

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2014 B 05324

Numéro SIREN : 803 461 565

Nom ou dénomination : ALE Holding

Ce dépôt a été enregistré le 02/08/2021 sous le numéro de dépôt 43169

ALE Holding

32 Avenue KLEBER

92700 COLOMBES

Comptes au 31/12/2020



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Annexes

Préambule	8
Règles et méthodes comptables	10
Immobilisations	12
Amortissements	13
Créances et dettes	14
Variation des capitaux propres	15
Provisions et dépréciations	16
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	17
Charges et produits exceptionnels	18
Situation fiscale différée et latente	19
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	20
Effectif moyen	21
Engagements financiers donnés et reçus	22
Résultat des 5 derniers exercices	23
Titres de participation	24

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	20 000 000	7 692 300	12 307 700	15 384 620
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	334 724 431	84 021 000	250 703 431	175 000 269
Créances rattachées à des participations	400 000		400 000	998 780
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	61 624		61 624	
ACTIF IMMOBILISE	355 186 055	91 713 300	263 472 754	191 383 668
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	3 965 482		3 965 482	3 667 205
Autres créances	522 688		522 688	20 443 519
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	1 391 154		1 391 154	615 676
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	36 000		36 000	
ACTIF CIRCULANT	5 915 325		5 915 325	24 726 401
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	340 782		340 782	187 647
TOTAL GENERAL	361 442 161	91 713 300	269 728 861	216 297 716

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 58 440 000)	58 440 000	58 440 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	56 657 336	73 481 499
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	71 728 492	-16 824 163
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	186 825 828	115 097 336
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	340 782	187 647
Provisions pour charges		33 000
PROVISIONS	340 782	220 647
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	17 400 000	33 600 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 888 808	1 873 270
Dettes fiscales et sociales	546 918	500 008
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	52 500 000	52 500 000
Autres dettes	10 000 000	12 500 000
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	82 335 725	100 973 277
Ecarts de conversion passif	226 525	6 456
TOTAL GENERAL	269 728 861	216 297 716

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			55	152 007
Autres produits			3 379 942	3 083 686
PRODUITS D'EXPLOITATION			3 379 997	3 235 693
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			519 166	480 907
Impôts, taxes et versements assimilés			123	52
Salaires et traitements			12 000	9 539
Charges sociales			22 493	3 467
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 076 920	3 076 920
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			50 001	40 000
CHARGES D'EXPLOITATION			3 680 703	3 610 885
RESULTAT D'EXPLOITATION			-300 707	-375 192
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			24 975	26 790
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			72 287 647	296 760
Différences positives de change			530 884	1 930 518
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			72 843 506	2 254 068
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			340 782	17 389 647
Intérêts et charges assimilées			458 446	855 158
Différences négatives de change			50 537	112 994
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			849 764	18 357 799
RESULTAT FINANCIER			71 993 742	-16 103 731
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			71 693 035	-16 478 923

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		19 238 578
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	35 458	100 000
PRODUITS EXCEPTIONNELS	35 458	19 338 578
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		155 818
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		19 528 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		19 683 818
RESULTAT EXCEPTIONNEL	35 458	-345 239
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	76 258 960	24 828 340
TOTAL DES CHARGES	4 530 468	41 652 503
BENEFICE OU PERTE	71 728 492	-16 824 163

Annexes

L'exercice concerné a une durée de 12 mois

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les montants sont exprimés en euros, sauf mention contraire.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'ANNEE 2020

A) Refinancement

En février 2020 ALE holding a remboursé 19,2 M€ à ALE International.

En juillet 2020 ALE holding a contracté un emprunt de 3 M€ auprès de ALE International.

En Décembre 2020, Sipwise a remboursé à ALE holding un emprunt de 0,5 M€ et fait un remboursement de 0,1 M€ sur l'emprunt de 0,5 M€.

B) Résultat du test de dépréciation des actifs financiers

Compte tenu de l'évolution du plan d'affaires et de l'accroissement de l'endettement des filiales, la société a comptabilisé une reprise de provision de titres à hauteur de 72,1 M€ au 31 décembre 2020.

La reprise de provision constatée au cours de l'exercice sur les titres d'ALE International résulte de l'augmentation de la valeur d'entreprise et par une diminution de la dette financière de cette société, nécessaire à son financement.

