au suivi des mesures :

- Le Comité de Développement Responsable: Ce comité transversal a pour vocation de définir, pour le Groupe, les orientations stratégiques en matière de Responsabilité Sociétale, de valider la feuille de route RSE regroupant les dispositifs et projets prioritaires au regard de nos risques et opportunités. Sa composition a évolué en 2019 pour intégrer des représentants d'Onet Technologies
- Le comité d'éthique : ce comité exerce une action de réflexion, de conseil et de pédagogie en matière d'éthique. Il permet le traitement régulier de situations complexes qui nécessitent des arbitrages. Son champ d'action couvre les domaines couverts par le code d'éthique et prend ainsi en compte les risques entrant dans le cadre du plan de vigilance. Son fonctionnement est décrit dans un règlement intérieur.
- Il émet depuis 2021 un rapport d'activité annuel à l'attention du Directoire.

6- COMPTE RENDU DE LA MISE EN ŒUVRE EFFECTIVE DU PLAN DE VIGILANCE

Les actions mises en œuvre ont permis de diminuer les niveaux du risque inhérent en niveau de risque net inférieur

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

ERNST & YOUNG Audit

Holding Reinier

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

KPMG Audit

Département de KPMG S.A.
480, avenue du Prado
C.S. 90021
13272 Marseille cedex 8
S.A. au capital de € 5 497 100
775 726 417 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG Audit

Immeuble Le Calypso
Quartier Euromed
48, quai du Lazaret
13002 Marseille
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Holding Reinier

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Aux Associés de la société Holding Reinier,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Holding Reinier relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 2.1.3 « Evolutions normatives 2021 » de l'annexe des comptes consolidés relative à la première application de la décision d'agenda IFRS IC relative au rythme de comptabilisation d'avantages au personnel.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivants qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

Estimations comptables significatives

Les notes 2.1.10 et 2.1.16 de l'annexe aux comptes consolidés précisent les modalités d'évaluation et de comptabilisation des instruments financiers dérivés ainsi que des provisions pour pensions, indemnités de fin de carrière et autres avantages du personnel.

Nos travaux ont consisté à examiner les données utilisées, à apprécier les hypothèses retenues, à revoir les calculs effectués et à apprécier que les notes de l'annexe aux comptes consolidés donnent une information appropriée.

Votre groupe procède, tous les ans ainsi que toutes les fois qu'un indice de perte de valeur apparaît sur une unité génératrice de trésorerie, à un test de dépréciation selon les modalités décrites dans la note 2.1.13 de l'annexe aux comptes consolidés.

Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ce test de dépréciation ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et les hypothèses utilisées, et apprécié que cette note de l'annexe aux comptes consolidés donne une information appropriée.

Votre groupe constate les résultats, sur les prestations à long terme, tel que décrits dans la note 2.1.23 de l'annexe aux comptes consolidés. Ces résultats sont dépendants des estimations à terminaison réalisées par les chargés d'affaires sous le contrôle de la direction.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir par sondages les calculs effectués et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction.

Comme indiqué dans la note 2.1.1, ces estimations reposent sur des hypothèses revues régulièrement par votre groupe. Les hypothèses étant susceptibles d'évoluer, les montants figurant dans les états financiers actuels peuvent différer des états financiers futurs.

Vérifications spécifiques

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

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

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le directoire.

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

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

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

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

En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- ▶ concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Marseille, le 24 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

ERNST & YOUNG Audit

Georges Maregiano

Xavier Senent

Holding Reinier

Comptes consolidés – IFRS

Exercice clos le 31 décembre 2021



SOMMAIRE

1	ETATS FINANCIERS CONSOLIDES	6
1.1	BILAN CONSOLIDE.....	6
1.2	COMPTE DE RESULTAT	7
1.3	ETAT DU RESULTAT GLOBAL.....	8
1.4	TABEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	8
1.5	ETAT DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES	9
2	PRESENTATION DU GROUPE ET PRINCIPES COMPTABLES	10
2.1	REGLES, METHODES ET BASE D'EVALUATION	10
2.1.1	<i>Bases d'évaluation utilisées pour l'établissement des comptes consolidés</i>	<i>10</i>
2.1.2	<i>Choix comptables, jugements et recours à des estimations</i>	<i>11</i>
2.1.3	<i>Evolutions normatives 2021.....</i>	<i>11</i>
2.1.4	<i>Evolutions normatives et normes d'application postérieures au 1^{er} janvier 2022</i>	<i>12</i>
2.1.5	<i>Méthodes de consolidation.....</i>	<i>12</i>
2.1.6	<i>Regroupements d'entreprises et Goodwill.....</i>	<i>12</i>
2.1.7	<i>Transactions entre actionnaires.....</i>	<i>13</i>
2.1.8	<i>Conversion des comptes exprimés en devises.....</i>	<i>13</i>
2.1.9	<i>Conversion des transactions libellées en devises</i>	<i>13</i>
2.1.10	<i>Instruments financiers dérivés</i>	<i>14</i>
2.1.11	<i>Dépenses de recherche et de développement.....</i>	<i>14</i>
2.1.12	<i>Immobilisations corporelles et incorporelles.....</i>	<i>15</i>
2.1.13	<i>Appréciation de la valeur recouvrable</i>	<i>15</i>
2.1.14	<i>Stocks</i>	<i>16</i>
2.1.15	<i>Créances clients.....</i>	<i>16</i>
2.1.16	<i>Provisions pour pensions, indemnités de fin de carrière et autres avantages du personnel</i>	<i>17</i>
2.1.17	<i>Provisions</i>	<i>17</i>
2.1.18	<i>Décomptabilisation des actifs et passifs financiers.....</i>	<i>17</i>
2.1.19	<i>Charge d'impôt</i>	<i>18</i>
2.1.20	<i>Trésorerie et équivalent de trésorerie</i>	<i>18</i>
2.1.21	<i>Emprunts portant intérêts.....</i>	<i>18</i>
2.1.22	<i>Emprunts obligataires à bons de souscription d'actions.....</i>	<i>19</i>
2.1.23	<i>Produits des activités ordinaires</i>	<i>19</i>
2.1.24	<i>Résultat opérationnel.....</i>	<i>20</i>
2.1.25	<i>Résultat financier</i>	<i>20</i>
2.1.26	<i>Actifs courants et non courants, Passifs courants et non courants.....</i>	<i>20</i>
2.1.27	<i>Contrats de location.....</i>	<i>20</i>

2.1.28	Résultat des activités non poursuivies	21
2.2	ETATS FINANCIERS PROFORMA AU 31 DECEMBRE 2020	23
2.2.1	Passage du bilan consolidé publié au proforma 2020.....	23
2.2.2	Passage du compte de résultat publié au proforma 2020	24
2.2.3	Passage de l'état de résultat global publié au proforma 2020	24
2.2.4	Passage du tableau de variation des capitaux propres publié au proforma 2020.....	25
2.2.5	Passage de l'état des flux de trésorerie publié au proforma 2020.....	26
3	NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS	27
3.1	PRINCIPAUX EVENEMENTS DE L'EXERCICE	27
3.1.1	Principales évolutions du périmètre de consolidation.....	27
3.1.2	Changement de dénomination sociale.....	28
3.1.3	Crise sanitaire	28
3.1.4	Cession de l'activité AXXIS Ressources	28
3.2	INFORMATIONS PAR SEGMENT D'ACTIVITE	28
3.2.1	Informations par segment d'activité au 31 décembre 2021	30
3.2.2	Informations par segment d'activité au 31 décembre 2020.....	32
3.3	ACTIFS NON COURANTS	33
3.3.1	Immobilisations incorporelles nettes	33
3.3.2	Regroupements d'entreprises	34
3.3.3	Immobilisations corporelles nettes	35
3.3.4	Immeubles de placement.....	36
3.3.5	Participations dans les partenariats et entreprises associées.....	36
3.3.6	Actifs financiers.....	37
3.3.7	Autres actifs à long terme.....	37
3.4	ACTIFS COURANTS	37
3.4.1	Stocks et travaux en-cours.....	37
3.4.2	Créances clients et autres débiteurs	38
3.4.3	Actifs et passifs d'impôt exigible.....	38
3.4.4	Autres actifs courants	39
3.4.5	Trésorerie et équivalents de trésorerie	39
3.4.6	Cessions de créances.....	39
3.4.7	Besoin en fonds de roulement.....	40
3.5	CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	41
3.5.1	Décomposition par nature	41
3.5.2	Incidence des variations de périmètre et des transactions entre actionnaires.....	42
3.6	PASSIFS NON COURANTS.....	43
3.6.1	Emprunts et dettes financières	43
3.6.2	Provisions	44
3.7	PASSIFS COURANTS	52

3.7.1	<i>Dettes financières à court terme</i>	52
3.7.2	<i>Dettes sur investissements</i>	52
3.7.3	<i>Dettes fournisseurs et autres dettes</i>	53
3.7.4	<i>Autres passifs courants</i>	53
3.7.5	<i>Passifs éventuels</i>	53
3.8	INSTRUMENTS FINANCIERS	54
3.8.1	<i>Instruments financiers hors dérivés au 31 décembre 2021</i>	54
3.8.2	<i>Instruments financiers hors dérivés au 31 décembre 2020</i>	55
3.8.3	<i>Dérivés</i>	55
3.8.4	<i>Relation de couverture au 31 décembre 2021</i>	56
3.9	RESULTAT OPERATIONNEL	58
3.9.1	<i>Produits des activités ordinaires</i>	58
3.9.2	<i>Achats consommés</i>	59
3.9.3	<i>Charges externes</i>	59
3.9.4	<i>Charges de personnel</i>	60
3.9.5	<i>Impôts et taxes</i>	60
3.9.6	<i>Autres produits et charges d'exploitation</i>	61
3.9.7	<i>Autres produits et charges opérationnels</i>	61
3.10	RESULTAT FINANCIER	62
3.11	CHARGE D'IMPOT SUR LE RESULTAT	63
3.11.1	<i>Analyse de la charge d'impôt au compte de résultat</i>	63
3.11.2	<i>Impôts différés constatés au bilan</i>	64
3.11.3	<i>Déficits fiscaux reportables</i>	64
3.11.4	<i>Impôt comptabilisé directement en capitaux propres</i>	65
3.11.5	<i>Vérification de comptabilité par l'administration fiscale</i>	65
3.12	RESULTAT DES ACTIVITES NON POURSUIVIES	65
3.13	INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES	65
3.14	HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	66
3.15	ENGAGEMENTS.....	67
3.15.1	<i>Engagements donnés</i>	67
3.15.2	<i>Covenants</i>	67
3.15.3	<i>Gages, hypothèques et nantissements</i>	67
3.16	RESULTAT PAR ACTION	68
3.17	OBJECTIFS ET POLITIQUE DE GESTION DES RISQUES.....	68
3.17.1	<i>Risques liés aux variations des taux de change</i>	69
3.17.2	<i>Risques liés aux taux d'intérêt</i>	70
3.17.3	<i>Risque de contrepartie</i>	70
3.17.4	<i>Risque de crédit</i>	71
3.17.5	<i>Risque de liquidité</i>	71

3.17.6	<i>Gestion du capital</i>	72
3.18	EFFECTIFS CONSOLIDES	72
3.19	LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES	73

1 Etats financiers consolidés

1.1 Bilan consolidé

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*	Note
ACTIFS			
Actifs non courants	514 447	543 889	
Immobilisations incorporelles	26 958	30 264	3.3.1
Goodwill	301 504	308 187	3.3.2
Immobilisations corporelles	144 138	154 744	3.3.3
Participations dans les entreprises associées	166	195	3.3.5
Autres actifs financiers	14 539	17 086	3.3.6
Actif d'impôts différés	26 818	32 431	3.11.2
Autres actifs long terme	324	983	3.3.7
Actifs courants	743 974	734 496	
Stocks et travaux en cours	12 273	13 653	3.4.1
Créances clients et autres débiteurs	421 275	453 564	3.4.2
Actifs d'impôt exigible	2 722	8 824	3.4.3
Autres actifs courants	8 467	6 382	3.4.4
VMP et autres placements	0	1	3.4.5.1
Trésorerie et équivalent de trésorerie	299 237	252 072	3.4.5.1
Total des actifs	1 258 422	1 278 385	
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capitaux propres	335 420	271 752	
Capital	120 025	120 025	3.5.1
Réserves	134 818	113 312	
Résultat consolidé attribuable aux actionnaires de la société	64 469	21 812	
Capitaux propres part du Groupe	319 312	255 148	
Participations ne donnant pas le contrôle	16 108	16 603	
Passifs non courants	278 260	335 174	
Emprunts et dettes financières	213 452	253 024	3.6.1
Dettes sur investissements	0	8 383	3.7.2
Engagements envers le personnel	55 481	61 594	3.6.2
Autres provisions	2 730	4 035	3.6.2
Passif d'impôts différés	5 128	5 128	3.11.2
Autres passifs financiers	1 468	3 011	3.8.1
Passifs courants	644 742	671 459	
Emprunts et concours bancaires à court terme	127 248	153 256	3.7.1
Dettes sur investissements	10 106	3 458	3.7.2
Provisions à court terme	36 970	35 220	3.6.2
Fournisseurs et autres créditeurs	444 322	453 472	3.7.3
Passifs d'impôt exigible	2 771	6 525	3.4.3
Autres passifs courants	23 325	19 528	3.7.4
Total des capitaux propres et des passifs	1 258 422	1 278 385	

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

1.2 Compte de résultat

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*	Note
Chiffre d'affaires	1 771 014	1 705 006	3.9.1
Autres produits des activités ordinaires	3 003	2 942	3.9.1
Produits des activités ordinaires	1 774 017	1 707 948	
Achats consommés	-97 018	-101 134	3.9.2
Charges externes	-115 935	-103 978	3.9.3
Charges de personnel	-1 369 189	-1 316 314	3.9.4
Impôts et taxes	-49 285	-57 579	3.9.5
Dotations aux amortissements	-47 846	-49 221	
Dotations aux provisions	-4 772	-8 792	
Autres produits d'exploitation	1 497	1 677	3.9.6
Autres charges d'exploitation	-6 177	-8 221	3.9.6
Autres produits opérationnels	0	645	3.9.7
Autres charges opérationnelles	0	0	3.9.7
Résultat opérationnel	85 293	65 031	
Produits de trésorerie et d'équivalent de trésorerie	36	23	3.10
Coût de l'endettement financier brut	-6 748	-21 562	3.10
Coût de l'endettement financier net	-6 713	-21 538	
Autres produits financiers	2 370	1 165	3.10
Autres charges financières	-738	-3 115	3.10
Impôt sur les bénéfices	-23 593	-15 424	3.11
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0	0	3.3.5
Résultat net avant résultat des activités non poursuivies	56 619	26 119	
Résultat net d'impôt des activités non poursuivies	8 145	-3 975	3.12
Résultat Net	64 764	22 145	
Attribuable aux actionnaires de la société mère	64 469	21 812	
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	295	333	3.5.1
Résultat net par action attribuable aux actionnaires de la société-mère			
Résultat de base par action	5,39	1,82	3.16
Résultat dilué par action	5,02	1,70	3.16

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.2

1.3 Etat du résultat global

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Résultat net	64 763	22 145
Ecarts actuariels sur les régimes à prestations définies	2 271	-703
Impôt sur les éléments non recyclables	-599	200
Eléments non recyclables en résultat (a)	1 672	-503
Ecarts de conversion	1 819	-21 282
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	1 900	455
Impôts sur éléments recyclables	-491	-159
Eléments recyclables en résultat (b)	3 228	-20 986
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (a)+(b)	4 900	-21 489
Résultat global total de la période	69 662	656
Attribuable aux actionnaires de la société mère	69 163	6 028
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	499	-5 371

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.3

1.4 Tableau de variation des capitaux propres consolidés

En milliers d'euros	Nombre d'actions	Capital	Réserves liées au capital	Titres auto-détenus	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	Réserves et résultats consolidés	Attribuables aux actionnaires de la société mère	Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	Total
Capitaux propres 31 décembre 2019	11 993 407	119 934	29 457	0	-11 067	110 413	248 737	23 668	272 405
Opérations sur capital	9 100	91	-91				0		0
Dividendes							0	-1 385	-1 385
Autres						6	6		6
Résultat global de la période					-15 802	21 794	5 992	-5 371	621
Effet de la décision IFRS IC					18	18	36	0	36
Variation de périmètre						377	377	-309	68
Capitaux propres 31 décembre 2020*	12 002 507	120 025	29 366	0	-26 851	132 608	255 148	16 603	271 752
Opérations sur capital			91			-91	0		0
Dividendes						-5 009	-5 009	-936	-5 944
Autres						-56	-56	-5	-61
Résultat global de la période					4 694	64 469	69 163	499	69 662
Variation de périmètre (**)						66	66	-54	12
Capitaux propres 31 décembre 2021	12 002 507	120 025	29 457	0	-22 157	191 987	319 312	16 108	335 420

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.4

(**) Le détail de l'impact de chacune des opérations sur la variation des capitaux propres est décrit à la note 3.5

1.5 Etat des flux de trésorerie consolidés

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*	Note	
ACTIVITES OPERATIONNELLES				
Résultat des entreprises intégrées	64 762	22 145	1.2	
Résultat net des activités non poursuivies	-8 145	3 975		
Résultat net des activités poursuivies	56 617	26 120		
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :				
- Résultat des sociétés mises en équivalence	2	0	3.4.7	
- Amortissements et provisions	45 956	54 710		
- Profits et pertes de réévaluation	0	-1 239		
- Plus et moins-values de cession, nettes d'impôt	977	438		
Marge brute d'autofinancement après coût de l'endettement financier et impôt	103 552	80 029	3.4.7	
Charge (produit) d'impôt	20 559	12 617		
Coût de l'endettement financier net	6 594	21 537		
Marge brute d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt	130 705	114 182		
Variation du besoin en fonds de roulement	26 722	78 195	3.4.7	
Impôts versés	-16 588	-7 822		
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles des activités poursuivies	140 839	184 556		
Flux de trésorerie d'exploitation nette utilisés par les activités non poursuivies	-3 430	6 013		
Flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle	137 409	190 569	3.5.2	
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Incidence des regroupements d'entreprises	23 460	678		
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-17 497	-18 464		
Acquisitions d'actifs financiers	13	0	3.5.2	
Variations des prêts et avances consentis	-880	-311		
Subventions d'investissements reçues		0		
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 112	1 762		
Cessions d'actifs financiers	0	0	3.5.2	
Dividendes reçus	0	0		
Autres flux liés aux opérations d'investissements	0	0		
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement des activités poursuivies	6 208	-16 335		
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement utilisés par les activités non poursuivies	941	129	3.5.2	
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'investissement	7 149	-16 207		
ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Cession (acquisition) nette d'actions propres	0	0		
Acquisitions et cessions de participations sans changement de contrôle	-2 131	-1 460	3.5.2	
Souscription d'emprunts	3 635	226 391		
Remboursements d'emprunts	-85 203	-291 096		
Intérêts financiers nets versés	-7 177	-21 523		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-5 000	4 596	3.5.2	
Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle	-944	-1 369		
Autres	-124			
Flux de trésorerie liés aux activités de financement des activités poursuivies	-96 944	-84 461		
Flux de trésorerie liés aux activités de financement utilisés par les activités non poursuivies	-492	-11 668	3.4.5.2	
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	-97 437	-96 129		
Incidence des variations de taux de change	349	-1 442		
Variation de trésorerie	47 469	76 791		
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	247 559	170 768	3.4.5.2	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	295 031	247 559	3.4.5.2	

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.5

2 Présentation du groupe et principes comptables

La société Holding Reinier est une holding détenue majoritairement par le groupe familial Reinier, qui contrôle le Groupe ONET dont les activités se situent dans les services et l'ingénierie en France et à l'International (cf. note 3.2). La Holding Reinier est une société par action simplifiée de droit français et non cotée, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France, et en particulier, aux dispositions du Code de Commerce.