En Keuros	2018	2019	2020
Valeur d'entreprise	327 360	322 080	353 000
Endettement et autres éléments du BFR hors exploitation	-116 360	-147 100	-102 300
Valeur des capitaux propres	210 000	174 980	250 700

Les plans d'affaires qui ont servi à la détermination des valeurs d'entreprise sont préparés sur un horizon de 5 ans. Ils reposent sur des prévisions ambitieuses d'accroissement de l'activité de 31% en 5 ans et sur une bonne maîtrise des coûts.

C) Crise sanitaire Covid-19

Sur l'exercice 2020 est survenue la crise sanitaire du Covid-19. En France et dans de nombreux pays, des mesures de confinement ont été imposées et la situation globale a impacté l'activité du Groupe.

Dans ce contexte, la société a adapté son fonctionnement ainsi que celui de ses filiales, pris des dispositions pour traverser cette crise et engagé les démarches pour bénéficier des dispositifs mis en place par les différents gouvernements.

Les mesures suivantes ont été mises en place sur l'exercice 2020 par ALE International, principale participation d'ALE Holding :

- Un programme de réduction de coûts à hauteur de 10 M€ (consommation des congés payés, réduction des frais de voyages, gel des embauches, baisse des charges locatives, diminution du recours à la sous-traitance).
- Prise de dispositions pour mettre son personnel en chômage partiel (pour 96% des effectifs) à hauteur de 28 jours sur les mois de Mai à Octobre 2020.

- Report des échéances URSSAF du 5 avril au 5 juillet pour 2,5 M€, du 5 mai au 5 août pour 3,2 M€, ainsi que du 5 juin au 5 septembre pour 2,2 M€, qui ont depuis été payées.
- Allongement de la durée de l'ancienneté des créances prise par l'affactureur Eurofactor de 60 jours à 75 jours pour une période de 3 mois.
- Obtention de solutions de financement à court terme de 3 mois pour faire face aux besoins de trésorerie du mois de mai.
- Support du Groupe.

D) Partenariat signé avec RingCentral

Un partenariat commercial entre ALE et RingCentral a été annoncé le 11 août 2020 et entrera en application au 2nd trimestre 2021.

RingCentral est le leader sur le marché UC Cloud aux Etats Unis. L'objectif de ce partenariat commercial est de s'appuyer sur la capacité du leader du marché avec son offre qui inclue du trafic et d'accélérer la transformation des entreprises clientes d'ALE vers le cloud.

RingCentral a versé 100 M\$ sur juillet 2020 pour un accès exclusif, un engagement de siège minimum et de futures commissions.

EVENEMENTS POST- CLOTURE

Aucun évènement post-clôture significatif n'est à signaler.

CONSOLIDATION

Les comptes annuels de la société ALE Holding sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société China Infotech Luxembourg

Les honoraires des commissaires aux comptes sont de 227 K€.

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Le management a considéré que l'utilisation du principe de continuité d'exploitation au 31 décembre 2020 était appropriée compte tenu du support financier accordé par le groupe, la société China Huaxin Post and Telecom Technologies Co, Ltd qui s'est engagé à soutenir l'ensemble de ses filiales en leur apportant les financements nécessaires d'une part à la conduite de leurs opérations et, d'autre part, au respect des engagements existants à la date de clôture, pour une période de 12 mois à compter de l'approbation des comptes consolidés par l'assemblée générale.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

NEANT

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition historique ou à leur valeur d'apport. Les titres dont la valeur d'utilité est inférieure à leur valeur brute font l'objet d'une provision. Les valeurs d'utilité des titres de participation sont constituées des valeurs d'entreprise estimées des entités constitutives des participations diminuées de leurs endettements nets (ou augmentées de leurs liquidités nettes).

Les hypothèses clés opérationnelles utilisées pour la détermination des valeurs d'utilité d'entreprise sont les suivantes :

- Celles sur le chiffre d'affaires qui reflètent le niveau de marché, le taux de pénétration des produits et offres et la part de marché
- Celles sur les coûts avec les niveaux de dépenses commerciales nécessaires pour faire face au rythme de renouvellement des produits et au positionnement de la concurrence, les possibilités d'adaptation des coûts à l'évolution du chiffre d'affaires ou des effets du plan de départ engagé sur les effectifs.
- Celles sur le niveau des dépenses d'investissements dont l'évolution peut être affectée par le déploiement de nouvelles technologies.

Ces hypothèses clés opérationnelles sont le reflet de l'expérience passée et des évolutions anticipées.

Les taux de croissance à perpétuité et d'actualisation ont été appréhendés de la manière suivante en 2020 et sont cohérents avec les hypothèses utilisées dans le passé.

Le taux d'actualisation, incorpore une prime spécifique reflétant une appréciation des risques d'exécution du plan d'affaires, a été fixé à 14% et un taux de croissance de 2% a été utilisé.

STOCKS

NEANT

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Le cas échéant, les créances ont été dépréciées soit par voie de provision pour dépréciation, soit par voie de provision pour risque pour tenir compte des difficultés de recouvrement.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques ont été constituées sur la base d'une estimation précise du risque encouru et des décaissements attendus. Les provisions pour charges ont été constituées sur la base des décaissements certains.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation de ces dettes et créances est portée au bilan en écart de conversion. Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risques.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	20 000 000		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	332 120 049		3 603 162
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			61 624
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	332 120 049		3 664 786
TOTAL GENERAL	352 120 049		3 664 786

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			20 000 000	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		598 780	335 124 431	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			61 624	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		598 780	335 186 055	
TOTAL GENERAL		598 780	355 186 055	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 615 380	3 076 920		7 692 300
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
TOTAL GENERAL	4 615 380	3 076 920		7 692 300

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	400 000	400 000	
Prêts			
Autres immobilisations financières	61 624	61 624	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	3 965 482	3 965 482	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	10 835	10 835	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	511 853	511 853	
Charges constatées d'avance	36 000	36 000	
TOTAL GENERAL	4 985 794	4 985 794	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	17 400 000	17 400 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 888 808	1 888 808		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 123	1 123		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	545 589	545 589		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	205	205		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	52 500 000	52 500 000		
Groupe et associés				
Autres dettes	10 000 000	2 500 000	7 500 000	
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	82 335 725	74 835 725	7 500 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		115 097 336
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		115 097 336
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		71 728 492
	SOLDE	71 728 492
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		186 825 828

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	187 647 33 000	340 782	187 647 33 000	340 782
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	220 647	340 782	220 647	340 782
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations	156 121 000		72 100 000	84 021 000
DEPRECIATIONS	156 121 000		72 100 000	84 021 000
TOTAL GENERAL	156 341 647	340 782	72 320 647	84 361 782
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice		340 782	72 287 647 35 458	

	Valeurs brutes	Filiales	Participat.	Autres entreprises liées	Créances représentées par des effets de commerce
Actif Immobilisé	400 000	400 000			
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Créances rattachées à des participations	400 000	400 000			
Prêts					
Autres Immobilisations financières					
Actif circulant	4 488 169	4 477 335			
Avances et acomptes versés					
Clients et comptes rattachés	3 965 482	3 965 482			
Autres créances	522 687	511 853			
Dettes	81 788 807	69 900 000			
Emprunts auprès des établissements de crédit					
Emprunts et dettes financières divers	17 400 000	17 400 000			
Avances et acomptes reçus					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 888 807				
Dettes sur immobilisations	52 500 000	52 500 000			
Autres dettes	10 000 000				

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Reprise Provisions Resctructuration	35 457	
TOTAL	35 457	

Situation fiscale différée et latente	Montant
---------------------------------------	---------

Reprise de provisions des titres de participation	72 100 000
---	------------

Situation fiscale différée nette	72 100 000
----------------------------------	------------

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	71 693 035		71 693 035
Résultat exceptionnel à court terme	35 458		35 458
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	71 728 492		71 728 492

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
TOTAL		

	Engagements réciproques					
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

Date d'arrêté	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	58 440 000	58 440 000	8 440 000	8 440 000	238 440 000
Nombre d'actions					
- ordinaires	3 652 500	3 652 500	527 500	527 500	14 902 500
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes					
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	2 823 090	3 245 644	2 965 822	-3 649 471	-2 091 837
Impôts sur les bénéfices					
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	-68 905 403	20 069 807	43 433 922	-120 527 702	88 300 000
Résultat net	71 728 492	-16 824 163	-40 468 100	116 878 231	-90 391 837
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	0,77	0,89	5,62	-6,92	-0,14
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	19,64	-4,61	-76,72	221,57	-6,07
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés					
Masse salariale	12 000	9 539			243 076
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	22 493	3 467	-1 617	-2 477	19 765