L'adresse du siège social du Groupe se situe 36, boulevard de l'Océan Marseille 9^{ème}.

Depuis avril 2017 EMZ Partners détient une quote-part minoritaire ; au 31 décembre 2021, sa détention est inchangée par rapport à 2020. Elle se décompose en :

- 7,3% du capital de la Holding Reinier, par l'intermédiaire du FCPI Océan Invest II,
- des bons de souscription d'actions, qui donnent droit à la souscription à tout moment de 6,89% du capital de la Holding Reinier, à travers le FCPI Océan Invest I.

Depuis le 3 septembre 2018 Emilie de Lombarés exerce les fonctions de présidente du directoire d'Onet SA.

Ces comptes ont été arrêtés par le Directoire le 18 mars 2022 et seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires le 1er juin 2022.

2.1 Règles, méthodes et base d'évaluation

Les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ainsi que les informations comparatives 2020 ont été préparés en appliquant les normes et interprétations IFRS (International Financial Reporting Standards).

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 31 décembre 2021 et consultables sur le site de la Commission Européenne : https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/accounting-and-taxes/annual-accounts_fr.

2.1.1 Bases d'évaluation utilisées pour l'établissement des comptes consolidés

Les comptes consolidés sont établis selon la convention du coût historique à l'exception de certaines catégories d'actifs et passifs, conformément aux règles édictées par le référentiel IFRS et telles que décrites dans les notes ci-après.

Les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros et toutes les valeurs sont arrondies au millier le plus proche sauf indication contraire.

Pour établir ses comptes, le Groupe doit procéder à des estimations et retenir des hypothèses qui

affectent la valeur comptable de certains éléments d'actif et de passif, des produits et des charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe. Le Groupe revoit ces estimations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques. De même, les hypothèses retenues sont susceptibles d'évoluer. Compte tenu de ces éléments, les montants figurant dans les futurs états financiers du Groupe pourraient différer des estimations actuelles.

2.1.2 Choix comptables, jugements et recours à des estimations

Lors de l'établissement des états financiers consolidés, la direction du Groupe est amenée à faire appel à des jugements pour appliquer ses choix comptables et à des estimations pour déterminer l'évaluation des actifs, passifs, produits et charges qui peuvent avoir une incidence significative sur les montants comptabilisés dans les états financiers.

Pour l'exercice de son jugement, le Groupe se fonde sur son expérience passée et sur l'ensemble des informations disponibles considérées comme déterminantes au regard de son environnement et des circonstances. Les estimations et hypothèses utilisées sont réexaminées de façon continue. En raison des incertitudes inhérentes à tout processus d'évaluation, il est possible que les montants définitifs qui figureront dans les futurs états financiers du Groupe soient différents des valeurs actuellement estimées.

Les estimations, les jugements ainsi que les hypothèses présentant un caractère significatif qui ont été retenus par le Groupe pour l'établissement des états financiers pour l'exercice clos au 31 décembre 2021 portent principalement sur :

- Dépréciation des goodwill et autres actifs incorporels (note 2.1.13).
- Evaluation des provisions pour indemnités de fin de carrière (note 2.1.16).
- Provisions (note 2.1.17).
- Reconnaissance des impôts différés actifs (note 2.1.19).
- Reconnaissance du revenu et évaluation des marges et pertes à terminaison dans le cadre des contrats longs terme (note 2.1.23).

2.1.3 Evolutions normatives 2021

Les principes comptables appliqués par le Groupe sont identiques à ceux retenus pour les états financiers au 31 décembre 2020.

Seule la décision d'agenda de l'IFRS IC du 20 avril 2021 relative à l'évaluation des engagements vis-à-vis du personnel a eu un effet significatif sur les comptes, détaillé au paragraphe 2.2.

Cette décision a été appliquée rétrospectivement avec effet au 1^{er} janvier 2020, des comptes retraités ont donc été établis. La réconciliation entre les comptes au 31 décembre 2020 publiés et les comptes retraités est présentée au 2.2.1 de l'annexe.

La décision d'agenda de l'IFRS IC porte sur la prise en compte, dans le rythme de comptabilisation des avantages, des paliers d'acquisition des droits et des plafonnements de ceux-ci. S'agissant d'ONET, la décision d'agenda a pour effet de modifier les modalités de provisionnement des droits à indemnités de fin de carrière en France. Leur étalement est désormais réalisé uniquement sur les dernières années de service qui correspondent au plafond de la table de droits du salarié.

Auparavant, l'étalement était réalisé à partir de l'entrée du salarié dans le Groupe jusqu'à la fin de sa carrière.

A l'exception de cette décision d'agenda, les nouvelles interprétations IFRS IC, les nouvelles normes, modifications ou amendements de normes n'ont pas eu d'impact significatif sur les comptes consolidés et la performance du Groupe. Elles concernent principalement :

- Amendements à IAS 1 et IAS 8: Définition de « significatif »

Ces amendements à IAS 1 et IAS 8 clarifient la définition du terme « significatif » et garantissent l'uniformité de cette définition dans le cadre conceptuel ainsi que dans toutes les normes IFRS.

- Amendements à IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7 dans le cadre de la réforme des taux d'intérêt de référence (phase 1).

Ces amendements, conçus pour permettre aux entités de fournir des informations financières utiles pendant la période d'incertitude liée à la réforme de l'IBOR (remplacement d'un taux d'intérêt de référence existant par un taux d'intérêt alternatif), modifient certaines dispositions en matière de comptabilité de couverture.

- Amendements à IFRS 3 : Regroupement d'entreprises

Cet amendement clarifie la définition d'une activité, et vise à déterminer si une acquisition doit être

comptabilisée comme un regroupement d'entreprises (acquisition d'activité) ou comme une acquisition d'actifs. Cette distinction est un élément clé pour déterminer le traitement comptable adéquat.

- Amendement à IFRS 16 : Contrats de location – Allègements de loyers liés au COVID-19

2.1.4 Evolutions normatives et normes d'application postérieures au 1^{er} janvier 2022

Le Groupe n'a appliqué de façon anticipée aucune des nouvelles normes et interprétations mentionnées ci-après qui pourraient le concerner et dont l'application n'est obligatoire que pour les exercices ouverts postérieurement au 1^{er} janvier 2022 :

- Amendements à IFRS 4: Contrats d'assurance – Report d'IFRS 9
- Amendements à IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7 dans le cadre de la réforme des taux d'intérêt de référence – Phase 2
- IFRS 14 : Comptes de report réglementaires
- IFRS 17 & amendements correspondants : Contrats d'assurance
- Amendements à IAS 1: Présentation des états financiers – Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants
- Amendements à IAS 16: Immobilisations corporelles
- Amendements à IAS 37: Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels
- Amendements à IFRS 3 : Regroupement d'entreprises
- Amendements annuels des IFRS (cycle 2018-2020)

2.1.5 Méthodes de consolidation

Les états financiers annuels comprennent les états financiers de la Holding REINIER SAS et de ses filiales au 31 décembre de chaque année.

Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de la société-mère, sur la base de méthodes comptables homogènes.

Tous les soldes intra-groupes, transactions intra-groupe ainsi que les produits, les charges et les résultats latents qui sont compris dans la valeur comptable d'actifs provenant de transactions internes sont éliminés en totalité. Les pertes latentes sont éliminées de la même façon que les profits latents, mais seulement dans la mesure où elles ne sont pas représentatives d'une perte de valeur.

Les participations ne donnant pas le contrôle représentent la part de profit ou de perte ainsi que les actifs nets, qui ne sont pas détenus par le Groupe. Ils sont présentés séparément dans le compte de résultat et dans les capitaux propres attribuables aux actionnaires de la société mère.

2.1.6 Regroupements d'entreprises et Goodwill

Les regroupements sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. Le Groupe a la possibilité d'opter, transaction par transaction, à la date d'acquisition, pour une évaluation des participations ne donnant pas le contrôle soit à la juste valeur (goodwill complet) soit à la quote-part dans la juste valeur de l'actif net identifiable de l'entreprise acquise.

Ceci conduit à reconnaître les actifs identifiables (y compris les immobilisations incorporelles non reconnues dans les comptes sociaux telles que la valeur de la clientèle) et les passifs identifiables (y compris les passifs éventuels, à l'exception des restructurations futures) de l'activité acquise en juste valeur.

Un profit résultant d'une acquisition à des conditions avantageuses est constaté lorsque le calcul du goodwill aboutit à une différence entre le prix de transaction et la juste valeur des actifs et passifs acquis. Le profit ainsi calculé est attribué intégralement à l'acquéreur.

La partie du prix d'acquisition qui rémunère une transaction autre que la prise de contrôle de la cible et qui relève d'IFRS2 – paiements fondés sur des actions est comptabilisée selon cette norme. Les plans tels qu'attribution de stock-options, d'actions gratuites, accordés par l'acquéreur à ses

salariés sont évalués à leur juste valeur à la date d'acquisition.

Lors des opérations de regroupement d'entreprises, des contrats prévoyant des compléments de prix sont généralement mis en place. Ces compléments de prix sont comptabilisés en sus du coût d'acquisition des titres en contrepartie d'une dette (« dettes sur investissements ») dès lors que les décaissements futurs sont considérés comme probables et qu'ils peuvent être mesurés de façon fiable. L'estimation de ces engagements est revue à chaque clôture sur la base de la formule prévue au contrat et des dernières données disponibles. Les variations ultérieures de ces compléments de prix sont comptabilisées au compte de résultat, conformément aux dispositions d'IFRS9.

En ce qui concerne les engagements de rachats d'intérêts ne donnant pas le contrôle (put sur intérêts minoritaires), lorsque le Groupe octroie des promesses d'achats de leur participation aux actionnaires minoritaires le montant associé est comptabilisée en dette (« dettes sur investissements »). Cette dette est réévaluée à chaque clôture conformément à la formule prévue au contrat, avec une contrepartie au compte de résultat en l'absence d'une interprétation IFRIC ou d'une norme IFRS spécifique.

Les frais connexes à une opération d'acquisition sont comptabilisés en résultat des périodes au cours desquelles les coûts sont engagés et les services reçus. Le Groupe dispose d'une période d'évaluation pour finaliser la comptabilisation des regroupements d'entreprises, cette période s'achevant dès les dernières informations nécessaires obtenues et au plus tard un an après la date d'acquisition.

Après la comptabilisation initiale, le goodwill est évalué à sa contrepartie transférée diminuée du cumul des pertes de valeur.

Les filiales sont consolidées à partir du moment où le Groupe en prend le contrôle et jusqu'à la date à laquelle ce contrôle est transféré à l'extérieur du Groupe. Quand il y a transfert de contrôle d'une filiale, les états financiers consolidés de l'exercice comprennent les résultats sur la période pendant laquelle la société-mère en avait le contrôle.

Lorsque des filiales sont cédées, la différence entre le prix de cession et l'actif net cédé augmenté des écarts de conversion accumulés et de la valeur

nette du goodwill est reconnue au compte de résultat.

2.1.7 Transactions entre actionnaires

Selon l'approche générale retenue par les normes IFRS3 et IFRS10 pour le traitement des variations de périmètre, les opérations de dilution et de relation intervenant au sein des entités contrôlées par le Groupe sont appréhendées comme des transactions portant sur les capitaux propres, s'agissant de transactions entre deux catégories de propriétaires en tant que détenteurs des capitaux propres de la même entité économique.

Ces transactions sont par ailleurs présentées dans le tableau de flux de trésorerie en activités de financement.

2.1.8 Conversion des comptes exprimés en devises

Les bilans des sociétés dont la monnaie fonctionnelle n'est pas l'euro sont convertis en euro au cours de change de clôture et leur compte de résultat et flux de trésorerie au cours de change moyen de la période. Ce cours moyen est une valeur approchée du cours de change à la date de transaction en l'absence de fluctuations significatives. La différence de conversion en résultant est inscrite dans une composante distincte des capitaux propres au poste « Ecart de conversion ».

Les goodwill et ajustements de juste valeur provenant de l'acquisition d'une entité étrangère sont considérés comme des actifs et passifs de l'entité étrangère. Ils sont donc exprimés dans la devise fonctionnelle de l'entité et sont convertis au cours de clôture.

Lors de la sortie d'une activité à l'étranger, le montant cumulé des écarts de change différés figurant dans la composante distincte des capitaux propres relatifs à cette activité à l'étranger est comptabilisé dans le compte de résultat.

2.1.9 Conversion des transactions libellées en devises

Les transactions libellées en devises sont converties au cours de change de la monnaie

fonctionnelle en vigueur au moment de la transaction. En fin de période, les actifs et passifs monétaires libellés en devises sont convertis au cours de change de clôture. Les écarts de conversion en résultant sont inscrits en compte de résultat en autres produits et charges financiers.

Les éléments non monétaires en monnaie étrangère qui sont évalués au coût historique sont convertis au cours de change à la date de la transaction initiale. Les éléments non monétaires en monnaie étrangère qui sont évalués à la juste valeur sont convertis au cours de change à la date à laquelle cette juste valeur a été déterminée.

2.1.10 Instruments financiers dérivés

Les instruments financiers dérivés sont comptabilisés à la juste valeur, lors de leur négociation puis lors de leur évaluation ultérieure. La juste valeur d'un instrument financier est le montant pour lequel un actif pourrait être échangé ou une dette réglée entre des parties avisées, consentantes dans une transaction conclue à des conditions normales.

La norme IFRS13 définit une hiérarchie de la juste valeur qui reflète l'importance des données utilisées pour faire les évaluations. Cette hiérarchie de la juste valeur est la suivante :

Niveau 1 : des cours/prix cotés (non ajustés) issus de marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques ;

Niveau 2 : des données autres que les cours/prix cotés de niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement (par exemple, des prix), soit indirectement (par exemple, des éléments dérivant de prix) ;

Niveau 3 : des données sur l'actif ou le passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (informations non observables).

Les dérivés sont comptabilisés coupons inclus en tant qu'actifs lorsque la juste valeur est positive et en tant que passifs lorsque la juste valeur est négative.

Au commencement d'une relation de couverture, le Groupe désigne de manière formelle et documente la relation de couverture à laquelle le Groupe souhaite appliquer la comptabilité de

couverture ainsi que l'objectif recherché en matière de gestion des risques et de stratégie de couverture.

La documentation inclut l'identification de l'instrument de couverture, de l'élément (ou de la transaction) couvert(e), de la nature du risque couvert ainsi que l'identification de la manière dont le Groupe évaluera l'efficacité de l'instrument de couverture, à compenser l'exposition aux variations de juste valeur de l'élément couvert (ou des flux de trésorerie attribuables au risque couvert).

La couverture est évaluée de façon continue afin de démontrer qu'elle a effectivement été hautement efficace durant tous les exercices couverts par les états financiers pour lesquels elle a été désignée.

Les variations de juste valeur des instruments éligibles à la comptabilité de couverture de type « cash-flow hedge » (couverture de flux de trésorerie) sont enregistrées dans les capitaux propres pour la partie efficace de la couverture et en résultat financier pour la partie inefficace. Les montants comptabilisés en capitaux propres sont recyclés en résultat au moment du dénouement de l'opération couverte.

Les instruments financiers dérivés non éligibles à la comptabilité de couverture sont classés en catégorie « actifs détenus à des fins de transaction » et les variations de juste valeur de ces mêmes instruments enregistrées directement en résultat financier.

2.1.11 Dépenses de recherche et de développement

Conformément à IAS 38 « Immobilisations incorporelles », les dépenses de recherche et développement sont enregistrées en charges de la période où elles sont encourues, à l'exception des frais de développement, inscrits en immobilisations incorporelles lorsque les conditions d'activation répondant strictement aux critères suivants sont réunies :

- faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente,
- intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre,
- capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle,
- façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables,
- disponibilité de ressources techniques, financières et autres, appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle,
- capacité à évaluer de manière fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

A défaut, ces dépenses constituent des charges. Ces frais de développement sont amortis sur la durée d'utilité estimée des projets concernés.

2.1.12 Immobilisations corporelles et incorporelles

Conformément à IAS 16 « Immobilisations corporelles » et à IAS 38 « Immobilisations incorporelles », seuls les éléments dont le coût peut être déterminé de façon fiable et pour lesquels il est probable que les avantages économiques futurs iront au Groupe sont comptabilisés en immobilisations.

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût pour le Groupe diminué des amortissements cumulés et des pertes de valeurs constatées.

Les différents composants d'une immobilisation corporelle sont comptabilisés séparément lorsque leur durée d'utilité estimée et donc leur durée d'amortissement - sont significativement différentes de la durée d'utilisation de l'élément principal auquel ils se rattachent.

L'amortissement est calculé de manière à répartir intégralement le coût de l'immobilisation corporelle, après déduction de sa valeur résiduelle,

selon un mode linéaire sur les durées d'utilité estimées suivantes :

Constructions	25 à 40 ans
Agencements, aménagements de terrains	10 ans
Agencements, aménagements et installations	5 à 10 ans
Matériels et outillages	3 à 7 ans
Matériels de transport	4 à 9 ans
Matériels informatiques, mobilier de bureau	4 à 10 ans

Les immobilisations corporelles font l'objet d'une dépréciation complémentaire en présence d'indices de perte de valeur.

Les immobilisations incorporelles acquises séparément sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Le coût d'une immobilisation incorporelle acquise dans le cadre d'un regroupement d'entreprise est sa juste valeur à la date de l'acquisition. Elles sont amorties selon la méthode linéaire sur la durée de leur utilisation prévue, à savoir 3 à 10 ans.

A l'exception des coûts de développement, les immobilisations incorporelles générées en interne ne sont pas activées et les dépenses sont comptabilisées en charge l'année au cours de laquelle elles sont encourues.

Les valeurs comptables des immobilisations corporelles et incorporelles sont revues pour dépréciation lorsque des événements indiquent que la valeur comptable pourrait ne pas être recouvrée.

Les valeurs résiduelles, durées d'utilité et modes d'amortissement des actifs sont revus et modifiés, si nécessaire, à chaque clôture annuelle.

2.1.13 Appréciation de la valeur recouvrable

Selon la norme IAS 36.6 et 90, un actif ou une unité génératrice de trésorerie, s'est déprécié(e) lorsque sa valeur comptable est supérieure à sa valeur recouvrable.

Une unité génératrice de trésorerie à laquelle un goodwill a été affecté est soumise à un test de dépréciation tous les ans ainsi que toutes les fois qu'il y a une indication que cette unité a pu se déprécier, en comparant la valeur comptable de celle-ci, y compris le goodwill, à sa valeur recouvrable. Lorsque la valeur recouvrable de l'unité excède sa valeur comptable, celle-ci et le

goodwill qui lui est affecté sont considérés comme ne s'étant pas dépréciés. Si la valeur comptable de l'unité excède sa valeur recouvrable, le groupe comptabilise la perte de valeur.