Titres de participation au 31.12.2020

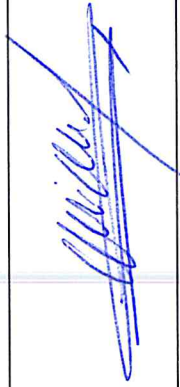
En K devises (données consolidées)						En KEUR (données consolidées)		
	% Det.	Devises Locales	Capital social	Capitaux propres	Résultat net	Capital social	Capitaux propres	Résultat net
ALE INTERNATIONAL	100	EUR	1 521	64 365	15 724	1 521	64 365	15 724
ALE ARGENTINA	95	USD	623	-302	-1 140	552	-246	-998
ALE AUSTRALIA	100	AUD	0	744	457	0	468	276
ALE BRAZIL	100	BRL	43	495	-99	13	78	-17
ALE SWITZERLAND	100	CHF	20	-2 606	18	17	-2 412	17
ALE GERMANY	100	EUR	25	2 110	1 236	25	2 110	1 236
ALE IBERIA	100	EUR	3	420	90	3	420	90
ALE UK	100	GBP	0	398	-16	0	443	-18
ALE HONG KONG	100	HKD	0	1 919	887	0	202	100
ALE INDIA	100	INR	45 100	229 061	32 305	606	2 555	382
ALE SOUTH KOREA	100	KRW	10 000	453 775	70 267	8	340	52
ALE MEXICO	99	USD	4	-831	-181	3	-677	-159
ALE RUSSIA	100	RUB	43 500	42 142	-31 268	576	461	-378
ALE SINGAPORE	100	SGD	2 020	3 735	680	1 258	2 303	432
ALE UNITED STATES	100	USD	63 957	-221 105	-16 450	58 001	-180 185	-14 413
SIPWISE	100	EUR	47	751	221	47	751	221

ALE Holding
Société anonyme
au capital de 58.440.000 €
Siège social : 32, avenue Kléber, 92700 Colombes
803.461.565 RCS Nanterre

**EXTRAIT PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES
DU 30 JUIN 2021**

Informal translation of
**EXCERPT OF MINUTES OF THE ANNUAL SHAREHOLDERS'
MEETING HELD ON JUNE 30, 2021**

(...) <u>DEUXIEME RESOLUTION</u> L'Assemblée générale décide d'affecter le profit de l'exercice 2020, à la réserve légale à hauteur de 5 844 000 € qui se trouve portée à la cette même somme de 5 844 000 € et au report à nouveau à hauteur de 65 884 492 Euros qui se trouve ainsi porté à la somme de 122 541 828 €. Il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices. Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.	(...) <u>SECOND RESOLUTION</u> The Shareholders' Meeting decided to allocate the profit for the year ended December 31, 2020, to the legal reserve ("<i>réserve légale</i>") in the amount of € 5,844,000 which is accordingly now set at the same sum of € 5,844,000 and to the carry forward account ("<i>report à nouveau</i>") in the amount of € 65 884,492 which is accordingly now set at € 122,541,828. It is reminded that no dividend was paid during the last three fiscal years. This resolution is unanimously adopted.
(...) <u>SIXIEME RESOLUTION</u> L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs à M. Michel OZANIAN, avec la faculté de se substituer toute personne de son choix, pour accomplir toutes formalités de publication et de dépôt qui seront nécessaires. Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.	(...) <u>SIXTH RESOLUTION</u> The Shareholders' Meeting grant powers to Mr. Michel OZANIAN with the possibility to substitute itself by any person it would choose in order to accomplish every necessary legal formality of publication and filing. Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.