La valeur recouvrable est déterminée pour un actif pris individuellement à moins que l'actif ne génère pas d'entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupe d'actifs. Dans ce cas, le test de perte de valeur est réalisé au niveau de chaque Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) à laquelle le goodwill a été affecté.

Le test consiste à comparer la valeur comptable des actifs et passifs des UGT hors actifs et passifs financiers à leur valeur recouvrable.

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

La valeur nette des coûts de sortie est déterminée comme la meilleure estimation de la valeur de vente nette des coûts de sortie lors d'une transaction réalisée dans des conditions de concurrence normale entre parties bien informées et consentantes.

La valeur d'utilité est calculée à partir de projections actualisées des flux de trésorerie futurs d'exploitation, avec la prise en compte d'une valeur terminale.

Les hypothèses économiques retenues par la direction du Groupe Holding REINIER pour le calcul des flux de trésorerie actualisés sont les suivantes :

- Les flux de trésorerie sont ceux des plans d'affaires à 5 ans élaborés par les directions opérationnelles et la direction générale.
- La valeur terminale est calculée par sommation à l'infini des flux de trésorerie actualisés, déterminés sur la base d'un flux normatif et d'un taux de croissance à l'infini détaillé au paragraphe 3.3.2.2
- Le taux d'actualisation utilisé correspond au coût moyen pondéré du capital.

La perte de valeur est comptabilisée pour une unité génératrice de trésorerie (ou le plus petit groupe d'unités génératrices de trésorerie auquel un goodwill ou un actif commun a été affecté) si, et seulement si, la valeur recouvrable de l'unité est

inférieure à la valeur comptable. La perte de valeur est répartie, en réduction de la valeur comptable des actifs de l'unité (du groupe d'unités) dans l'ordre suivant :

- tout d'abord, réduction de la valeur comptable du goodwill affecté à l'unité génératrice de trésorerie (au groupe d'unités).
- ensuite, réduction des autres actifs de l'unité au prorata de la valeur comptable de chaque actif dans l'unité.

Une perte de valeur d'un actif non réévalué est comptabilisée en résultat net. En revanche, une perte de valeur d'un actif réévalué est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global dans la mesure où la perte de valeur n'excède pas le montant de l'écart de réévaluation relatif à cet actif. Cette perte de valeur sur un actif réévalué réduit l'écart de réévaluation relatif à cet actif.

Les pertes de valeur relatives aux immobilisations corporelles et incorporelles à durée d'utilité définie peuvent être reprises ultérieurement si la valeur recouvrable redevient plus élevée que la valeur nette comptable. Celles relatives aux goodwill ne sont pas réversibles.

2.1.14 Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode CMP (coût moyen pondéré). La valeur brute des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une provision est constituée lorsque la valeur de réalisation nette est inférieure au coût d'acquisition.

2.1.15 Créances clients

La norme IFRS9 impose de tenir compte des pertes sur créances attendues dès la première reconnaissance des instruments financiers que constituent les créances. En complément du système de provisionnement préexistant, dans lequel une estimation du montant des créances douteuses est effectuée lorsqu'il n'est plus probable que la totalité de la créance pourra être recouvrée et les créances irrécouvrables constatées en perte lorsqu'elles sont identifiées

comme telles, le Groupe a opté pour une approche simplifiée d'une dépréciation anticipée dès la reconnaissance de l'actif.

2.1.16 Provisions pour pensions, indemnités de fin de carrière et autres avantages du personnel

En accord avec les lois et pratiques de chaque pays dans lequel il est implanté, le Groupe participe à des régimes de retraites, de pré-retraites et d'indemnités de départs.

Pour les régimes de base et autres régimes à cotisations définies, le Groupe comptabilise en charges les cotisations à payer lorsqu'elles sont dues et aucune provision n'est comptabilisée, le Groupe n'étant pas engagé au-delà des cotisations versées.

Pour les régimes à prestations définies, les provisions sont déterminées de la façon suivante : La méthode actuarielle utilisée est la méthode dite des unités de crédits projetés qui stipule que chaque période de service donne lieu à constatation d'une unité de droit à prestation.

Suite à l'application de la décision IFRS IC du 20 avril 2021, pour les indemnités de fin de carrière seules les dernières années de service, correspondant au plafond de la table de droits applicable, génèrent une unité de droits.

Chacune de ces unités est évaluée séparément et cumulée pour obtenir l'obligation finale.

Ces calculs intègrent des hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection des salaires futurs ; celles-ci sont révisées périodiquement, a minima tous les 3 ans.

Les écarts actuariels relatifs à tous les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi à prestations définies sont comptabilisés directement en autres éléments du résultat global.

La charge représentative de l'évolution des engagements de l'exercice au titre des pensions et autres avantages postérieurs à l'emploi est comptabilisée dans le résultat opérationnel en ce qui concerne le coût des services rendus au cours de l'exercice et le coût des services passés.

Les intérêts nets sur le passif sont comptabilisés en résultat financier.

2.1.17 Provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Si l'effet de la valeur temps de l'argent est significatif, les provisions sont actualisées sur la base d'un taux avant impôt qui reflète, le cas échéant, les risques spécifiques au passif. Lorsque la provision est actualisée, l'augmentation de la provision liée à l'écoulement du temps est comptabilisée comme un coût d'emprunt.

Le coût des plans de restructuration est intégralement provisionné lors de la survenance d'une obligation du Groupe, vis-à-vis de tiers, ayant pour origine la décision prise par l'organe compétent et matérialisée avant la date de clôture par l'annonce de cette décision aux tiers concernés et d'un plan détaillé. Ce coût correspond essentiellement aux indemnités de licenciement, aux préretraites, aux coûts des préavis non effectués et coûts de formation des personnes devant partir et aux autres coûts liés aux fermetures de sites.

Les mises au rebut d'immobilisations, dépréciations de stocks et autres actifs, liées directement à des mesures de restructuration, sont également comptabilisées dans les coûts de restructuration.

Les provisions pour pertes à terminaison sur les contrats à long terme concernent essentiellement les provisions constituées dans le cas où une prévision à fin d'affaire, établie en fonction de l'estimation la plus probable des résultats prévisionnels, fait ressortir un résultat déficitaire.

2.1.18 Décomptabilisation des actifs et passifs financiers

Lorsque le Groupe n'a ni transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de l'actif financier, ni transféré le contrôle de l'actif financier, il continue à comptabiliser l'actif financier transféré à hauteur de son implication continue dans l'actif.

Dans ce contexte, la valeur des effets remis à l'escompte et non échus ainsi que les créances cédées au factor (cf. note 3.7.1) continue d'apparaître à l'actif du bilan sous la rubrique « Créances clients et autres créances » et au passif sous la rubrique « Part à court terme des dettes portant intérêt ».

A l'inverse, lorsque le transfert des risques et avantages au prêteur est réalisé, comme dans le cas de la créance de CICE, l'actif et le passif sont décomptabilisés.

Un passif financier est par ailleurs décomptabilisé lorsque l'obligation liée au passif est éteinte, annulée ou arrivée à expiration.

2.1.19 Charge d'impôt

Les actifs et les passifs d'impôt exigibles au titre de l'exercice et des exercices précédents sont évalués au montant que l'on s'attend à recouvrer ou à payer auprès des administrations fiscales. Les taux d'impôt et les règles fiscales appliqués pour déterminer ces montants, sont ceux qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

Des impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporelles entre la base fiscale et la valeur en consolidation des actifs et passifs. Celles-ci comprennent notamment l'élimination des écritures constatées dans les comptes individuels des filiales en application des options fiscales dérogatoires.

Les impôts différés relatifs aux éléments reconnus directement en capitaux propres sont comptabilisés en capitaux propres et non au compte de résultat.

La règle du report variable est appliquée et les effets des modifications des taux d'imposition sont inscrits :

- en capitaux propres pour l'impact des impôts différés relatifs aux éléments reconnus antérieurement en capitaux propres,
- dans le résultat de la période au cours de laquelle le changement de taux est décidé, en fonction d'un échéancier de débouclage prévisionnel, pour tous les autres impôts différés.

Des actifs d'impôt différé sont inscrits au bilan dans la mesure où il est plus probable

qu'improbable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre l'utilisation de l'avantage de tout ou partie de cet actif d'impôt différé.

Pour apprécier la capacité du Groupe à récupérer ces actifs, il est notamment tenu compte des éléments suivants :

- prévisions de résultats fiscaux futurs,
- part des charges ne devant pas se renouveler à l'avenir incluse dans les pertes passées, historique des résultats fiscaux des années précédentes,
- et, le cas échéant, l'existence d'actifs sous-évalués dont la cession est envisagée.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés s'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible, et que ces impôts différés concernent la même entité imposable et la même autorité fiscale.

Les actifs et passifs d'impôt différé ne sont pas actualisés.

2.1.20 Trésorerie et équivalent de trésorerie

La trésorerie figurant dans le tableau des flux de trésorerie consolidés comprend les disponibilités et les placements à court terme liquides, facilement convertibles en un montant déterminable de liquidité et soumis à un risque négligeable de changement de valeur, sous déduction des découverts bancaires.

Les valeurs mobilières de placement souscrites par le Groupe Holding REINIER correspondant à cette définition sont comptabilisées au sein du poste « Trésorerie et équivalents de trésorerie ». Les valeurs mobilières de placement sont évaluées au coût amorti.

2.1.21 Emprunts portant intérêts

Tous les emprunts sont initialement enregistrés au coût qui correspond à la juste valeur, nette des coûts de transaction. Postérieurement à la comptabilisation initiale, les emprunts sont évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

2.1.22 Emprunts obligataires à bons de souscription d'actions

L'instrument est décomposé en deux composantes distinctes au bilan :

- une composante dette (l'instrument hôte) ;
- une composante « capitaux propres » (le droit pour le porteur de convertir l'instrument de dettes en un nombre prédéterminé d'actions de l'émetteur).

Les frais d'émission sont répartis entre les deux composantes.

2.1.23 Produits des activités ordinaires

Les produits des activités ordinaires sont constitués par les ventes de marchandises, les ventes de biens et services produits dans le cadre des activités principales du Groupe.

Le groupe applique la norme IFRS 15 selon laquelle un bien ou un service promis devra être reconnu séparément en revenu s'il est « distinct », c'est-à-dire si les deux conditions suivantes sont remplies :

- Les prestations sont distinctes par nature : le client peut bénéficier du bien ou du service pris isolément ou en le combinant avec d'autres ressources facilement disponibles,
- Les prestations sont distinctes par contrat : la promesse faite par la société de transférer le bien ou le service au client est identifiable séparément des autres promesses contenues dans le contrat.

Pour chaque obligation de performance identifiée, l'entité détermine au début du contrat si l'obligation de performance est satisfaite :

- En continu : le revenu est alors comptabilisé à l'avancement,
- A une date spécifique : le revenu est alors comptabilisé à l'achèvement.

Une obligation de performance est satisfaite en continu si elle répond à au moins l'un des trois critères suivants :

- Le client reçoit les avantages du service au fur et à mesure que l'entité exécute son obligation de performance,
- Le client reçoit le contrôle de l'actif au fur et à mesure que l'entité le construit,
- L'actif n'a pas d'usage alternatif et l'entité dispose à tout moment d'un droit exécutoire au paiement de la valeur des travaux réalisés à date (double condition),

Si aucun de ces critères n'est rempli, l'obligation de performance est considérée comme satisfaite à une date donnée.

S'agissant des prestations à long terme dont l'exécution s'échelonne sur différentes périodes, lorsque l'obligation de performance doit être reconnue à l'avancement selon IFRS15, le Groupe applique la méthode de l'avancement financier. Les produits sont déterminés en appliquant au chiffre d'affaire total du marché, le ratio « coûts encourus pour les travaux exécutés jusqu'à la date de clôture / total des coûts estimés du contrat ».

Toute perte à terminaison probable est immédiatement comptabilisée dans le résultat opérationnel de la période. Les travaux en cours sur prestations à long terme sont comptabilisés pour leur prix de vente et n'incorporent ni frais administratifs ni frais commerciaux.

L'encours de travaux est comptabilisé au bilan soit en « Créances clients et autres créances » s'il est positif (Facture à établir) soit en « Autres dettes » s'il est négatif (Produit constaté d'avance). Il est calculé par obligation de performance en appliquant le pourcentage d'avancement financier au montant du chiffre d'affaires total prévu au marché, déduction faite des facturations émises au client à la date de clôture. Le pourcentage d'avancement financier correspond au rapport entre les coûts encourus pour les travaux exécutés jusqu'à la date de clôture et le total des coûts estimé du contrat.

2.1.24 Résultat opérationnel

Le résultat de l'activité opérationnelle comprend l'ensemble des revenus et des charges d'exploitation.

Il comprend notamment les coûts opérationnels des pensions et retraites, la participation des salariés, les variations de juste valeur (hors instruments financiers de couverture), les loyers exclus de l'application de la norme IFRS16, les résultats sur cession des immobilisations incorporelles et corporelles, la contribution à la valeur ajoutée des entreprises, les dépréciations d'actifs (y compris celles sur les goodwill) et les résultats de cession des filiales cédées au cours de l'exercice.

Il comprend aussi l'ensemble des crédits d'impôts liés à ces charges opérationnelles.

La notion de résultat de l'activité opérationnelle s'apprécie avant les charges et produits financiers, les résultats sur cession des actifs financiers (titres non consolidés, titres des sociétés en équivalence et créances financières), les charges d'impôt sur les bénéfices, la quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence et le résultat net des activités non poursuivies.

Afin de faciliter la lecture du compte de résultat et de la performance du Groupe, les éléments inhabituels et significatifs à l'échelle de l'ensemble consolidé sont identifiés sur les lignes du résultat opérationnel intitulées « Autres produits et charges opérationnels ».

Ces lignes incluent principalement :

- les frais de transactions et les plus ou moins-values liés à l'évolution du périmètre de consolidation,
- les charges liées aux plans de restructuration,
- les pertes de valeur sur actifs immobilisés constatées principalement dans le cadre des tests de dépréciations des unités génératrices de trésorerie (UGT).

2.1.25 Résultat financier

Le résultat financier est composé du coût de l'endettement financier brut, des produits de

trésorerie et d'équivalents de trésorerie et des autres produits et charges financières.

2.1.26 Actifs courants et non courants, Passifs courants et non courants

▪ Actifs courants et non courants :

Les actifs devant être réalisés, consommés ou cédés dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou dans les douze mois suivant la clôture, sont classés en « Actifs courants », de même que les actifs détenus dans le but d'être cédés, la trésorerie ou les équivalents de trésorerie. Tous les autres actifs sont classés en « Actifs non courants ».

▪ Passifs courants et non courants :

Les passifs devant être réglés dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou dans les douze mois suivant la clôture sont classés en « Passifs courants », de même que les passifs détenus dans le but d'être négociés.

Tous les autres passifs sont classés en « Passifs non courants ».

2.1.27 Contrats de location

Le preneur d'un contrat de location qui rentre dans le champ d'application de la norme IFRS 16 Contrats de location, reconnaît :

- une dette financière représentative de l'obligation de payer ce droit au passif de l'état de la situation financière consolidée :

À la date de prise d'effet du contrat de location, la dette de location est comptabilisée pour un montant égal à la valeur actualisée des paiements minimaux non encore versés ainsi que des paiements liés aux options que le preneur a la certitude raisonnable d'exercer.

La durée du contrat retenue pour calculer la dette de location est déterminée suite à l'analyse économique des éventuelles options de résiliation anticipée, d'extension, de renouvellement et d'achat de l'actif sous-jacent, incluses dans la durée exécutoire du contrat.

Ce montant est ensuite évalué au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Il est d'une part augmenté pour prendre en compte les

intérêts dus au titre du passif locatif et d'autre part diminué des loyers payés.

Les taux d'actualisation sont déterminés à partir du taux d'emprunt marginal du Groupe auquel est ajouté un spread pour tenir compte des environnements économiques spécifiques à chaque pays. Ils sont déterminés en tenant compte de la durée du contrat.

- un actif non courant représentatif du droit d'utilisation du bien loué à l'actif de l'état de la situation financière consolidée :

À la date de prise d'effet du contrat de location, le droit d'utilisation est évalué à son coût et comprend :

- le montant initial de la dette auquel sont ajoutés, s'il y a lieu,
- les paiements d'avance faits au loueur, nets le cas échéant, des avantages reçus du bailleur,
- les coûts directs initiaux encourus par le preneur pour la conclusion du contrat ainsi que
- l'estimation des coûts de démantèlement ou de remise en état du bien loué selon les termes du contrat.

Ce montant est ensuite diminué des amortissements et des pertes de valeur constatés. Les droits d'utilisation sont amortis selon la méthode linéaire. Les agencements indissociables des biens loués sont amortis sur la durée la plus courte entre la durée du contrat retenue et la durée d'utilisation estimée.

Cette approche est conforme à la décision de l'IFRS IC du 26 novembre 2019 relative à la durée des contrats de location.

Lorsque le contrat a pour effet de transférer au preneur la propriété du bien ou lorsqu'il comprend une option d'achat, qui sera exercée avec une certitude raisonnable, le droit d'utilisation est amorti sur la durée d'utilité de l'actif sous-jacent selon les mêmes conditions que celles appliquées aux actifs détenus en propre. Dans les autres cas, les droits d'utilisation sont amortis sur la durée d'utilisation raisonnablement certaine des actifs sous-jacents.

Par la suite, la dette et le droit d'utilisation de l'actif sous-jacent doivent être ré-estimés pour prendre en compte les situations suivantes :

- la révision de la durée de location,
- toute modification liée à l'évaluation du caractère raisonnablement certain (ou non) de l'exercice d'une option,
- la ré-estimation des garanties de valeur résiduelle,
- la révision des taux ou indices sur lesquels sont basés les loyers,
- les modifications des montants de loyers.

Les principales exemptions prévues par la norme et retenues par le Groupe sont les suivantes :

- exclusion des contrats de courte durée (inférieurs à 12 mois),
- exclusion des contrats portant sur des actifs de faible valeur.

Les loyers relatifs aux contrats exclus du champ d'application de la norme IFRS 16 ainsi que les paiements variables, non pris en compte lors de l'évaluation initiale de la dette, sont comptabilisés en charges opérationnelles et sont présentés dans les flux nets de trésorerie des activités opérationnelles, dans le tableau des flux de trésorerie consolidés.

- des charges d'intérêts sur les dettes de location au compte de résultat consolidé :

Les paiements relatifs aux contrats de location inclus dans le champ d'application de la norme IFRS 16 sont ventilés entre la charge financière et le remboursement du principal du passif locatif.

Ils sont reconnus dans les flux sur opérations de financement dans le tableau des flux de trésorerie consolidés.

2.1.28 Résultat des activités non poursuivies

Une activité non poursuivie est une composante dont l'entité s'est séparée ou qui est classée comme détenue en vue de la vente, et :

- qui représente une ligne d'activité ou une région géographique principale et distincte,

- fait partie d'un plan unique et coordonné pour se séparer d'une ligne d'activité ou d'une région géographique principale et distincte, ou
 - est une filiale acquise exclusivement en vue de la revente.
- Lorsque ces conditions sont remplies, la présentation de l'opération est la suivante :
- un seul montant au compte de résultat comprenant le total :
 - (i) du profit ou de la perte après impôt des activités non poursuivies ; et
 - (ii) du profit ou de la perte après impôt comptabilisé(e) résultant de l'évaluation à la juste valeur diminuée des coûts de la vente, ou de la cession des actifs ou du (des) groupe(s) destiné(s) à être cédé(s) constituant l'activité non poursuivie ;
- une analyse du montant unique du compte de résultat est réalisée dans une note annexe en indiquant :
 - (i) les produits, les charges et le profit ou la perte avant impôt des activités non poursuivies ;
 - (ii) la charge d'impôt sur le résultat associée, en conformité avec IAS12 ,
 - (iii) le profit ou la perte comptabilisé(e) résultant de l'évaluation à la juste valeur diminué(e) des coûts de la vente ou de la cession des actifs ou du (des) groupe(s) destiné(s) être cédé(s) constituant l'activité non poursuivie ; et
 - (iv) la charge d'impôt sur le résultat associée, en conformité avec IAS 12 "Impôts sur le résultat" ;
 - les flux de trésorerie nets attribuables aux activités d'exploitation, d'investissement et de financement des activités non poursuivies.

Ces actifs et ces passifs ne sont pas compensés.

2.2 Etats financiers proforma au 31 décembre 2020

Les comptes proforma 2020 ont été établis afin de tenir compte :

- de la cession de l'activité Axxis Ressources le 30 juin 2021 : cf. paragraphe 3.1.3,
- du changement de méthode d'évaluation de la provision pour indemnités de fin de carrière (IAS19) lié à l'application de la décision IFRS IC du 20 avril 2021 (cf paragraphe 2.1.3).

2.2.1 Passage du bilan consolidé publié au proforma 2020

En milliers d'euros	2020.12 publié fin 2020	Effet de la décision IFRS IC	2020.12 Pro forma
ACTIFS			
Actifs non courants	545 234	-1 345	543 889
Immobilisations incorporelles	30 264		30 264
Goodwill	308 187		308 187
Immobilisations corporelles	154 744		154 744
Participations dans les entreprises associées	195		195
Autres actifs financiers	17 086		17 086
Actif d'impôts différés	33 776	-1 345	32 431
Autres actifs long terme	983		983
Actifs courants	734 496	0	734 496
Stocks et travaux en cours	13 653		13 653
Créances clients et autres débiteurs	453 564		453 564
Actifs d'impôt exigible	8 824		8 824
Autres actifs courants	6 382		6 382
VMP et autres placements	1		1
Trésorerie et équivalent de trésorerie	252 072		252 072
Total des actifs	1 279 730	-1 345	1 278 385
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capitaux propres	267 891	3 861	271 752
Capital	120 025		120 025
Réserves	109 469	3 843	113 312
Résultat consolidé attribuable aux actionnaires de la société	21 794	18	21 812
Capitaux propres part du Groupe	251 288	3 861	255 148
Participations ne donnant pas le contrôle	16 603		16 603
Passifs non courants	340 380	-5 206	335 174
Emprunts et dettes financières	253 024		253 024
Dettes sur investissements	8 383		8 383
Engagements envers le personnel	66 800	-5 206	61 594
Autres provisions	4 035		4 035
Passif d'impôts différés	5 128		5 128
Autres passifs financiers	3 011		3 011
Passifs courants	671 459	0	671 459
Emprunts et concours bancaires à court terme	153 256		153 256
Dettes sur investissements	3 458		3 458
Provisions à court terme	35 220		35 220
Fournisseurs et autres créditeurs	453 472		453 472
Passifs d'impôt exigible	6 525		6 525
Autres passifs courants	19 528		19 528
Total des capitaux propres et des passifs	1 279 730	-1 345	1 278 385

2.2.2 Passage du compte de résultat publié au proforma 2020

En milliers d'euros	2020.12 publié fin 2020	Cession d'Axxis Ressources	Effet de la décision IFRS	2020.12 Pro forma
Chiffre d'affaires	1 775 660	-70 654		1 705 006
Autres produits des activités ordinaires	3 070	-129		2 942
Produits des activités ordinaires	1 778 730	-70 782	0	1 707 948
Achats consommés	-101 661	527		-101 134
Charges externes	-111 190	7 212		-103 978
Charges de personnel	-1 376 973	60 672	-13	-1 316 314
Impôts et taxes	-62 442	4 863		-57 579
Dotations aux amortissements	-50 437	1 216		-49 221
Dotations aux provisions	-9 084	291		-8 792
Autres produits d'exploitation	2 276	-599		1 677
Autres charges d'exploitation	-8 348	127		-8 221
Autres produits opérationnels	645			645
Autres charges opérationnelles				0
Résultat opérationnel	61 516	3 528	-13	65 031
Produits de trésorerie et d'équivalent de trésorerie	23			23
Coût de l'endettement financier brut	-21 654	92		-21 562
Coût de l'endettement financier net	-21 630	92	0	-21 538
Autres produits financiers	1 170	-5		1 165
Autres charges financières	-3 228	75	38	-3 115
Impôt sur les bénéfices	-15 683	266	-7	-15 424
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-18	18		0
Résultat net avant résultat des activités non poursuivies	22 127	3 975	18	26 119
Résultat net d'impôt des activités non poursuivies		-3 975		-3 975
Résultat Net	22 127	0	18	22 145
Attribuable aux actionnaires de la société mère	21 794		18	21 812
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	333			333
Résultat net par action attribuable aux actionnaires de la société-mère				
Résultat de base par action	1,82			1,82
Résultat dilué par action	1,70			1,70

2.2.3 Passage de l'état de résultat global publié au proforma 2020

En milliers d'euros	2020.12 publié fin 2020	Effet de la décision IFRS IC	2020.12 Pro forma
Résultat net	22 127	18	22 145
Ecart actuariel sur les régimes à prestations définies	-728	25	-703
Impôt sur les éléments non recyclables	207	-7	200
Éléments non recyclables en résultat (a)	-521	18	-503
Ecart de conversion	-21 282		-21 282
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	455		455
Impôts sur éléments recyclables	-159		-159
Éléments recyclables en résultat (b)	-20 986	0	-20 986
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (a)+(b)	-21 507	18	-21 489
Résultat global total de la période	621	36	656
Attribuable aux actionnaires de la société mère	5 992	36	6 028
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-5 371		-5 371

2.2.4 Passage du tableau de variation des capitaux propres publié au proforma 2020

En milliers d'euros	Nombre d'actions	Capital	Réserves liées au capital	Titres auto-détenus	Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	Réserves et résultats consolidés	Attribuables aux actionnaires de la société mère	Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	Total
Capitaux propres 31 décembre 2019	11 993 407	119 934	29 457	0	-14 897	110 413	244 907	23 668	268 575
Effet de la décision IFRS IC					3 830		3 830		3 830
Capitaux propres 31 décembre 2019 corrigés	11 993 407	119 934	29 457	0	-11 067	110 413	248 737	23 668	272 405
Opérations sur capital	9 100	91	-91				0		0
Dividendes							0	-1 385	-1 385
Autres						6	6		6
Résultat global de la période publié fin 2020					-15 802	21 794	5 992	-5 371	621
Effet de la décision IFRS IC					18	18	36		36
Résultat global de la période pro forma					-15 784	21 812	6 028	-5 371	657
Variation de périmètre						377	377	-309	68
Capitaux propres 31 décembre 2020 pro forma	12 002 507	120 025	29 366	0	-26 851	132 608	255 148	16 603	271 752

2.2.5 Passage de l'état des flux de trésorerie publié au proforma 2020

En milliers d'euros	2020.12 publié fin 2020	Cession d'Axxis Ressources	Effet de la décision IFRS	2020.12 Pro forma
ACTIVITES OPERATIONNELLES				
Résultat des entreprises intégrées	22 127		18	22 145
Résultat net des activités non poursuivies		3 975		3 975
Résultat net des activités	22 127	3 975	18	26 120
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie				
- Résultat des sociétés mises en équivalence	18	-18		0
- Amortissements et provisions	56 225	-1 497	-18	54 710
- Profits et pertes de réévaluation	-1 239			-1 239
- Plus et moins-values de cession, nettes d'impôt	-161	599		438
Marge brute d'autofinancement après coût de l'endettement	76 970	3 059	0	80 029
Charge (produit) d'impôt	12 883	-266		12 617
Coût de l'endettement financier net	21 629	-92		21 537
Marge brute d'autofinancement avant coût de l'endettement	111 482	2 700	0	114 182
Variation du besoin en fonds de roulement	87 139	-8 943		78 195
Impôts versés	-8 052	230		-7 822
Flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle des activités poursuivies	190 569	-6 013	0	184 556
Flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle des activités non poursuivies		6 013		6 013
Flux nets de trésorerie générés par l'activité opérationnelle	190 569	0	0	190 569
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Incidence des regroupements d'entreprises	678			678
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-18 534	70		-18 464
Acquisitions d'actifs financiers	-			0
Variations des prêts et avances consentis	-112	-199		-311
Subventions d'investissements reçues	-			0
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 762			1 762
Cessions d'actifs financiers	-			0
Dividendes reçus	-			0
Autres flux liés aux opérations d'investissements	-			0
Flux nets de trésorerie générés par l'activité d'investissement des activités poursuivies	-16 207	-129	0	-16 335
Flux nets de trésorerie générés par l'activité d'investissement des activités non poursuivies		129		129
Flux nets de trésorerie liés aux activités d'investissement	-16 207	0	0	-16 207
ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Variations du capital et des participations ne donnant pas le contrôle	-			0
Cession (acquisition) nette d'actions propres	-			0
Acquisitions et cessions de participations sans changement de contrôle	-1 460			-1 460
Souscription d'emprunts	226 391			226 391
Remboursements d'emprunts	-298 071	6 974		-291 096
Intérêts financiers nets versés	-21 616	93		-21 523
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	4 596		4 596
Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle	-1 373	4		-1 369
Flux nets de trésorerie générés par l'activité de financement des activités poursuivies	-96 129	11 668	0	-84 461
Flux nets de trésorerie générés par l'activité de financement des activités non poursuivies		-11 668		-11 668
Flux nets de trésorerie liés aux activités de financement	-96 129	0	0	-96 129
Incidence des variations de taux de change	-1 442			-1 442
Variation de trésorerie	76 791	0	0	76 791
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	170 768			170 768
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	247 559			247 559

3 Notes annexes aux états financiers

3.1 Principaux événements de l'exercice

3.1.1 Principales évolutions du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation est composé de 70 sociétés en 2021, dont 67 consolidées selon la méthode de l'intégration globale et 3 par mise en équivalence.

La liste des sociétés consolidées est fournie en note 3.19.

Les mouvements de la période sont les suivants (les droits de détention sont identiques aux droits de vote) :

- Opérations avec des tiers externes :
 - Le 30 juin 2021, cession par Onet SA des 7 sociétés qui composaient l'activité Axxis Ressources (Amea Conseil, Axxis Formation, Axxis Formation Santé, Axxis Ressources, Coalys, Onepi, SES) à un tiers (cf 3.1.4).
- Opérations internes :
 - Le 1/2/2021, la société Hopp a été absorbée par la société Onet Suisse.
 - Le 16/12/2021, la société Onet Airport Services Paris a été créée,
 - Le 20/12/2021, les sociétés SO1, SO2, SO3, SO4 et SO5 ont été créées.

A titre comparatif, les principales variations de périmètre de l'exercice 2020 étaient dues à :

- La cession par Onet SA de Telem TLS à un tiers,
- Diverses opérations internes :
 - la société Antalios a fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine à Onet SA,
 - la société PINC, détenue à 50% par Comex Nucléaire, a été liquidée,
 - la société Ateliers et Garages Reinier a été absorbée par la société ONET SA,
 - la société DSN a été absorbée par la société ONET SA
 - la société PROHYGIENE a été absorbée par la société ONET SERVICES
 - la société PROHYGIENE 81 a été absorbée par la société ONET SERVICES
 - la société PROHYGIENE MEDITERRANEE a été absorbée par la société ONET SERVICES
 - la société SKYLOGISTIC a été absorbée par la société H AIR.

Des informations complémentaires concernant l'impact de ces opérations sont fournies au paragraphe 3.5.2.

3.1.2 Changement de dénomination sociale

Aucun changement de dénomination sociale n'est intervenu sur la période.

3.1.3 Crise sanitaire

Malgré le contexte sanitaire à nouveau fortement dégradé en 2021, la performance opérationnelle du Groupe a globalement été en croissance.

Les impacts en termes d'activité et de résultat ont été différents d'un métier à un autre. Le Groupe a su accroître sa profitabilité, notamment grâce à une bonne proximité client qui a amené à maintenir l'offre de prestations additionnelles et à l'adaptation de son niveau de structure à son niveau d'activité.

3.1.4 Cession de l'activité AXXIS Ressources

Le 30 juin 2021, Axxis Interim & Recrutement a été cédée par le Groupe Onet à GI Group. Cette cession répond à la volonté du Groupe Onet de se recentrer sur son cœur d'activité que sont l'ingénierie et les services – et plus particulièrement les métiers de la propreté et services associés, la sécurité, la logistique in situ, l'assistance aéroportuaire, le nucléaire et l'accueil – et de permettre ainsi à Axxis Intérim et Recrutement d'être soutenue par un groupe pure player des RH.

Le prix de cession de cet ensemble s'établit à 20.5m€ encaissés sur la période (cf 3.5.2.)

Un ajustement de prix sur 5 ans (de 2021 à 2025) est par ailleurs prévu au protocole, en notre faveur ou défaveur en fonction de la marge que les sociétés cédées maintiennent avec le Groupe, en valeur et en pourcentage des dépenses d'interim du Groupe.

Un produit à recevoir de 0.3m€ a été constaté en 2021 en résultat des activités non poursuivies au titre de ce complément de prix.

Sur les années 2022 à 2025, cet ajustement n'est pas suffisamment probable pour être pris en compte, il pourra atteindre un remboursement de prix entre 50% et 150% de la marge générée moins le seuil de déclenchement si le taux « dépenses d'interim réalisées avec les sociétés cédées/dépenses d'interim totales du Groupe » est inférieur ou égal à une fourchette comprise entre 55% et 60%. Il n'y aura pas de remboursement de prix si le taux « dépenses d'interim réalisées avec les sociétés cédées/dépenses d'interim totales du Groupe » est supérieur à 60%.

3.2 Informations par segment d'activité

Conformément à la norme IFRS 8 « Secteurs opérationnels », l'information sectorielle présentée dans les notes annexes aux états financiers est établie sur la base des données de gestion internes utilisées pour l'analyse de la performance des activités et l'allocation de ressources aux secteurs opérationnels par le principal organe de décision opérationnel du Groupe. Celui-ci est formé des

présidents du directoire, du conseil de surveillance du Groupe Onet et du conseil d'administration du Groupe Holding Reinier.

Les données de gestion utilisées pour évaluer la performance d'un secteur sont établies par rapport à un référentiel interne de gestion dont les méthodes sont décrites ci-dessous:

Règles de gestion : ces règles sont établies suivant un référentiel interne et font parfois l'objet de procédures propres. Les principales différences avec le référentiel comptable portent sur les éléments suivants : méthode de calcul des redevances, non prise en compte des charges liées à l'article 39, étalement de charges autorisé en gestion sur un nombre limité de comptes (vêtements de travail, matériel non amortissable), différence de définition de la notion de chiffre d'affaires (activité corrigée).

Charges non incorporables en gestion : celles-ci se composent principalement des médailles du travail, de l'amortissement des frais d'acquisition de titres, des provisions pour congés payés pour le personnel d'encadrement et de structure.

Ecarts de cut-off : certains décalages existent entre les deux référentiels concernant la date de prise en compte de diverses charges et produits à la clôture.

Activité corrigée : cette notion se définit comme étant la valorisation de la vente de prestations ou de marchandises du secteur présenté, corrigé de certains éléments tels que les flux relatifs à la sous-traitance et la cotraitance de chiffre d'affaires Intra-groupe.

Les données sectorielles de gestion se rapportant au revenu sont rapprochées globalement des données IFRS des états financiers dans un tableau de réconciliation présenté dans les notes annexes aux états financiers. Le suivi de gestion et en conséquence le rapprochement entre ces deux types de données s'effectuent au niveau du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel. Une information sectorielle complémentaire est aussi donnée sur l'activité corrigée par zone géographique.

Semestriellement un rapprochement des données de gestion est effectué avec les comptes consolidés IFRS établis conformément aux principes IFRS appliqués par le Groupe pour ses états financiers consolidés.

Les tableaux ci-après déclinent les informations des segments d'activité gérés ci-dessous :

Réseau Services Onet : ce segment comprend l'ensemble des filiales qui exercent les activités de propreté, ultra-propreté, multiservices, prestations industrielles, nettoyage et manutention dans les transports, propreté et maintenance des opérations événementielles, assistance aéroportuaire, surveillance, surveillance en milieu nucléaire, sécurité des opérations événementielles, protection rapprochée, télésurveillance, sécurité électronique, et les activités de distribution de matériel et de produits de nettoyage.

Onet Technologies : ce segment comprend l'ensemble des filiales qui exercent les activités d'assainissement nucléaire, démantèlement, ingénierie, radio protection, radio écologie, contrôles non destructifs, décontamination chimique, déflocage amiante, traitement des déchets, dépollution des sols, maintenance du circuit primaire des réacteurs nucléaires.

Direction Internationale : ce segment comprend les filiales exerçant les mêmes métiers que le segment Réseau Services Onet mais dont le siège social est situé hors de France.

Le regroupement nommé « autres » inclut les activités diverses ne faisant pas partie des activités principales du Groupe, ainsi que les holdings et sous-holdings intermédiaires. Aucune de ces activités ne répond à des critères de taille suffisante pour être déclinée comme un segment indépendant.

3.2.1 Informations par segment d'activité au 31 décembre 2021

3.2.1.1 Informations par segment d'activité du compte de résultat

En milliers d'euros	RSO	Onet Technologies	Direction Internationale	Autres	Total
Activité corrigée	1 308 880	240 752	285 703	7 031	1 842 365
Dont produits externes (*)	1 278 507	240 135	285 703	7 031	1 811 375
Dont prestations inter secteurs	3 633	29			3 662
Dont prestations intra secteurs	26 740	588			27 328
Résultat de gestion (**)	74 542	8 083	4 409	-1 751	85 283

(*) Les produits externes correspondent aux transactions réalisées avec des tiers extérieurs au Groupe, les produits inter-secteurs à celles réalisées à l'intérieur du Groupe avec d'autres segments d'activité.

(**) La ventilation du résultat de gestion par segment d'activité est présentée nette des éliminations inter-segment d'activité.

En milliers d'euros	RSO	Onet Technologies	Direction Internationale	Autres	Total
France	1 308 880	240 568	0	7 031	1 556 479
Hors France	0	184	285 703	0	285 886
Total activité corrigée (*)	1 308 880	240 752	285 703	7 031	1 842 365

(*) La ventilation de l'activité corrigée est réalisée par origine, en fonction du pays de la société qui facture.

Aucun client ne représente individuellement plus de 10% du chiffre d'affaires consolidé.