ALE HOLDING
Société Anonyme
32 avenue Kléber
92700 Colombes - France
R.C.S Nanterre 803 461 565

Extrait certifié conforme, Fait le 29 juillet 2021
Michel Ozanian, Secrétaire de l'Assemblée

Bureau Paris
16 rue de Monceau
75008 PARIS

T : +33(0) 1 47 27 70 43

www.bakertillystrego.com

ALE HOLDING

Société Anonyme au capital de 58 440 000 euros
Siège social : 32 avenue Kléber
92700 COLOMBES

RCS NANTERRE 803 461 565

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

EXPERTISE • AUDIT • CONSEIL

Baker Tilly SOFIDEEC SAS exerçant sous le nom commercial de Baker Tilly STREGO est membre du réseau mondial Baker Tilly International Ltd., dont les membres sont des entités juridiques séparées et indépendantes.
SAS au capital de 1.512.190 euros - R.C.S. Paris B 652 059 213 Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris. Société inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts-Comptables - Conseil de la Région Paris / Ile de France.



ALE HOLDING

Société Anonyme au capital de 58 440 000 euros
Siège social : 32 avenue Kléber
92700 COLOMBES

RCS NANTERRE 803 461 565

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'Assemblée générale de la société **ALE HOLDING**,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **ALE HOLDING**, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, 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 de la société à la fin de cet exercice.

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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » 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 2020 à la date d'émission de notre rapport.

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 suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

- La note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe des comptes annuels précise les éléments qui ont été pris en considération par la société pour l'application de la convention de continuité d'exploitation retenue pour l'établissement des comptes annuels.

Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nos travaux ont consisté à apprécier les éléments qui nous ont été communiqués ainsi que l'information donnée en annexe à ce titre.

- Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 250 703 431 euros, sont évaluées à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Règles et méthodes comptables – Participations et autres titres » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier le bien-fondé de l'approche retenue ainsi que la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées et des évaluations qui en résultent.

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.

Informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Actionnaires.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société ALE HOLDING, 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 annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Fait à Paris, le 15 juin 2021

Le Commissaire aux comptes
Baker Tilly SOFIDEEC



Moez CHARFI
Commissaire aux comptes, Associé

ALE Holding

32 Avenue KLEBER

92700 COLOMBES

Comptes au 31/12/2020



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Annexes

Préambule	8
Règles et méthodes comptables	10
Immobilisations	12
Amortissements	13
Créances et dettes	14
Variation des capitaux propres	15
Provisions et dépréciations	16
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	17
Charges et produits exceptionnels	18
Situation fiscale différée et latente	19
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	20
Effectif moyen	21
Engagements financiers donnés et reçus	22
Résultat des 5 derniers exercices	23
Titres de participation	24

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	20 000 000	7 692 300	12 307 700	15 384 620
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	334 724 431	84 021 000	250 703 431	175 000 269
Créances rattachées à des participations	400 000		400 000	998 780
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	61 624		61 624	
ACTIF IMMOBILISE	355 186 055	91 713 300	263 472 754	191 383 668
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	3 965 482		3 965 482	3 667 205
Autres créances	522 688		522 688	20 443 519
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	1 391 154		1 391 154	615 676
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	36 000		36 000	
ACTIF CIRCULANT	5 915 325		5 915 325	24 726 401
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	340 782		340 782	187 647
TOTAL GENERAL	361 442 161	91 713 300	269 728 861	216 297 716

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 58 440 000)	58 440 000	58 440 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	56 657 336	73 481 499
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	71 728 492	-16 824 163
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	186 825 828	115 097 336
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	340 782	187 647
Provisions pour charges		33 000
PROVISIONS	340 782	220 647
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	17 400 000	33 600 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 888 808	1 873 270
Dettes fiscales et sociales	546 918	500 008
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	52 500 000	52 500 000
Autres dettes	10 000 000	12 500 000
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	82 335 725	100 973 277
Ecart de conversion passif	226 525	6 456
TOTAL GENERAL	269 728 861	216 297 716

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			55	152 007
Autres produits			3 379 942	3 083 686
PRODUITS D'EXPLOITATION			3 379 997	3 235 693
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			519 166	480 907
Impôts, taxes et versements assimilés			123	52
Salaires et traitements			12 000	9 539
Charges sociales			22 493	3 467
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			3 076 920	3 076 920
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			50 001	40 000
CHARGES D'EXPLOITATION			3 680 703	3 610 885
RESULTAT D'EXPLOITATION			-300 707	-375 192
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			24 975	26 790
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			72 287 647	296 760
Différences positives de change			530 884	1 930 518
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			72 843 506	2 254 068
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			340 782	17 389 647
Intérêts et charges assimilées			458 446	855 158
Différences négatives de change			50 537	112 994
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			849 764	18 357 799
RESULTAT FINANCIER			71 993 742	-16 103 731
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			71 693 035	-16 478 923