3.2.1.2 Informations par segment d'activité du bilan

En milliers d'euros	RSO	Onet Technologies	Direction Internationale	Autres	Total
ACTIFS					
Goodwill	188 341	67 841	42 265	3 057	301 504
Immobilisations corporelles (a)	54 820	22 398	14 043	52 877	144 138
Stocks et en cours	10 520	1 061	693	0	12 273
Créances clients et autres débiteurs	274 943	86 120	52 350	7 863	421 275
PASSIFS					
Fournisseurs et autres créditeurs	54 306	21 695	35 623	332 697	444 322

(a) incluant les immeubles de placement.

3.2.1.3 Tableau de réconciliation entre les données de gestion et les données IFRS au 31 décembre 2021

En milliers d'euros	Produits externes	Résultats
Données de gestion	1 811 375	85 283
Règles de gestion	2 580	-278
Effet change sur CA	-34 898	
Taxe sur CA Brésil	-8 042	
Charges et produits non incorporables en gestion		1 748
Cut-off gestion – comptabilité		-975
Retraitements de consolidation		-486
Données consolidées IFRS des états financiers	1 771 014	85 292

L'effet sur le résultat qui résulte des règles de gestion est composé de la participation des salariés pour -691 milliers d'euros, des congés payés pour 764 milliers d'euros, de la provision médailles du travail pour 1 041 milliers d'euros et des écarts de change pour 383 milliers d'euros.

L'écart de -486 milliers d'euros lié aux retraitements de consolidation résulte de la comptabilisation des écritures IFRS portant sur le résultat opérationnel dans le cadre de l'établissement des états financiers consolidés.

Les écarts liés à des éléments de Cut off pour -975 milliers d'euros sont relatifs à des différences de procédures d'arrêté entre les comptes de gestion et la comptabilité.

3.2.2 Informations par segment d'activité au 31 décembre 2020

3.2.2.1 Informations par segment d'activité du compte de résultat (hors Axxis)

En milliers d'euros	RSO	Onet Technologies	Direction International	Autres	Total
Activité corrigée	1 237 828	255 308	271 392	6 755	1 771 284
Dont produits externes (*)	1 202 178	256 569	271 392	6 755	1 736 895
Dont prestations inter secteurs	5 139	-1 609			3 530
Dont prestations intra secteurs	30 511	348			30 859
Résultat de gestion (**)	58 148	1 571	4 085	1 482	65 286

(*) Les produits externes correspondent aux transactions réalisées avec des tiers extérieurs au Groupe, les produits inter-secteurs à celles réalisées à l'intérieur du Groupe avec d'autres segments d'activité.

(**) La ventilation du résultat de gestion par segment d'activité est présentée nette des éliminations inter-segment d'activité.

En milliers d'euros	RSO	Onet Technologies	Direction International	Autres	Total
France	1 237 828	255 266	0	6 755	1 499 849
Hors France	0	43	271 392	0	271 435
Total activité corrigée (*)	1 237 828	255 309	271 392	6 755	1 771 284

(*) La ventilation de l'activité corrigée est réalisée par origine, en fonction du pays de la société qui facture.

3.2.2.2 Informations par segment d'activité du bilan

En milliers d'euros	RSO	Onet Technologies	Direction Internationale	Autres	Total
ACTIFS					
Goodwill	188 341	67 250	39 868	12 727	308 186
Immobilisations corporelles (a)	56 352	24 896	15 376	58 120	154 744
Stocks et en cours	11 658	1 328	667	0	13 653
Créances clients et autres débiteurs	279 703	93 953	53 106	26 802	453 564
PASSIFS					
Fournisseurs et autres créditeurs	98 460	55 696	32 833	266 483	453 473

(a) incluant les immeubles de placement.

3.3 Actifs non courants

3.3.1 Immobilisations incorporelles nettes

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Frais de développement immobilisés	2 853	2 800
Brevets et licences	66 468	64 277
Droits au bail	53	114
Clientèle	27 609	27 016
Autres immobilisations incorporelles	6 992	5 459
Valeurs brutes	103 976	99 665
Frais de développement immobilisés	2 622	2 475
Brevets et licences	53 509	50 029
Droits au bail		46
Clientèle	20 742	16 712
Autres immobilisations incorporelles	145	139
Amortissements et Dépréciations	77 018	69 401
Immobilisations incorporelles valeurs nettes	26 958	30 264

3.3.1.1 Variation de l'exercice

En milliers d'euros	Valeur brute	Amortissements et dépréciations	Valeur Nette
Valeur au 31 décembre 2020	99 665	-69 401	30 264
Augmentation	4 493	-7 684	-3 191
Diminution	-687	448	-239
Ecart de conversion	648	-502	146
Autres variations (y compris périmètre)*	-143	120	-23
Valeur au 31 décembre 2021	103 976	-77 018	26 958

3.3.2 Regroupements d'entreprises

3.3.2.1 Goodwill

En milliers d'euros	Valeur brute	Dépréciations	Valeur Nette
Valeur au 31 décembre 2020	357 949	-49 763	308 187
Augmentation			
Diminution			
Sorties de périmètre	-10 723	1 053	-9 670
Ecart de conversion	2 988		2 988
Valeur au 31 décembre 2021	350 214	-48 710	301 504

3.3.2.2 Tests de perte de valeur

- Immobilisations corporelles et incorporelles :

Au 31 décembre 2021, le Groupe n'a identifié aucun indice de perte de valeur sur son actif immobilisé.

- Goodwill :

Les regroupements d'UGT retenus par le Groupe sont les suivants :

- UGT des activités du Réseau Services Onet (RSO).
- UGT des activités d'Onet Technologies.
- UGT des activités de la Direction Internationale.
- UGT des autres activités.

Au 31 décembre 2021, le Groupe a réalisé un test de perte de valeur par comparaison entre la valeur comptable des actifs et passifs de ces UGT et leur valeur d'utilité.

La valeur d'utilité correspond aux flux de trésorerie futurs actualisés des UGT sur la base des éléments suivants :

- Le Business Plan couvrant la période 2022-2026 validé par le Directoire,
- Les valeurs terminales sont déterminées à partir des flux prévisionnels de la dernière année du Business Plan, corrigés le cas échéant,
- Le taux d'actualisation est spécifique par UGT et s'élève à :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Réseau Services Onet	8,20%	8,33%
Onet Technologies	9,49%	9,63%
International(*)	9,39%	9,66%
Autres activités	8,20%	8,33%

(*) Compte tenu des particularités des taux liés à chaque pays, le WACC utilisé est un WACC spécifique par pays pondéré en fonction du chiffre d'affaires de chaque pays.

- Le taux de croissance utilisé pour l'extrapolation des flux de trésorerie au-delà de la période de projection (5 ans) est de 2%.

L'évolution de l'environnement économique et du cadre législatif et réglementaire peut avoir un impact sur l'estimation des valeurs d'utilité.

Ces tests n'ont pas mis en évidence une perte de valeur des UGT.

Une variation du taux d'actualisation de plus 1 point et une variation de moins 0,5 point du taux de croissance à l'infini ne conduit pas à identifier des valeurs recouvrables inférieures à la valeur comptable de ces UGT.

3.3.3 Immobilisations corporelles nettes

3.3.3.1 Décomposition par nature des immobilisations

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Terrains	5 872	5 861
Constructions	129 876	129 694
<i>dont valeur d'usage des constructions prises en location</i>	<i>68 208</i>	<i>67 523</i>
Installations techniques, matériels	158 974	158 214
<i>dont valeur d'usage des matériels pris en location</i>	<i>19 840</i>	<i>17 472</i>
Autres immobilisations corporelles	89 962	88 226
<i>dont valeur d'usage des autres immobilisations corporelles prises en location</i>	<i>32 119</i>	<i>30 119</i>
Valeurs brutes hors immeubles de placement	384 684	381 994
Immeubles de placement	5 249	5 249
Valeurs brutes totales	389 933	387 243
Terrains	277	271
Constructions	59 484	52 846
<i>dont valeur d'usage des constructions prises en location</i>	<i>23 741</i>	<i>18 382</i>
Installations techniques, matériels	126 494	124 121
<i>dont valeur d'usage des matériels pris en location</i>	<i>10 390</i>	<i>9 470</i>
Autres immobilisations corporelles	59 540	55 261
<i>dont valeur d'usage des autres immobilisations corporelles prises en location</i>	<i>16 404</i>	<i>12 457</i>
Amortissements et Dépréciations	245 795	232 499
Immobilisations corporelles valeurs nettes	144 138	154 744

3.3.3.2 Variation de l'exercice

En milliers d'euros	Valeur brute	Amortissements et dépréciations	Valeur Nette
Valeur au 31 décembre 2020	387 243	-232 499	154 744
Augmentation	36 699	-40 805	-4 106
Diminution	-15 679	14 107	-1 572
Ecart de conversion	464	-339	125
Réévaluation Immeuble de placement			
Modifications et sorties de contrats IFRS16	-10 614	10 471	-143
Autres variations (y compris périmètre)	-8 181	3 271	-4 910
Valeur au 31 décembre 2021	389 933	-245 795	144 138

3.3.3.3 Informations concernant les contrats de location

Les variations des droits d'utilisation des biens loués inclus dans les immobilisations corporelles s'analysent comme suit :

En milliers d'euros	Constructions	Installations techniques, matériels	Autres immobilisations corporelles	Total
Valeur nette au 31 décembre 2020	49 141	8 002	17 662	74 805
Nouveaux contrats	9 488	5 987	8 088	23 563
Modifications	1 209	243	530	1 981
Dotation aux amortissements	-10 447	-4 413	-9 437	-24 297
Sorties de contrat	-1 360	-415	-914	-2 689
Variation de périmètre	-3 854		-369	-4 224
Autres variations	291	106	156	554
Valeur nette au 31 décembre 2021	44 467	9 511	15 715	69 693

3.3.4 Immeubles de placement

Les immeubles de placement, pour l'essentiel représentés par des appartements à usage locatif privés, sont loués dans le cadre de baux à long terme et ne sont pas occupés par le Groupe.

Une évaluation a été réalisée par un expert évaluateur en immobilier inscrit près de la cour d'appel d'Aix en Provence en janvier 2021. Leur juste valeur, inscrite dans les comptes consolidés, est estimée à 5 249 milliers d'euros.

3.3.5 Participations dans les partenariats et entreprises associées

En milliers d'euros	Entreprises associées	Partenariats	Sociétés mises en équivalence
Valeur au bilan au 31 décembre 2020	195	0	195
Quote-part dans le résultat	-2		-2
Ecart de conversion	5		5
Sortie de périmètre	-32		-32
Autres	0		0
Valeur au bilan au 31 décembre 2021	166	0	166

3.3.6 Actifs financiers

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Instruments dérivés	1 078	314
Titres de participation non consolidés	79	79
Dépôt et cautionnements (**)	10 702	14 360
Prêts et autres immobilisations financières	8 468	8 075
Valeur brute des actifs financiers	20 326	22 828
Dépréciations	-5 787	-5 742
Valeur nette	14 539	17 086

(**) Dont dépôts et garanties liés au financement court terme (Natixis factor, LBP Factor et BPI France)
7 789 milliers d'euros en 2021 et 11 324 milliers d'euros en 2020.

3.3.7 Autres actifs à long terme

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Autre créance long terme	283	370
Part à plus d'un an de la créance liée au CICE	41	612
Autres actifs long terme	324	983

3.4 Actifs courants

3.4.1 Stocks et travaux en-cours

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Stocks de matières premières	1 589	1 705
Stocks d'en cours		64
Stocks de produits finis		-
Stocks de marchandises	12 028	13 407
Autres approvisionnements	29	6
Valeur brute des stocks et travaux en cours	13 646	15 181
Dépréciations	-1 373	-1 528
Valeur nette	12 273	13 653

3.4.2 Créances clients et autres débiteurs

3.4.2.1 Décomposition des créances clients et autres créances

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Clients et comptes rattachés	397 768	429 595
Créances sociales	2 795	3 035
Créances fiscales	29 792	29 330
Débiteurs divers	6 964	9 228
Valeur brute des créances clients et autres créances	437 319	471 188
Dépréciations	-16 044	-17 624
Valeur nette	421 275	453 564

3.4.2.2 Actifs et passifs liés aux contrats à long terme

Les montants au bilan qui correspondent à la régularisation entre le chiffre d'affaires facturé et la quote-part de résultat à terminaison à prendre en compte par rapport au pourcentage d'avancement sont les suivants :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Factures à établir	29 407	32 592
Produits constatés d'avance	-18 518	-13 768
Actif net relatif aux contrats long terme	10 889	18 824

3.4.2.3 Variation des dépréciations

En milliers d'euros	Valeur début	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Autres variations	Valeur fin
Clients	-17 608	-7 273	6 878	1 387	588	-16 029
Autres créances	-16				1	-15
Total des dépréciations	-17 624	-7 273	6 878	1 387	588	-16 044
Dotations et reprises d'exploitation		-6 851	6 878	1 387		
Dotations et reprises financières		-422				

3.4.3 Actifs et passifs d'impôt exigible

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Actifs d'impôt exigible	2 722	8 824
Passifs d'impôt exigible	2 771	6 525
Valeur nette au bilan	-48	2 299

3.4.4 Autres actifs courants

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Charges constatées d'avance	8 467	6 382
Valeur nette	8 467	6 382

3.4.5 Trésorerie et équivalents de trésorerie

3.4.5.1 Décomposition de la trésorerie au bilan

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Disponibilités	299 237	252 072
Valeurs mobilières de placement	12	12
Valeur brute de la trésorerie	299 249	252 084
Dépréciations	-12	-12
Valeur nette	299 237	252 072

3.4.5.2 Trésorerie nette du tableau des flux

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Disponibilités (**)	299 237	252 071
Concours bancaires courants créditeurs	-4 206	-4 513
Valeurs mobilières de placement nettes	0	1
Total de la trésorerie nette du tableau des flux	295 031	247 559

(**) Dont disponibilités liées au factor : 43 896 milliers d'euros en 2021 et 47 983 milliers d'euros en 2020.

3.4.6 Cessions de créances

Comme les années précédentes, le Groupe a procédé, en décembre 2021, à des opérations de cessions de créances de nature commerciale auprès de BNP Factor pour un montant de 17.7 millions d'euros et LBP Factor pour 1.1 millions d'euros.

A cela est venu s'ajouter une opération ponctuelle de cession de créances commerciales auprès de BPCE Factor pour un montant de 16 millions d'euros également en décembre 2021.

Au regard d'IFRS9 ces opérations sont déconsolidantes.

Décomposition des opérations :

En milliers d'euros	Année 2021	Année 2020
Premier semestre	-	-
Second semestre	34 801	33 515

3.4.7 Besoin en fonds de roulement

3.4.7.1 Décomposition de la variation du besoin en fonds de roulement

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Variation des stocks	-1 386	1 435
Variation des fournisseurs	-7 885	-3 819
Variation des dettes et créances sociales	-612	-9 671
Variation des dettes et créances fiscales	-1 280	-5 505
Variation de la participation des salariés	-50	-50
Variation des clients	-17 671	-71 374
Variations diverses	2 163	10 790
Variation de l'exercice	-26 722	-78 195

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.5

Convention de signe des montants : positif égal à un besoin et négatif égal à une ressource.

3.5 Capitaux propres consolidés

3.5.1 Décomposition par nature

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Capital	120 025	120 025
Primes d'émission	29 457	29 366
Actions propres		
Réserve légale	10 649	10 535
Réserve de conversion	-11 151	-12 754
Autres réserves consolidées et report à nouveau	105 864	86 165
Réserves	134 818	113 312
Résultat consolidé attribuable aux actionnaires de la société mère	64 469	21 812
Résultat attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	294	333
Réserve de conversion attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-8 125	-8 334
Réserves attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	23 939	24 604
Auto-contrôle attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		
Participations ne donnant pas le contrôle	16 108	16 603
Capitaux propres	335 420	271 752

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

Le capital est composé de 12 002 507 actions au nominal de 10 euros.

Le montant des dividendes versés en 2021 s'élève à 5 000 milliers d'euros.

Au 31 décembre 2021, le Groupe détient une filiale présentant des intérêts minoritaires significatifs. Il s'agit de la société brésilienne Centro Saneamento e servicos avancados, située dans l'état de Sao Paulo, détenue à 70%.

Cette société contribue aux participations ne donnant pas le contrôle pour les montants suivants:

- Au passif du bilan pour 15.5 millions d'euros au 31 décembre 2021,
- Au résultat pour 0.2 millions d'euros,
- Au résultat global pour 0.4 millions d'euros,
- Aux dividendes versés pour -0.9 millions d'euros.

En septembre 2021 les minoritaires qui détiennent encore 30% de cette société ont exercé leur put et l'opération de rachat de leurs actions par le Groupe devrait avoir lieu au 1^{er} semestre 2022. La dette liée à cet engagement de rachat par le Groupe est comptabilisée en dettes sur investissements (cf 3.7.2).

3.5.2 Incidence des variations de périmètre et des transactions entre actionnaires

L'impact des différentes opérations décrites aux notes 3.1.1 et 3.1.4 sur les variations de périmètre présentées dans le tableau de variation des capitaux propres et l'état des flux de trésorerie des états financiers est le suivant pour les années 2021 et 2020 :

En milliers d'euros	Variation des capitaux propres attribuable aux actionnaires de la société mère (1.4)	Variation des capitaux propres attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle (1.4)	Variation totale des capitaux propres (1.4)	Impact en activités d'investissement dans l'état des flux de trésorerie consolidé (titres et entrée de trésorerie nette) (1.5)	Impact en activités de financement dans l'état des flux de trésorerie consolidé (1.5)	Goodwill (3.3.2)
Cession activité d'interim-Axis Ressources	-	-	-	20 500	-	-9 670
Cession activité d'interim-Axis Ressources: sortie de la trésorerie négative				2 960		
Achat aux managers EPM de leurs actions et options dans le cadre du put consenti à l'acquisition en 2015	66	-54	12	-	-368	-
TOTAL DES VARIATIONS DE PERIMETRE 2021	66	-54	12	23 460	-368	-9 670

En milliers d'euros	Variation des capitaux propres attribuable aux actionnaires de la société mère (1.4)	Variation des capitaux propres attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle (1.4)	Variation totale des capitaux propres (1.4)	Impact en activités d'investissement dans l'état des flux de trésorerie consolidé (titres et entrée de trésorerie nette) (1.5)	Impact en activités de financement dans l'état des flux de trésorerie consolidé (1.5)	Goodwill (3.3.2)
Achat aux managers EPM de leurs actions et options dans le cadre du put consenti à l'acquisition en 2015	314	-310	4	-	-1 460	-
Cession société Telem TLS	-	-	-	676	-	-206
Autres	63	1	64	2	-	-
TOTAL DES VARIATIONS DE PERIMETRE 2020	377	-309	68	678	-1 460	-206

3.5.2.1 Plan d'attribution gratuite d'actions

L'investissement réalisé par les managers en 2017 lors de l'entrée d'EMZ est assorti d'attribution d'actions de préférences gratuites Holding Reinier (ADP G).

Cette attribution a eu lieu :

- En majorité lors du Directoire du 25 septembre 2017 au cours duquel les bénéficiaires ont été désignés et qui a ouvert une période d'acquisition d'un an. L'attribution définitive, assortie d'une obligation de conservation d'un an, a été réalisée lors du Directoire du 26 septembre 2018.
- Pour un manager en cours de recrutement lors de l'opération, lors du Directoire du 7 mars 2019 qui a ouvert la période d'acquisition d'un an. L'attribution définitive a pris effet au 7 mars 2020.

Le principe de ces ADP est de permettre au management de capter un pourcentage de la plus-value réalisée par l'ensemble des actionnaires.

Il s'agit d'un plan soumis à des critères de présence jusqu'en 2022, complété par des critères de performance sur la durée du business plan, soit la période 2018-2022.

Des informations chiffrées sont fournies ci-après.

La norme IFRS 2 impose de constater les charges liées à des transactions attribuant des instruments de capitaux propres aux membres du personnel.

L'analyse de l'opération a conduit le Groupe à qualifier ces transactions comme réglées en instruments de capitaux propres (« equity settled ») par lesquelles l'entité reçoit des biens ou services en contrepartie d'instruments de capitaux propres de l'entité ; la contrepartie de la charge de personnel est donc constatée en capitaux propres.

L'estimation de la juste valeur des biens acquis ou des services reçus par l'entité à la date d'attribution a été réalisée par un expert indépendant en juillet 2017. En fonction des hypothèses d'évaluation les plus appropriées en matière de durée de vie de l'option, de volatilité et de niveau de dividendes attendus, la juste valeur retenue est de 700 milliers d'euros.

Cette charge est étalée en charges de personnel sur la période d'acquisition des droits au cours de laquelle les services sont rendus soit 5 ans.

Les principales caractéristiques de ce plan sont les suivantes :

	Date de l'assemblée autorisant le plan	Date d'attribution par le Directoire	Nombre total d'actions attribuées	Valeur de l'action à l'attribution	Nombre d'actions attribuées aux mandataires sociaux	Nombre de mandataires sociaux bénéficiaires	Nombre de bénéficiaires	Date d'acquisition	Date de disponibilité	Nombre d'actions valides au 31/12/21	Nombre de bénéficiaires d'actions valides au 31/12/21	Nombre d'actions annulées ou caduques
Attribution définitive 2018	19/07/2017	25/09/2017	60 900	10	40 250	3	8	26/09/2018	25/09/2022	30 800	6	30 100
Attribution définitive 2020	19/07/2017	07/03/2019	9 100	10	0	1	1	07/03/2020	25/09/2022	0	0	9 100

3.6 Passifs non courants

3.6.1 Emprunts et dettes financières

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Emprunts auprès des établissements de crédit	160 239	198 534
Emprunts obligataires	0	0
Dettes sur biens loués	49 891	54 130
Participation des salariés	445	240
Dépôts et cautionnements reçus	18	27
Autres	2 859	93
Total	213 452	253 024
Les échéances des dettes portant intérêt sont les suivantes :		
De 1 à 5 ans	202 846	241 605
A plus de 5 ans	10 606	11 419
Total	213 452	253 024

La part à plus de 5 ans de la dette est uniquement liée aux contrats de location retraités suite à l'application de la norme IFRS16.

3.6.2 Provisions

3.6.2.1 Tableau récapitulatif des provisions

En milliers d'euros	2020.12*	Dotation	Reprises utilisée	Reprises non utilisées	Autres variations	2021.12
Provisions pour risques et charges						
Avantages postérieurs à l'emploi	53 419	6 612	7 834		-3 863	48 335
Médailles du travail	8 174	42	1 084		14	7 146
Sous-total des engagements envers le personnel	61 593	6 654	8 918	0	-3 849	55 481
Provision pour garantie	0					0
Provision pour pertes sur contrat	312	21	257		-	84
Autres provisions non courantes	3 722	1 275	2 376		26	2 646
Total des provisions non courantes	65 628	7 950	11 552	0	-3 815	58 211
Avantages postérieurs à l'emploi	7 270				1 426	8 696
Médailles du travail	967				-119	848
Sous-total des engagements envers le personnel	8 237	0	0	0	1 307	9 544
Provisions pour litiges	17 885	6 244	2 906	3 365	-654	17 204
Provisions pour pertes sur contrats	5 333	1 787	2 502		-	4 619
Provision pour autres risques	-					-
Provision pour autres charges	3 765	4 201	1 792		-570	5 604
Total des provisions courantes	35 220	12 232	7 200	3 365	83	36 970
Total	100 848	20 182	18 752	3 365	-3 732	95 181
Dont dotations et reprises						
-opérationnelles		19 889	18 729	3 365		
-financières		293	23			

Les provisions pour litiges incluent les provisions pour litiges prud'homaux.

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

3.6.2.2 Provisions relatives aux engagements envers le personnel

Les provisions pour engagements de retraite et autres engagements sociaux sont constituées par :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Indemnités de départ en retraite France	55 423	58 968
Autres avantages postérieurs à l'emploi	-163	35
Régime de retraite Suisse	1 771	1 687
Médailles du travail	7 994	9 141
Total	65 025	69 830

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

Le Groupe cotise aux plans de retraite de ses salariés en conformité avec la loi par une contribution basée sur les salaires versés aux organismes gouvernementaux compétents. La société ne supporte aucune provision actuarielle en liaison avec ces plans à cotisation définie.

▪ **Avantages postérieurs à l'emploi : indemnités de fin de carrière**

En France, les conventions collectives obligatoires prévoient des indemnités de fin de carrière spécifiques qui consistent en un paiement forfaitaire calculé sur la base des droits de la convention collective du secteur auquel le salarié est rattaché.

Conformément aux règles d'évaluation définies par le Groupe pour le calcul de l'engagement social au titre de cet avantage post-emploi, la revue tri annuelle des hypothèses à long terme applicables au calcul de cet engagement a été réalisée en 2021.

Les hypothèses appliquées sont résumées dans le tableau suivant :

	2021	2020
Taux d'actualisation *	1,00%	0,50%
Taux d'évolution des salaires **	Table par âge	1 à 1,6%
Table de mortalité	INSEE F/H 2012-2014	INSEE F/H 2012-2014
Turn-over***	Oui	Oui
Age de départ	62 ans à 65 ans (pour les cadres)	62 ans à 65 ans (pour les cadres)
Modalité de départ	Volontaire	Volontaire
Duration du passif social	9 ans	9,6 ans
Taux moyen de charges sociales	45,2%	45,3%

* En France, le taux d'actualisation des engagements à long terme envers le personnel a été fixé au 31 décembre 2021 à 1%. Ce taux a été déterminé sur la base du rendement des obligations émises par les entreprises de première catégorie à une échéance égale à la maturation de l'engagement.

** Y inclus toutes les hypothèses d'évolution de carrière, promotions, ancienneté et autres en fonction des catégories socioprofessionnelles.

*** Un taux de turn-over interne à l'entreprise est appliqué.

L'évolution de la provision pour indemnités de fin de carrière s'établit comme suit :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Valeur actuelle de l'obligation à l'ouverture	58 968	59 160
Coût des services rendus sur l'exercice	5 439	5 584
Coût financier	278	421
Prestations versées sur l'exercice	-4 067	-3 440
Reprise Licenciements	-3 410	-3 395
Coût des services passés	487	-
Variations de périmètre	-242	-84
Effet des variations de périmètre et des écarts actuariels	-2 030	721
Valeur actuelle de l'obligation à la clôture	55 423	58 968

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

Le coût des services rendus correspond à l'accroissement de la valeur actuelle de l'obligation résultant des services rendus par les salariés au cours de l'exercice (coût d'une année de travail supplémentaire).

Le coût financier correspond à l'accroissement de la valeur actuelle de l'obligation résultant du fait que l'on s'est rapproché d'un exercice de la date de règlement des prestations. Il représente le coût d'une année de désactualisation.

L'effet des variations de périmètre et des écarts actuariels se décompose comme suit :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Modification des tables de turn-over	-4 153	-
Modification des profils de carrière	1 352	-
Changement de tables de mortalité	-	-
Changement de taux d'actualisation	-2 383	1 313
Autres changements d'hypothèses (changement de taux de charges sociales)	77	-
Entrée/sortie de périmètre	-242	-84
Autres écarts actuariels de la période (données)	3 076	-592
Total des écarts actuariels et variations de périmètre	-2 272	637

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

En figeant toutes les autres hypothèses actuarielles, une hausse de 0,25% du taux d'actualisation porte l'engagement pour indemnités de départ en retraite France à 54 290 milliers d'euros.

Les éléments comptabilisés en résultat sur l'exercice 2020 et 2021 au titre des indemnités de fin de carrière sont les suivants :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Coût des services rendus sur l'exercice	-5 439	-5 584
Coût des services passés	-487	
Coût financier	-278	-421
Total des charges liées aux engagements	-6 204	-6 005

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.2

▪ Autres avantages postérieurs à l'emploi en France et en Suisse

La société ONET SA a accordé à quelques salariés un complément de ressources en sus des régimes normaux de retraite. Il existe un actif associé à ce régime destiné à financer cet avantage accordé au personnel sous la forme d'un contrat d'assurance. Ce régime est fermé depuis le 30 juin 2004, un seul salarié est désormais concerné.

Pour les autres pays, les régimes dépendent de la législation locale et de l'activité de la filiale concernée. Seul le régime de retraite Suisse prévoit un système de versements de prestations définies et fait l'objet d'une provision.

Les montants relatifs à la période en cours et aux périodes précédentes se présentent comme suit :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Autres avantages postérieurs à l'emploi (en France)		
Obligation au titre des prestations définies	1 858	2 023
Actifs du plan	2 021	1 989
Ajustement des passifs liés à l'expérience		-
Ajustement des actifs liés à l'expérience		-
Autres avantages postérieurs à l'emploi (en francs suisses)		
Obligation au titre des prestations définies	5 824	5 730
Actifs du plan	3 994	3 908
Ajustement des passifs liés à l'expérience		-
Ajustement des actifs liés à l'expérience		-

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

▪ Autres avantages postérieurs à l'emploi en France

Les variations de la juste valeur des actifs du régime complémentaire de retraite en France (autres avantages postérieurs à l'emploi) sont présentées ci-dessous :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Valeur actuelle des actifs du régime à l'ouverture	1 988	1 546
Rendement attendu des actifs du régime	40	45
Gains et pertes actuariels	-7	-3
Prestations versées sur l'exercice		
Cotisations versées au cours de l'exercice		400
Valeur actuelle des actifs du régime à la clôture	2 021	1 988

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

Le portefeuille d'actifs dans lequel sont investis les fonds liés aux engagements de retraite collective en France est composé d'obligations (84%), d'immobilier (9%), d'actions (7%).

La décomposition au bilan se présente comme suit :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Valeur actualisée de l'obligation	1 858	2 023
Juste valeur des actifs du régime	-2 021	-1 988
Passif enregistré au bilan	-163	35

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

Les éléments comptabilisés en résultat sur les exercices 2020 et 2021 sont les suivants :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Coût des services rendus sur l'exercice	-47	-51
Coût financier	-36	-40
Total des charges liées aux engagements	-83	-91
Reprises de provisions liées aux versements de l'exercice (**)	-	400
Produits financiers des actifs	-	-
Impact net sur le résultat de l'exercice	-4	354

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.2

(**) Versements comptabilisés en charges de personnel.

▪ Autres avantages postérieurs à l'emploi en Suisse

En ce qui concerne le régime de retraite suisse, les variations de la juste valeur des actifs du régime complémentaire de retraite sont les suivantes :

En milliers de francs suisses	2021.12	2020.12*
Valeur actuelle des actifs du régime à l'ouverture	3 908	3 822
Rendement attendu des actifs du régime	12	12
Gains et pertes actuariels	40	-
Prestations versées sur l'exercice	-415	-415
Cotisations versées au cours de l'exercice	641	641
Autres	-192	-152
Valeur actuelle des actifs du régime à la clôture	3 994	3 908

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

La décomposition au bilan se présente comme suit :

En milliers de francs suisses	2021.12	2020.12*
Valeur actualisée de l'obligation	5 824	5 730
Juste valeur des actifs du régime	3 994	3 908
Passif enregistré au bilan	1 830	1 822

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

Les éléments comptabilisés en résultat sur les exercices 2020 et 2021 sont les suivants :

En milliers de francs suisses	2021.12	2020.12*
Coût des services rendus sur l'exercice	-317	-317
Coûts administratifs	-58	-58
Coût financier	-16	-16
Total des charges liées aux engagements	-391	-391
Reprises de provisions liées aux versements de l'exercice (**)	371	371
Produits financiers des actifs	12	12
Impact net sur le résultat de l'exercice	-8	-8

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.2

(**) Versements comptabilisés en charges de personnel.

❖ Autres avantages long terme

▪ Médailles du travail

Le Groupe comptabilise une provision pour médailles du travail dans ses comptes individuels et consolidés suivant les méthodes préconisées par l'IAS19.

Les hypothèses actuarielles à long terme, qui ont fait l'objet d'une revue en 2021 selon les mêmes méthodes que celles décrites pour les indemnités de fin de carrière, sont les suivantes :

	2021	2020
Taux d'actualisation *	1,00%	0,50%
Taux d'évolution des salaires **	Table par âge et par catégorie	1 à 1,6%
Table de mortalité	INSEE F/H 2012-2014	INSEE F/H 2012-2014
Turn-over***	Oui	Oui
Age de départ	62 ans à 65 ans (pour les cadres)	62 ans à 65 ans (pour les cadres)
Duration du passif social	7,10 ans	7,56 ans

L'évolution de la provision pour médailles du travail s'établit comme suit :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Valeur actuelle de l'obligation à l'ouverture	9 142	8 947
Coût des services rendus sur l'exercice	1 077	1 090
Coût financier	43	64
Prestations versées sur l'exercice	-970	-928
Coût des services passés	-	-
Ecart de conversion	-	-
Effet des écarts actuariels (impact en résultat)	-1 192	-31
Effet des variations de périmètre (impact en capitaux propres)	-106	-31
Valeur actuelle de l'obligation à la clôture	7 994	9 111

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

En figeant toutes les autres hypothèses actuarielles, une hausse de 0,25% du taux d'actualisation porte l'engagement pour médailles du travail à 7 855 milliers d'euros.

Les éléments comptabilisés en résultat sur les exercices 2020 et 2021 sont les suivants :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Coût des services rendus sur l'exercice	-1 077	-1 090
Coût des services passés	-	-
Coût financier	-43	-64
Ecart actuariels	1 192	31
Total des charges liées aux engagements	72	-1 122
Reprises de provisions liées aux versements de l'exercice	969	928
Impact net sur le résultat de l'exercice	1 041	-194

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

L'effet des variations de périmètre et des écarts actuariels se décompose comme suit :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Modification des tables de turn-over	-828	-
Modification des profils de carrière	243	-
Changement de tables de mortalité	-	-
Changement de taux d'actualisation	-146	169
Autres changements d'hypothèses	-	-
Entrée de périmètre	25	-
Autres écarts actuariels de la période (données)	-486	-200
Total des écarts	-1 192	-31

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

3.7 Passifs courants

3.7.1 Dettes financières à court terme

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Emprunt auprès des établissements de crédit	102 136	126 319
Dettes sur biens loués	20 665	22 021
Concours bancaires	4 206	4 513
Autres dettes financières	240	403
Total des dettes à court terme	127 248	153 256

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

Le contrat d'affacturage mis en place en 2007 arrivant à échéance en 2015, le Groupe Holding Reinier a signé le 24 juin 2015 un nouveau contrat d'affacturage avec BPCE Factor. Au 31 décembre 2021, 4 sociétés participent au programme : Onet Services, Onet Technologies TI, Main Sécurité, Onet Logistique.

Au regard de la volonté de cession de la branche « intérim » du Groupe, une demande de résiliation des encours de la société ONEPI a été formulée fin 2020, et la position intégralement soldée courant janvier 2021. De plus, en raison de réorganisations internes, afin de rendre plus lisibles les états financiers de la société Ent.H.Reinier, celle-ci a également été sortie du programme d'affacturage en novembre 2021.

Il s'agit d'un contrat d'affacturage confidentiel (« non notifié ») comportant un mandat de gestion et de recouvrement non rémunéré confié au Groupe par BPCE Factor et un recours contre le cédant.

Les principales conditions financières contractuelles sont les suivantes :

- la commission de financement est calculée au taux Euribor 3 mois + 0,75% (appliqué au financement net (tirage-remboursement), avec un minimum de 400 milliers d'euros HT annuel).
- le dépôt de garantie est égal à 7% du montant des créances remises (avec un minimum de 4 670 milliers d'euros).

Le montant de la dette envers le factor qui figure sur la ligne « emprunts auprès des établissements de crédit » s'élève au 31 décembre 2021 à 62 355 milliers d'euros contre 86 541 milliers d'euros au 31 décembre 2020.

Les flux de l'exercice relatifs au factor, inscrits dans l'état des flux de trésorerie en activités de financement s'élèvent à -24 187 milliers d'euros contre -25 521 milliers d'euros en 2020.

3.7.2 Dettes sur investissements

Les dettes sur investissements sont constituées des engagements d'achats de titres de participation aux actionnaires minoritaires et des dettes sur acquisition de titres de sociétés du Groupe, comprenant notamment des compléments de prix. Les engagements d'achat de titres (put) donnés aux actionnaires minoritaires des filiales sont enregistrés initialement en dettes pour leur prix

d'exercice, en contrepartie des capitaux propres. S'ils sont significatifs, les effets liés à d'éventuels changements d'estimations sont reconnus en contrepartie des autres produits et charges d'exploitation et ceux résultant de la désactualisation de ces dettes en charges financières.

En milliers d'euros	2020.12	Augmentation du Goodwill	Charges de personnel (IFRS2)	Autres produits d'exploitation (variation de juste valeur)	Actualisation	Trésorerie	Conversion	Autres	2021.12
Part à moins d'un an liée à EPM	321		34			-368	13		0
Ajustement de prix Centro	3 138			313		-1 763	14		1 702
Put sur minoritaires Centro	-			-313	251		83	8 383	8 404
Dettes sur investissements à CT	3 459	-	-	0	-	-2 131	110	8 383	10 107
Put sur minoritaires Centro	8 383							-8 383	0
Dettes sur investissements à LT	8 383	-	-	-	-	-	-	-8 383	0
Total des dettes sur investissements	11 842	-	34	0	251	-2 131	110	-	10 106

3.7.3 Dettes fournisseurs et autres dettes

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Fournisseurs et comptes rattachés	84 225	79 086
Avances et acomptes reçus sur commande	21 193	17 473
Dettes sociales	224 685	236 585
Dettes fiscales	109 307	115 791
Fournisseurs d'immobilisations	1 896	1 786
Dettes diverses	3 016	2 752
Total des dettes fournisseurs et autres dettes	444 322	453 472

3.7.4 Autres passifs courants

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Produits constatés d'avance	23 325	19 528
Total des autres passifs courants	23 325	19 528

3.7.5 Passifs éventuels

Les sociétés du Groupe sont engagées dans un certain nombre de procès ou de litiges dans le cadre normal des opérations, dont des contentieux avec les administrations fiscales et sociales. Les charges qui peuvent en résulter, estimées probables par le Groupe et leurs experts, ont fait l'objet de provisions.

A la connaissance du Groupe, il n'existe pas de fait exceptionnel ou litige susceptible d'affecter de manière significative l'activité, les résultats, le patrimoine ou la situation financière du Groupe ou de ses filiales qui n'ait fait l'objet de provisions estimées nécessaires à la clôture de l'exercice.