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		19 238 578
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	35 458	100 000
PRODUITS EXCEPTIONNELS	35 458	19 338 578
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		155 818
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		19 528 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		19 683 818
RESULTAT EXCEPTIONNEL	35 458	-345 239
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	76 258 960	24 828 340
TOTAL DES CHARGES	4 530 468	41 652 503
BENEFICE OU PERTE	71 728 492	-16 824 163

Annexes

L'exercice concerné a une durée de 12 mois

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les montants sont exprimés en euros, sauf mention contraire.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'ANNEE 2020

A) Refinancement

En février 2020 ALE holding a remboursé 19,2 M€ à ALE International.

En juillet 2020 ALE holding a contracté un emprunt de 3 M€ auprès de ALE International.

En Décembre 2020, Sipwise a remboursé à ALE holding un emprunt de 0,5 M€ et fait un remboursement de 0,1 M€ sur l'emprunt de 0,5 M€.

B) Résultat du test de dépréciation des actifs financiers

Compte tenu de l'évolution du plan d'affaires et de l'accroissement de l'endettement des filiales, la société a comptabilisé une reprise de provision de titres à hauteur de 72,1 M€ au 31 décembre 2020.

La reprise de provision constatée au cours de l'exercice sur les titres d'ALE International résulte de l'augmentation de la valeur d'entreprise et par une diminution de la dette financière de cette société, nécessaire à son financement.

En Keuros	2018	2019	2020
Valeur d'entreprise	327 360	322 080	353 000
Endettement et autres éléments du BFR hors exploitation	-116 360	-147 100	-102 300
Valeur des capitaux propres	210 000	174 980	250 700

Les plans d'affaires qui ont servi à la détermination des valeurs d'entreprise sont préparés sur un horizon de 5 ans. Ils reposent sur des prévisions ambitieuses d'accroissement de l'activité de 31% en 5 ans et sur une bonne maîtrise des coûts.

C) Crise sanitaire Covid-19

Sur l'exercice 2020 est survenue la crise sanitaire du Covid-19. En France et dans de nombreux pays, des mesures de confinement ont été imposées et la situation globale a impacté l'activité du Groupe.

Dans ce contexte, la société a adapté son fonctionnement ainsi que celui de ses filiales, pris des dispositions pour traverser cette crise et engagé les démarches pour bénéficier des dispositifs mis en place par les différents gouvernements.

Les mesures suivantes ont été mises en place sur l'exercice 2020 par ALE International, principale participation d'ALE Holding :

- Un programme de réduction de coûts à hauteur de 10 M€ (consommation des congés payés, réduction des frais de voyages, gel des embauches, baisse des charges locatives, diminution du recours à la sous-traitance).
- Prise de dispositions pour mettre son personnel en chômage partiel (pour 96% des effectifs) à hauteur de 28 jours sur les mois de Mai à Octobre 2020.

- Report des échéances URSSAF du 5 avril au 5 juillet pour 2,5 M€, du 5 mai au 5 août pour 3,2 M€, ainsi que du 5 juin au 5 septembre pour 2,2 M€, qui ont depuis été payées.
- Allongement de la durée de l'ancienneté des créances prise par l'affactureur Eurofactor de 60 jours à 75 jours pour une période de 3 mois.
- Obtention de solutions de financement à court terme de 3 mois pour faire face aux besoins de trésorerie du mois de mai.
- Support du Groupe.

D) Partenariat signé avec RingCentral

Un partenariat commercial entre ALE et RingCentral a été annoncé le 11 août 2020 et entrera en application au 2nd trimestre 2021.

RingCentral est le leader sur le marché UC Cloud aux Etats Unis. L'objectif de ce partenariat commercial est de s'appuyer sur la capacité du leader du marché avec son offre qui inclue du trafic et d'accélérer la transformation des entreprises clientes d'ALE vers le cloud.

RingCentral a versé 100 M\$ sur juillet 2020 pour un accès exclusif, un engagement de siège minimum et de futures commissions.

EVENEMENTS POST- CLOTURE

Aucun événement post-clôture significatif n'est à signaler.