3.8 Instruments financiers

3.8.1 Instruments financiers hors dérivés au 31 décembre 2021

En milliers d'euros	2021.12		Ventilation par catégorie selon IFRS9			
	Valeur au Bilan	Juste valeur (*)	Coût amorti	Juste valeur par le compte de résultat	Juste valeur par les autres éléments du résultat global	Instruments dérivés
Autres actifs financiers	14 539	14 539	12 697		764	1 078
Créances clients et autres débiteurs	421 275	421 275	421 275			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	299 237	299 237	299 237			
ACTIFS	735 051	735 051	733 209	-	764	1 078

En milliers d'euros	2021.12		Ventilation par catégorie selon IFRS9			
	Valeur au Bilan	Juste valeur (*)	Coût amorti			Instruments dérivés
Passifs financiers non courants	213 452	213 452	213 452			-
Fournisseurs et autres créditeurs	444 322	444 322	444 322			-
Passifs financiers courants	127 248	127 248	127 248			-
Dettes sur investissements	10 106	10 106				10 106
Autres passifs non courants	1 468	1 468	195			1 273
Autres passifs courants	23 325	23 325	23 325			-
PASSIFS	819 921	819 921	808 542			11 379

(*) Le Groupe estime que la juste valeur n'est pas sensiblement différente de la valeur comptable.

3.8.2 Instruments financiers hors dérivés au 31 décembre 2020

En milliers d'euros	2020.12*		Ventilation par catégorie selon IFRS9			
	Valeur au Bilan	Juste valeur (**)	Coût amorti	Juste valeur par le compte de résultat	Juste valeur par les autres éléments du résultat global	Instruments dérivés
Autres actifs financiers	17 086	17 086	16 693		79	314
Créances clients et autres débiteurs	453 564	453 564	453 564			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	252 072	252 072	252 072			
ACTIFS	722 722	722 722	722 329	-	79	-

En milliers d'euros	2020.12*		Ventilation par catégorie selon IFRS9		
	Valeur au Bilan	Juste valeur (**)	Coût amorti		Instruments dérivés
Passifs financiers non courants	253 024	253 024	253 024		-
Fournisseurs et autres créditeurs	453 472	453 472	453 472		-
Passifs financiers courants	153 256	153 256	153 256		-
Dettes sur investissements	11 843	11 843			11 843
Autres passifs non courants	3 011	3 011	213		2 798
Autres passifs courants	19 528	19 528	19 528		-
PASSIFS	894 134	894 134	879 493		14 641

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

(**) Le Groupe estime que la juste valeur n'est pas sensiblement différente de la valeur comptable.

3.8.3 Dérivés

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Instruments dérivés actifs		
Dérivés de couverture de flux de trésorerie	1 078	314
Autres dérivés		
Dérivés de couverture de juste valeur		
Total des dérivés actifs(a)	1 078	314
Instruments dérivés passifs		
Dérivés de couverture de flux de trésorerie	1 273	1 825
Autres dérivés (détenus à des fins de transaction)	0	973
Dérivés de couverture de juste valeur		
Total des dérivés passifs(b)	1 273	2 798
Total des instruments dérivés nets (b) –(a)	195	2 484
(position bilancielle passive)		

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

Les montants des justes valeurs indiquées ci-dessus représentent les estimations effectuées à la date d'arrêt. Celles-ci sont susceptibles de changer dans d'autres périodes en raison de l'évolution des conditions de marché ou d'autres facteurs.

Les instruments financiers dérivés du Groupe Holding Reinier sont tous classés dans le niveau 2 (cf. 2.1.10).

Les calculs effectués représentent la meilleure estimation qui puisse être faite. Elle se base sur un certain nombre de modèles d'évaluation et d'hypothèses. Dans la mesure où ces modèles présentent des incertitudes, les justes valeurs retenues peuvent ne pas se matérialiser lors de la vente réelle ou le règlement immédiat des instruments financiers concernés. La direction du Groupe ONET gère le risque de taux inhérent au financement négocié de sa dette à taux variable par le biais d'instruments dérivés. Souhaitant rendre éligible la totalité de ses dérivés à la comptabilité de couverture, le Groupe a réalisé la documentation requise depuis l'origine et à l'initiation de ces opérations. Cette documentation a été mise à jour périodiquement pour les besoins des arrêts semestriels et annuels du Groupe.

3.8.4 Relation de couverture au 31 décembre 2021

L'analyse des caractéristiques très proches des instruments dérivés et des sous-jacents a permis de démontrer l'existence d'une relation de couverture entre les éléments couverts et les instruments de couverture. Le caractère hautement probable des transactions futures attendues a également été démontré.

3.8.4.1 Sous-jacents

La dette à taux variable sur laquelle sont adossés les dérivés éligibles au 31 décembre 2021 se décompose comme suit :

Sous-jacents	Montants en milliers d'euros	Date de départ	Date d'échéance	Index	Type
Tranche A1	101 875	18/12/2020	18/12/2025	E3M	Dette à taux variable
Tranche A2	73 350	18/12/2020	18/12/2025	E3M	Dette à taux variable
Factor	13 171	24/06/2015	Indéterminée	E3M	En cours moyen financé
Total	188 396				

Pour la partie long terme :

- Contrat de crédits signé le 18 décembre 2020, entre ONET SA et un pool bancaire, pour un montant de 290 millions d'euros décomposé en 3 tranches :
 - la tranche A1 pour un montant de 125 millions d'euros, intégralement tirée. Le capital restant dû au 31/12/2020 s'élève à 101 875 millions d'euros,
 - la tranche A2 pour un montant de 90 millions d'euros, intégralement tirée. Le capital restant dû au 31/12/2020 s'élève à 73.35 millions d'euros,
 - la tranche B (financement des croissances externes – ligne non couverte par des instruments dérivés) pour un montant de 25 millions d'euros, non tirée au 31/12/2021,

- la tranche C (crédit renouvelable – ligne non couverte par des instruments dérivés) pour un montant de 50 millions d’euros, non tirée au 31/12/2021.

Pour la partie court terme :

Contrat d’affacturation conclu le 24 juin 2015 avec BPCE Factor, dont l’encours financé s’élève au 31 décembre 2021 à 13.2 millions d’euros, contre 29.7 millions d’euros l’année précédente. En moyenne, l’encours financé s’établit à 56.5 millions d’euros sur l’exercice 2021 contre 68.2 millions d’euros en 2020.

3.8.4.2 Dérivés éligibles adossés (ayant démarré ou à départ décalé) au 31 décembre 2021

La décomposition des opérations éligibles à la comptabilité de couverture est la suivante au 31 décembre 2021 :

Instruments dérivés	Notionnel en milliers d’euros	Date de départ	Date d’échéance	Type	Départ décalé
BNPA	17 400	28/09/2018	30/06/2023	Swap amortissable	-
ARKA	10 875	28/09/2018	30/06/2023	Swap amortissable	-
LCLA	30 450	28/09/2018	30/06/2023	Swap amortissable	-
NATA1	8 700	28/09/2018	30/06/2023	Swap amortissable	-
NATA2	8 700	28/09/2018	30/06/2023	Swap amortissable	-
SGA	10 875	28/09/2018	30/06/2023	Swap amortissable	-
BNPB	41 967	01/08/2018	30/06/2023	Swap amortissable	-
LBP FLOOR	-	31/03/2021	30/06/2023	Floor E3M à 0%	-
BNP CAP	11 213	30/09/2021	18/12/2025	Cap E3M à 0%	-
Total (*)	140 180	-	-	-	-
Instruments dérivés	Notionnel en milliers d’euros	Date de départ	Date d’échéance	Type	Départ décalé
ARKEA Cap Factor	30 000	31/12/2020	31/12/2025	Cap E3M à 0%	-
Total	30 000	-	-	-	-

Au 31 décembre 2021, le Groupe Holding REINIER couvre sa dette à taux variable à hauteur de 69.54%.

Instruments dérivés	Notionnel	Date de départ	Date d’échéance	Type	Départ décalé
SG VT JPY115	115 000 000 JPY	17/11/2021	15/03/2022	Vente à terme	
SG VT JPY200	200 000 000 JPY	17/11/2021	31/10/2023	Vente à terme	

A noter qu’au regard de l’opération de refinancement de la dette moyen terme du Groupe, le programme de couverture de celle-ci a été révisé sur l’exercice, conduisant à la souscription de 2 options (LBP Floor et BNP Cap).

Par ailleurs, les instruments permettant la couverture de l’encours financé par affacturation étant arrivés à échéance au 31 décembre 2020, une nouvelle opération (ARKEA Cap) a été souscrite fin 2020.

3.8.4.3 Dérivés non éligibles

En raison d'un niveau de tirage insuffisant de la tranche B du contrat de crédit syndiqué 2018, l'instrument BNPB, souscrit en 2018, avait été déqualifié sur l'exercice 2019.

Instruments dérivés	Notionnel en milliers d'euros	Date de départ	Date d'échéance	Type
BNPB	22 600	01/08/2018	30/06/2023	Swap amortissable

A cet instrument, s'ajoutent 2 opérations (NAT9 et LCL6) souscrites en 2015, et non éligibles à la comptabilité de couverture, qui sont arrivées à échéance au 31 décembre 2020.

Les variations de juste valeur constatées pour ces instruments ont généré un produit financier de 61 milliers d'euros sur l'exercice.

A noter qu'en raison de la nouvelle structure de dette, et des réflexions menées sur la couverture de celle-ci, l'instrument BNPB sera requalifié d'instrument de couverture dès le 1^{er} janvier 2021.

3.9 Résultat opérationnel

3.9.1 Produits des activités ordinaires

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Ventes de produits finis	24 060	27 036
Ventes de biens et services	1 700 660	1 632 959
Ventes de marchandises	46 294	45 011
Total du chiffre d'affaires	1 771 014	1 705 006
Autres produits des activités ordinaires	3 003	2 942
Total du produit des activités ordinaires	1 774 017	1 707 948

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.2

Les autres produits de l'activité comprennent notamment les subventions d'exploitation.

3.9.2 Achats consommés

En milliers d'euros	2021.12	2020.12 *
Achats de marchandises	-26 020	-34 006
Variation de stocks de marchandises	-1 386	1 580
Achats de matières premières	-2 089	-2 060
Variation de stocks de matières premières	-92	265
Achats non stockés mat. Et fournisseurs	-67 504	-66 457
Dotation/Reprise provision sur stocks	137	-459
Production stockée	-64	2
Total des achats consommés	-97 018	-101 134

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.2

3.9.3 Charges externes

En milliers d'euros	2021.12	2020.12 *
Services extérieurs (**)	-115 492	-105 305
Autres charges	-2 211	-2 024
Transferts de charges d'exploitation	1 768	3 351
Crédit d'impôt mécénat	-	-
Total des charges externes	-115 935	-103 978

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.2

(**) La charge comptabilisée au titre des loyers relatifs aux contrats exclus du champ d'application IFRS16 s'élève à 10 394 milliers d'euros pour 2021 (contrats de courte durée et de faible valeur).

3.9.4 Charges de personnel

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Rémunération du personnel	-988 816	-951 761
Charges sociales	-270 691	-270 922
Dotation aux provisions pour risques et charges	-6 347	-6 205
Reprise de provision pour risques et charges	14 665	9 488
Charges de sous-traitance, intérim	-114 776	-95 485
Transfert de charges de personnel	1 796	2 644
Participation des salariés	-7 866	-6 720
Crédits d'impôt	2 847	2 665
Total des charges de personnel	-1 369 189	-1 316 296

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.2

3.9.5 Impôts et taxes

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Contribution économique territoriale	-10 610	-19 445
Autres taxes assises sur les moyens humains	-34 557	-33 859
Taxes assises sur les moyens corporels de production	-1 177	-1 172
Taxes assises sur le chiffre d'affaires	-2 116	-2 195
Autres impôts et taxes	-824	-909
Total des impôts et taxes	-49 285	-57 579

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.2

3.9.6 Autres produits et charges d'exploitation

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Gains sur cession d'immobilisations incorporelles	-	33
Gains sur cession d'immobilisations corporelles	-	-488
Variation de juste valeur des immeubles de placement	-	1 045
Variation de juste valeur des compléments de prix sur acquisitions	-	630
Autres produits d'exploitation	1 497	458
Quote-part de résultat sur op. faites en commun	-	-
Total des autres produits d'exploitation	1 497	1 677
Pertes sur cession d'immobilisations incorporelles	-90	-
Pertes sur cession d'immobilisations corporelles	-110	-
Pénalités	-1 667	-1 589
Pertes sur créances clients	-1 294	-5 494
Autres charges (notamment liées aux prud'hommes)	-3 017	-1 138
Total des autres charges d'exploitation	-6 177	-8 221

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.2

3.9.7 Autres produits et charges opérationnels

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Plus-value de cession de TELEM TELESURVEILLANCE		645
Total des autres produits et charges opérationnels	0	645

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.2

3.10 Résultat financier

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Charges d'intérêt sur opérations de financement	-5 655	-20 375
Produits et charges relatifs aux instruments dérivés	-1 094	-1 187
Coût de l'endettement financier brut (a)	-6 748	-21 562
Produits de cession de VMP	-	-
Revenus des autres créances et VMP	36	23
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie(b)	36	23
Coût de l'endettement financier net : c = (a+b)	-6 713	-21 538
Dividendes	0	29
Produit des autres immobilisations financières.	550	400
Intérêts de retard sur créances clients	-	-
Gains de change	1 767	-
Autres produits financiers	30	56
Reprise des provisions financières	23	681
Total des autres produits financiers (d)	2 370	1 165
Dotation des provisions financières	-292	-550
Pertes de change	0	-1 396
Charges sur cession d'immobilisations financières	0	-397
Autres charges financières	-446	-773
Total des autres charges financières (e)	-738	-3 115
Résultat financier : (c+d+e)	-5 081	-23 488

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.2

La charge d'intérêt sur emprunts supportée au titre de la période allant du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021 s'est élevée à 3 578 milliers d'euros alors qu'elle était de 8 110 milliers d'euros en 2020.

Les impacts de la couverture de la dette Groupe sur les produits et charges relatifs aux instruments dérivés sont les suivants :

- Position nette sur le programme de couverture pour -1 094 milliers d'euros,
- Variation de juste valeur par le résultat pour +389 milliers d'euros,

En ce qui concerne le financement à court terme du Groupe, le coût de l'affacturage s'élève à 363 milliers d'euros en 2021 pour 456 milliers d'euros en 2020.

La charge d'intérêts comptabilisée au titre des contrats de location en application de la norme IFRS16 s'élève à 1 072 milliers d'euros en 2021 pour 1 498 milliers d'euros en 2020.

3.11 Charge d'impôt sur le résultat

3.11.1 Analyse de la charge d'impôt au compte de résultat

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Charge d'impôt exigible	-19 627	-10 615
Charge (ou produit) net d'impôts différés	-3 966	-4 813
Charge d'impôt sur le résultat	-23 593	-15 429

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.2

Détermination du taux d'impôt effectif :

En milliers d'euros	Base	Taux	Impôt
Résultat des activités poursuivies avant Impôt sur les sociétés	80 212		
Incidence des crédits d'impôt	3 034		
Résultat des entreprises associées			
Produit ou (charge) d'impôt théorique	77 178	28.41%	-21 924
Incidence des :			
Déficits utilisés ou perdus			74
Déficits non activés			-1 447
Activations de déficits antérieurs			503
Différences permanentes social/fiscal			513
Différences permanentes consolidation			-574
Ecart de taux			-738
Total de la charge d'impôt réelle		30.57%	-23 593

Le taux applicable aux impôts différés s'établit à 25.83% suite au projet de loi de finances pour 2020 adopté en novembre 2019 qui a fixé la trajectoire de la baisse du taux de l'impôt sur les sociétés pour les grandes entreprises comme suit :

	2021	2022 et après
Taux d'impôt applicable	28,41%	25,83%

Les crédits d'impôt dont bénéficie le Groupe ont été comptabilisés en résultat opérationnel.

Les déficits non activés correspondent essentiellement à des déficits à l'étranger (établissements stables et sociétés), non comptabilisés en impôts différés actifs.

Les « différences permanentes social-fiscal » résultent principalement de charges non déductibles du résultat fiscal en France.

L'écart de taux résulte principalement de la différence entre le taux de réalisation de la preuve d'impôt (28.41%) et du taux de report variable des impôts différés (25.83%).

3.11.2 Impôts différés constatés au bilan

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Impôts différés actifs	26 818	32 431
Impôts différés passifs	5 128	5 128

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

La position nette de l'impôt différé au bilan se décompose comme suit :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Différences temporaires social-fiscal	6 119	6 719
Déficits fiscaux	261	5 021
Engagement au titre d'IAS 19	14 734	15 152
Instruments financiers dérivés	-100	429
Marge interne sur immobilisations	401	510
Opérations sur fonds de commerce sociaux	3 926	4 147
Ecart d'évaluation sur clientèle	-2 180	-3 286
Taux d'intérêt effectif des emprunts	-486	-563
Immeubles de placement	-1 355	-1 356
Autres impôts différés (sur autres retraitements et comptes sociaux des filiales étrangères)	371	530
Total	21 690	27 303

Compte tenu du retour à une situation bénéficiaire fiscalement sur le périmètre français d'intégration fiscale l'impôt différé actif relatif au Groupe fiscal a été consommé totalement soit une diminution de 4 682 milliers d'euros.

3.11.3 Déficits fiscaux reportables

Les déficits fiscaux reportables non encore utilisés concernant les sociétés françaises s'élèvent à 111 milliers d'euros, ce qui représente une économie potentielle d'impôts non comptabilisée de 32 milliers d'euros au 31 décembre 2021.

En ce qui concerne les sociétés étrangères, ce cumul s'établit en base à 53 255 milliers d'euros en 2021.

La récupération de ces déficits fiscaux reportables n'est pas suffisamment probable pour donner lieu à la comptabilisation d'un impôt différé actif.

3.11.4 Impôt comptabilisé directement en capitaux propres

L'effet d'impôt qui figure dans l'état des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres s'analyse comme suit :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Ecart actuariels sur les régimes à prestations définies	-600	207
Réévaluation des instruments dérivés de couverture	-491	-129
Changement de taux par les autres éléments du résultat global		-30
Total des impôts comptabilisés directement en capitaux propres	-1 090	48

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

3.11.5 Vérification de comptabilité par l'administration fiscale

La société Onet Services a fait l'objet d'une vérification de comptabilité qui s'est terminée en 2021. Elle portait sur les exercices 2015 à 2018 et s'est conclue par une proposition de rectification dont les principaux chefs de redressement ont été intégralement contestés par la société.

Aucune provision n'a été comptabilisée au titre de ce contrôle.