CONSOLIDATION

Les comptes annuels de la société ALE Holding sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de la société China Infotech Luxembourg

Les honoraires des commissaires aux comptes sont de 227 K€.

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Le management a considéré que l'utilisation du principe de continuité d'exploitation au 31 décembre 2020 était appropriée compte tenu du support financier accordé par le groupe, la société China Huaxin Post and Telecom Technologies Co, Ltd qui s'est engagé à soutenir l'ensemble de ses filiales en leur apportant les financements nécessaires d'une part à la conduite de leurs opérations et, d'autre part, au respect des engagements existants à la date de clôture, pour une période de 12 mois à compter de l'approbation des comptes consolidés par l'assemblée générale.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

NEANT

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition historique ou à leur valeur d'apport. Les titres dont la valeur d'utilité est inférieure à leur valeur brute font l'objet d'une provision. Les valeurs d'utilité des titres de participation sont constituées des valeurs d'entreprise estimées des entités constitutives des participations diminuées de leurs endettements nets (ou augmentées de leurs liquidités nettes).

Les hypothèses clés opérationnelles utilisées pour la détermination des valeurs d'utilité d'entreprise sont les suivantes :

- Celles sur le chiffre d'affaires qui reflètent le niveau de marché, le taux de pénétration des produits et offres et la part de marché
- Celles sur les coûts avec les niveaux de dépenses commerciales nécessaires pour faire face au rythme de renouvellement des produits et au positionnement de la concurrence, les possibilités d'adaptation des coûts à l'évolution du chiffre d'affaires ou des effets du plan de départ engagé sur les effectifs.
- Celles sur le niveau des dépenses d'investissements dont l'évolution peut être affectée par le déploiement de nouvelles technologies.

Ces hypothèses clés opérationnelles sont le reflet de l'expérience passée et des évolutions anticipées.

Les taux de croissance à perpétuité et d'actualisation ont été appréhendés de la manière suivante en 2020 et sont cohérents avec les hypothèses utilisées dans le passé.

Le taux d'actualisation, incorpore une prime spécifique reflétant une appréciation des risques d'exécution du plan d'affaires, a été fixé à 14% et un taux de croissance de 2% a été utilisé.

STOCKS

NEANT

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Le cas échéant, les créances ont été dépréciées soit par voie de provision pour dépréciation, soit par voie de provision pour risque pour tenir compte des difficultés de recouvrement.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques ont été constituées sur la base d'une estimation précise du risque encouru et des décaissements attendus. Les provisions pour charges ont été constituées sur la base des décaissements certains.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation de ces dettes et créances est portée au bilan en écart de conversion. Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risques.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	20 000 000		
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	332 120 049		3 603 162
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			61 624
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	332 120 049		3 664 786
TOTAL GENERAL	352 120 049		3 664 786

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			20 000 000	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		598 780	335 124 431	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			61 624	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		598 780	335 186 055	
TOTAL GENERAL		598 780	355 186 055	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
-----------	------------------	-----------	----------	----------------

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT

AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 615 380	3 076 920		7 692 300
--------------------------------------	-----------	-----------	--	-----------

Terrains
Constructions sur sol propre
Constructions sur sol d'autrui
Constructions installations générales, agenc., aménag.
Installations techniques, matériel et outillage industriels
Installations générales, agenc. et aménag. divers
Matériel de transport
Matériel de bureau et informatique, mobilier
Emballages récupérables, divers

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

TOTAL GENERAL	4 615 380	3 076 920		7 692 300
---------------	-----------	-----------	--	-----------

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL AUT. INC.

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre

TOTAL

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes de remboursement des obligations

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	400 000	400 000	
Prêts			
Autres immobilisations financières	61 624	61 624	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	3 965 482	3 965 482	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	10 835	10 835	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	511 853	511 853	
Charges constatées d'avance	36 000	36 000	
TOTAL GENERAL	4 985 794	4 985 794	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	17 400 000	17 400 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 888 808	1 888 808		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 123	1 123		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	545 589	545 589		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	205	205		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	52 500 000	52 500 000		
Groupe et associés				
Autres dettes	10 000 000	2 500 000	7 500 000	
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	82 335 725	74 835 725	7 500 000	

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		115 097 336
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		115 097 336
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		71 728 492
SOLDE		71 728 492
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		186 825 828