3.12 Résultat des activités non poursuivies

Suite à la cession de l'activité interim d'Axxis, la ligne « résultat des activités non poursuivies » s'analyse comme suit :

En milliers d'euros	2021.12
Prix de cession des titres	20 200
Prix de cession de la marque	300
Produit à recevoir au titre du complément de prix	328
Prix de cession total 2021	20 828
Situation nette des sociétés	-1 788
Goodwill rattaché à l'ugt Axxis	-9 670
Plus-value de cession 2021	9 370
Résultat avant cession (1er semestre 2021)	-1 225
Résultat des activités non poursuivies	8 145

3.13 Informations sur les parties liées

❖ Rémunérations des organes de direction

Les montants des rémunérations allouées aux membres du conseil d'administration de la Holding Reinier, conseil de surveillance et du directoire de la société Onet S.A, sont les suivants en 2021 :

- au titre de leurs fonctions dans les entreprises contrôlées, 4 312 milliers d'euros,
- au titre des indemnités de départ en retraite provisionnées, 65 milliers d'euros,
- au titre des avantages complémentaires postérieurs à l'emploi, 110 milliers d'euros.

❖ Transactions avec les parties liées

Au 31 décembre 2021, les transactions avec les parties liées résumées ci-dessous concernent les opérations courantes réalisées avec des sociétés liées dont les représentants sont eux-mêmes membres d'un des deux organes de direction du Groupe Holding REINIER.

En milliers d'euros	Créances	Dettes	Vente de biens et services	Achats de biens et services
Delta Assurances (*)		7 220		13 622
Société immobilière de saint Julien (**)				1 273

(*) Mutuelle et prévoyance (Part patronale et salariale)

(**) Location des locaux commerciaux.

3.14 Honoraires des commissaires aux comptes

Les montants des honoraires versés aux commissaires aux comptes comptabilisés dans le compte de résultat 2021 sont les suivants :

En milliers d'euros	Certification	Autres services	Total
KPMG	1 158	19	1 177
Ernst and Young	638	24	662
Total des honoraires	1 796	43	1 839

3.15 Engagements

3.15.1 Engagements donnés

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Lettres d'intention	25 398	27 019
Garanties financières	0	10 865
Garanties des loyers	318	252
Garanties données sur des marchés	37 049	37 377
Autorisation de découvert / caution	41	41
Fondation	66	58

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

3.15.2 Covenants

Au titre du contrat de financement bancaire signé le 18 décembre 2020 pour un montant de 290 millions d'euros, le Groupe s'est engagé à respecter les ratios suivants:

- Ratio de Levier : le rapport entre les dettes nettes consolidées et l'EBITDA consolidé doit être inférieur ou égal à 2.75 au 31 décembre 2020, puis à 2.50 à partir du 31 décembre 2021 et exercices suivants ;
- L'EBITDA doit être supérieur ou égal à 0.

Ces ratios sont établis hors effet de la norme IFRS16, comme si la norme IAS17 était toujours appliquée.

Au 31 décembre 2021, les ratios calculés sur les comptes de l'exercice sont conformes aux exigences du contrat de crédit.

3.15.3 Gages, hypothèques et nantissements

En garantie du contrat conclu avec BPI France (financement court terme) de 25 000 milliers d'euros, Onet SA est engagé par un gage espèces de 2 500 milliers d'euros.

Un nantissement de 536 milliers d'euros a été donné par Onet SA au CIC-Lyonnaise de Banque en vue de garantir à 50% l'émission d'une caution sur marché obtenu par OT CN d'une durée de 15 ans.

3.16 Résultat par action

La détermination du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires et de préférence en circulation au cours de la période est présentée ci-dessous.

	2021.12	2020.12*
Nombre d'actions à la clôture (**)	11 951 757	11 951 757
Nombre moyen pondéré d'actions	11 951 757	11 951 757

Nombre d'actions à la clôture avec impact des bons de souscription d'actions (dilué)	12 841 857	12 841 857
Nombre moyen pondéré d'actions avec impact des bons de souscription d'actions (dilué)	12 841 857	12 841 857

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

(**) Ce nombre d'actions ne tient compte ni des actions propres ni des ADP G, conformément aux préconisations d'IAS 33 - Résultat par action.

Le résultat net de base par action calculé sur le résultat net consolidé attribuable aux actionnaires de la société mère s'établit donc comme suit :

En euros	2021.12	2020.12*
Résultat de base par action	5,39	1,82
Résultat dilué par action	5,02	1,70

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

3.17 Objectifs et politique de gestion des risques

Il incombe au Directoire de la Société de définir et superviser le cadre de la gestion des risques du Groupe. Le Directoire a mis en place un Comité de Gestion du Risque qui est responsable de la définition et du contrôle de la politique de gestion des risques du Groupe. Le comité rend compte de ses activités au Directoire de façon régulière.

La politique de gestion des risques du Groupe a pour objectif d'identifier et d'analyser les risques auxquels le Groupe est confronté, de définir les limites dans lesquelles les risques doivent se situer et les contrôles à mettre en œuvre, de gérer les risques et de veiller au respect des limites définies. La politique et les systèmes de gestion des risques sont régulièrement revus afin de prendre en compte les évolutions des conditions de marché et des activités du Groupe. Le Groupe, par ses règles et procédures de formation et de gestion, vise à maintenir un environnement de contrôle rigoureux et constructif dans lequel tous les membres du personnel ont une bonne compréhension de leurs rôles et de leurs obligations.

Le Comité d'Audit du Groupe a pour responsabilité de veiller à l'application par la Direction de la politique et des procédures de gestion des risques du Groupe, et d'examiner l'adéquation du cadre de gestion des risques avec les risques auxquels le Groupe est confronté. Le Comité d'Audit du

Groupe est assisté dans son rôle de surveillance par l'Audit Interne. L'Audit Interne réalise des revues régulières et ciblées des contrôles et des procédures de gestion des risques, dont les résultats sont communiqués au Comité d'Audit.

Les principaux passifs financiers du Groupe sont constitués d'emprunts et de découverts bancaires, de dettes de location financement, de dettes fournisseurs. L'objectif principal de ces passifs financiers est de financer les activités opérationnelles du Groupe. Le Groupe détient d'autres actifs financiers tels que des créances clients, de la trésorerie et des dépôts et cautionnements qui sont générés directement par ses activités.

Le Groupe contracte également dans certains cas des instruments dérivés, principalement des swaps de taux d'intérêt. Ces instruments ont pour objectif la gestion des risques de taux d'intérêt liés au financement du Groupe.

Les risques principaux attachés aux instruments financiers du Groupe sont le risque de taux d'intérêt sur les flux de trésorerie, le risque de liquidité, le risque de change et le risque de contrepartie. Ces politiques sont résumées ci-dessous.

3.17.1 Risques liés aux variations des taux de change

Le Groupe ne couvre pas ses investissements nets dans ses activités à l'étranger et en conséquence comptabilise dans les autres éléments du résultat global les écarts de change résultant de la conversion. Au 31 décembre 2021, le montant accumulé dans les réserves de conversion est de -19.3 millions d'euros contre -21.1 millions d'euros au 31 décembre 2020.

La réserve de conversion se décompose de la façon suivante en fonction des devises :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12
Franc Suisse	-493	-184
Réal brésilien	-20 167	-20 696
Livre Sterling	1 304	717
Dollar	-93	-1 143
Dirham	-69	-41
Autres	242	259
Réserve de conversion	-19 276	-21 088

Compte tenu de son développement à l'international, notamment aux Etats-Unis et au Brésil, le Groupe est exposé à un risque de change sur les contrats de prêt octroyés aux filiales Onet North America et Onet Suisse, qui peuvent induire une volatilité du résultat financier du Groupe. En dehors

de ces contrats de prêt, l'exposition au risque de change est faible dans la mesure où les ventes et achats sont majoritairement libellés en monnaie de fonctionnement des filiales.

3.17.2 Risques liés aux taux d'intérêt

Le Groupe Holding Reinier est exposé aux risques sur les taux d'intérêt, à travers son financement. Au 31 décembre 2021, le Groupe a une dette à taux variable de 213.4 millions d'euros. En vue de réduire son exposition aux variations des taux d'intérêts, le Groupe a souscrit, lorsque cela était jugé approprié, des opérations visant à réduire son exposition à ces taux d'intérêts. Le Groupe a notamment mis en place des contrats de swap de taux par lesquels il échange, à intervalles déterminés, la différence entre le taux des intérêts à taux fixe et le taux des intérêts à taux variable calculés sur un montant nominal d'emprunt convenu entre les parties ; ainsi que des options permettant de figer le taux maximal à 0% sur 5 ans.

Ces contrats sont décrits au chapitre 3.8.4.

Le Groupe n'utilise par ailleurs aucun autre instrument financier significatif que ceux mentionnés dans le chapitre 3.8.4.

La position du Groupe vis à vis du risque de taux au 31 décembre 2021 est la suivante :

Dettes à taux variable (en milliers d'euros)	2021.12	2020.12
Dette senior - Syndiqué 2020	175 225	215 000
Factor	13 171	29 734
BPI France ex-Oseo (*)	25 000	25 000
Total	213 396	269 734

(*) La ligne de crédit court terme souscrite initialement en 2011 auprès de BPI France (ex-Oseo) a été reconduite en 2021 pour un montant de 25 millions d'euros aux conditions de taux de l'Euribor 1 mois + marge de 0.65 bps. Parallèlement à cette opération, le Groupe a versé en contrepartie à BPI France un dépôt de garantie de 2.5 millions d'euros.

Le tableau ci-dessous présente la sensibilité du résultat avant impôt du Groupe à une variation raisonnable des taux d'intérêt (plus ou moins cinquante points de base sur l'Euribor trois mois), toutes autres variables étant constantes par ailleurs (impact sur les emprunts à taux variable).

L'index de référence de la dette à taux variable pour l'année 2021 est l'Euribor 3 mois.

En milliers d'euros	+ 50PB	-50PB
Effet sur le résultat avant impôt 2021	-133	107

3.17.3 Risque de contrepartie

Dans le cadre des opérations effectuées sur les marchés financiers pour la gestion des risques et la gestion de la trésorerie, le Groupe est exposé au risque de contrepartie. Les emprunts, les couvertures par des instruments financiers dérivés et les placements sont effectués auprès des établissements bancaires dont le risque de contrepartie peut être considéré comme négligeable.

Depuis 2012, et plus spécifiquement en 2015, le Groupe a renforcé la composition de son pool bancaire qui reste composé de contreparties bancaires de premier rang, dont les notations des agences Moody's, Standard and Poor's et Fitch s'échelonnent de « qualité moyenne supérieure » à « moyenne ».

3.17.4 Risque de crédit

Le Groupe n'entretient de relations commerciales qu'avec des tiers dont la santé financière est avérée. Les soldes clients font l'objet d'un suivi permanent et l'exposition du Groupe aux créances irrécouvrables n'est pas significative. L'exposition maximale est égale à la valeur comptable, telle que présentée dans la note 3.4.2. Le Groupe ne présente pas de concentrations importantes de risque de crédit.

Le tableau ci-dessous présente la ventilation par zone géographique des créances clients et leurs dépréciations au 31 décembre 2021.

En milliers d'euros	Hors France	France
Clients et comptes rattachés	49 925	347 843
Dépréciations clients et comptes rattachés	-2 653	-13 377
Autres débiteurs (nets)	6 102	33 434
Total des créances clients et autres débiteurs	53 374	367 901

Concernant le risque de crédit relatif aux autres actifs financiers du Groupe, c'est-à-dire notamment la trésorerie et les équivalents de trésorerie, l'exposition du Groupe est liée aux défaillances éventuelles des tiers concernés, avec une exposition maximale égale à la valeur comptable de ces instruments.

La Société a une politique d'investissement qui limite ces derniers à des placements court-terme constitués principalement de SICAV monétaires.

La trésorerie du Groupe est essentiellement exprimée en euros et placée dans 4 banques principales en Europe.

3.17.5 Risque de liquidité

L'objectif du Groupe est de maintenir l'équilibre entre la continuité des financements et leur flexibilité grâce à l'utilisation de découverts, d'emprunts bancaires, de factoring. Le Groupe s'assure qu'il disposera toujours de liquidités suffisantes pour honorer ses passifs lorsqu'ils arriveront à échéance.

Le Groupe cherche à maintenir une structure financière saine nécessaire pour assurer sa croissance externe et le rendement de ses capitaux propres. La structure de l'endettement financier net IFRS se présente comme suit :

En milliers d'euros	2021.12	2020.12*
Dette financière	284 363	390 045
Trésorerie nette	-251 136	-247 559
Endettement financier net	33 227	142 486

* Comptes Proforma 2020 établis selon passage décrit au paragraphe 2.2.1

Le tableau ci-dessous présente la ventilation par échéance des passifs courants et non courants au 31 décembre 2021 :

En milliers d'euros	< à 1 an	De 1 à 5 ans	> à 5 ans	Total
Passifs financiers dérivés	-	1 273	-	1 273
Passifs financiers non dérivés	87 473	242 621	10 606	340 700
Autres passifs	517 494	24 280	39 254	581 028
Total passifs	604 967	268 174	49 860	923 001

3.17.6 Gestion du capital

La politique du Groupe consiste à maintenir une base de capital solide, afin de préserver la confiance des investisseurs, des créanciers et du marché et de soutenir le développement futur de l'activité.

3.18 Effectifs consolidés

Les effectifs consolidés représentent le total des effectifs inscrits des filiales consolidées par intégration globale, les effectifs des filiales mises en équivalence étant exclus.

Effectifs inscrits	2021.12	2020.12
Hommes	25 261	26 261
Femmes	42 099	43 682
Total	67 360	69 943

La notion d'effectif inscrit s'entend des effectifs présents à la clôture de chaque exercice consolidé. Le périmètre retenu inclut l'ensemble des contrats à durée indéterminée, à durée déterminée, les contrats à temps partiel, ainsi que les intérimaires.

3.19 Liste des sociétés consolidées

Société	Pays	% intérêt 31/12/2021	Méthode de consolidation 31/12/2021	% intérêt 31/12/2020
France				
AMEA CONSEIL	FRANCE	0%	CESSION HORS-GROUPE	100%
ASSISTANCE SERVICES	FRANCE	100%	IG	100%
AXXIS FORMATION	FRANCE	0%	CESSION HORS-GROUPE	100%
AXXIS FORMATION SANTE	FRANCE	0%	CESSION HORS-GROUPE	100%
AXXIS RESSOURCES	FRANCE	0%	CESSION HORS-GROUPE	100%
CIDEL	FRANCE	100%	IG	100%
COALYS	FRANCE	0%	CESSION HORS-GROUPE	25%
ENTREPRISE BRUNELLE	FRANCE	100%	IG	100%
ENTREPRISE H. REINIER	FRANCE	100%	IG	100%
FORMATION SERVICES	FRANCE	100%	IG	100%
H-AIR (ex PROCEA)	FRANCE	100%	IG	100%
HOLDING REINIER	FRANCE	100%	IG	100%
HOTEL SERVICE	FRANCE	100%	IG	100%
INGELYS	FRANCE	100%	IG	100%
ISATEC	FRANCE	100%	IG	100%
MAIN SECURITE	FRANCE	100%	IG	100%
ONE-ONET NEW EXPERIENCE	FRANCE	100%	IG	100%
ONEPI	FRANCE	0%	CESSION HORS-GROUPE	100%
ONET ACCUEIL	FRANCE	100%	IG	100%
ONET AIRPORT SERVICES PARIS	FRANCE	100%	IG	0%
ONET AIRPORT SERVICES ROISSY	FRANCE	100%	IG	100%
ONET ANIMATION	FRANCE	100%	IG	100%
ONET GESTION	FRANCE	100%	IG	100%
ONET HOTELLERIE DE LOISIRS	FRANCE	100%	IG	100%
ONET LOGISTIQUE (ex SAFEN)	FRANCE	100%	IG	100%
ONET PARCS DE LOISIRS	FRANCE	100%	IG	100%
ONET PROPRETE TRANSP. URB. IDF	FRANCE	100%	IG	100%
ONET SA	FRANCE	100%	IG	100%
ONET SECURITE-PROTECTION RAPPROCHEE	FRANCE	100%	IG	100%
ONET SECURITE-SECURITE RENFORCEE	FRANCE	100%	IG	100%
ONET SERVICES	FRANCE	100%	IG	100%
ONET SERVICES ANTILLES	FRANCE	100%	IG	100%
ONET SERVICES CARAIBES	FRANCE	100%	IG	100%
ONET SERVICES INDUSTRIE	FRANCE	100%	IG	100%
ONET TECHNOLOGIES	FRANCE	100%	IG	100%
ONET TECHNOLOGIES CN	FRANCE	100%	IG	100%
ONET TECHNOLOGIES ND	FRANCE	100%	IG	100%
ONET TECHNOLOGIES NUCLEAR INTERNATIONAL	FRANCE	100%	IG	100%
ONET TECHNOLOGIES TI	FRANCE	100%	IG	100%
PROARBORYS	FRANCE	100%	IG	100%
PRODIM	FRANCE	100%	IG	100%
PRODIM MATERIELS ET LOCATION	FRANCE	100%	IG	100%
RESEAU SERVICES ONET	FRANCE	100%	IG	100%
S.E.S.	FRANCE	0%	CESSION HORS-GROUPE	100%
SAFEN AEROLOG	FRANCE	100%	IG	100%
SERVICES PLUS	FRANCE	100%	IG	100%
SINTEO	FRANCE	100%	IG	100%
SO1	FRANCE	100%	IG	0%
SO2	FRANCE	100%	IG	0%
SO3	FRANCE	100%	IG	0%
SO4	FRANCE	100%	IG	0%
SO5	FRANCE	100%	IG	0%
SP SERVICES	FRANCE	100%	IG	100%
TELEM	FRANCE	100%	IG	100%

Société	Pays	% intérêt 31/12/2021	Méthode de consolidation 31/12/2021	% intérêt 31/12/2020
Europe				
ONET BELGIUM	BELGIQUE	100%	IG	100%
ONET TECHNOLOGIES BULGARIA	BULGARIE	100%	IG	100%
IMPACTO SERVICIOS GENERALES	ESPAGNE	100%	IG	100%
LIMPIEZA Y MANTENIMIENTO IMPACTO	ESPAGNE	100%	IG	100%
ONET CONTIGO CEE	ESPAGNE	100%	IG	100%
ONET IBERIA SOLUCIONES	ESPAGNE	100%	IG	100%
EUROLIANCE LTD	GRANDE BRETAGNE	33%	ME	33%
ONET LUXEMBOURG	LUXEMBOURG	100%	IG	100%
ONET SECURITY LUXEMBOURG	LUXEMBOURG	100%	IG	100%
EMONE	MONACO	100%	IG	100%
BRADTEC DECON TECHNOLOGIES	ROYAUME UNI	100%	IG	100%
ONET TECHNOLOGIES UK (Ex. Gravatom)	ROYAUME UNI	100%	IG	100%
HOPP FACILITY SERVICES	SUISSE	0%	FUSION ONET SUISSE	100%
ONET SUISSE	SUISSE	100%	IG	100%
Amérique				
CENTRO	BRESIL	70%	IG	70%
ONET BRASIL PARTICIPACOES	BRESIL	100%	IG	100%
ONET SEGURANCA	BRESIL	100%	IG	100%
ONET SORMIOU PARTICIPAÇÕES LTD	BRESIL	100%	IG	100%
SM21	BRESIL	100%	IG	100%
EPM	ETATS UNIS	100%	IG	100%
ONET NORTH AMERICA	ETATS UNIS	100%	IG	100%
Afrique				
TELEM MAROC	MAROC	100%	IG	100%
TELEM SECURITE RESEAU INGENIERIE	MAROC	40%	ME	40%
TELEM TELESURVEILLANCE MAROC	MAROC	25%	ME	25%