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	187 647	340 782	187 647	340 782
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer	33 000		33 000	
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	220 647	340 782	220 647	340 782
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	156 121 000		72 100 000	84 021 000
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	156 121 000		72 100 000	84 021 000
TOTAL GENERAL	156 341 647	340 782	72 320 647	84 361 782
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		340 782	72 287 647	
Dotations et reprises exceptionnelles			35 458	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

	Valeurs brutes	Filiales	Participat.	Autres entreprises liées	créances représentées par des effets de commerce
Actif immobilisé	400 000	400 000			
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Créances rattachées à des participations	400 000	400 000			
Prêts					
Autres Immobilisations financières					
Actif circulant	4 488 169	4 477 335			
Avances et acomptes versés					
Clients et comptes rattachés	3 965 482	3 965 482			
Autres créances	522 687	511 853			
Dettes	81 788 807	69 900 000			
Emprunts auprès des établissements de crédit					
Emprunts et dettes financières divers	17 400 000	17 400 000			
Avances et acomptes reçus					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 888 807				
Dettes sur immobilisations	52 500 000	52 500 000			
Autres dettes	10 000 000				

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
--------------------	---------	----------------------

TOTAL

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
---------------------	---------	----------------------

Reprise Provisions Resctructuration

35 457

TOTAL

35 457

Situation fiscale différée et latente	Montant
Reprise de provisions des titres de participation	72 100 000
Situation fiscale différée nette	72 100 000

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	71 693 035		71 693 035
Résultat exceptionnel à court terme	35 458		35 458
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	71 728 492		71 728 492

Effectifs

Personnel salarié

**Personnel à disposition
de l'entreprise**

TOTAL

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cautions	3 091 886					3 091 886

TOTAL	3 091 886					3 091 886
--------------	------------------	--	--	--	--	------------------

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

TOTAL						
--------------	--	--	--	--	--	--

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

TOTAL						
--------------	--	--	--	--	--	--

Date d'arrêté	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	58 440 000	58 440 000	8 440 000	8 440 000	238 440 000
Nombre d'actions					
- ordinaires	3 652 500	3 652 500	527 500	527 500	14 902 500
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes					
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	2 823 090	3 245 644	2 965 822	-3 649 471	-2 091 837
Impôts sur les bénéfices					
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	-68 905 403	20 069 807	43 433 922	-120 527 702	88 300 000
Résultat net	71 728 492	-16 824 163	-40 468 100	116 878 231	-90 391 837
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	0,77	0,89	5,62	-6,92	-0,14
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	19,64	-4,61	-76,72	221,57	-6,07
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés					
Masse salariale	12 000	9 539			243 076
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	22 493	3 467	-1 617	-2 477	19 765

Titres de participation au 31.12.2020

	En K devises (données consolidées)					En KEUR (données consolidées)		
	% Det.	Devises Locales	Capital social	Capitaux propres	Résultat net	Capital social	Capitaux propres	Résultat net
ALE INTERNATIONAL	100	EUR	1 521	64 365	15 724	1 521	64 365	15 724
ALE ARGENTINA	95	USD	623	-302	-1 140	552	-246	-998
ALE AUSTRALIA	100	AUD	0	744	457	0	468	276
ALE BRAZIL	100	BRL	43	495	-99	13	78	-17
ALE SWITZERLAND	100	CHF	20	-2 606	18	17	-2 412	17
ALE GERMANY	100	EUR	25	2 110	1 236	25	2 110	1 236
ALE IBERIA	100	EUR	3	420	90	3	420	90
ALE UK	100	GBP	0	398	-16	0	443	-18
ALE HONG KONG	100	HKD	0	1 919	887	0	202	100
ALE INDIA	100	INR	45 100	229 061	32 305	606	2 555	382
ALE SOUTH KOREA	100	KRW	10 000	453 775	70 267	8	340	52
ALE MEXICO	99	USD	4	-831	-181	3	-677	-159
ALE RUSSIA	100	RUB	43 500	42 142	-31 268	576	461	-378
ALE SINGAPORE	100	SGD	2 020	3 735	680	1 258	2 303	432
ALE UNITED STATES	100	USD	63 957	-221 105	-16 450	58 001	-180 185	-14 413
SIPWISE	100	EUR	47	751	221	47	751	221

